

Sendt elektronisk til:  
Bestyrelsen og direktionen for Østjysk Bank A/S  
Deloitte, att.: Hans Trærup  
Gorrissen Federspiel Advokatpartnerskab, att.: Michael Steen Jensen

22. februar 2018

J.nr. 6250-0199

## **Afgørelse om fastsættelse af frist for overholdelse af solvenskrav for Østjysk Bank A/S**

### **Afgørelse**

Finanstilsynet fastsatte den 21. december 2017 et solvenskrav til Østjysk Bank A/S, samt en frist for indsendelse af en genopretningsplan til den 10. januar 2018.

Banken indsendte den 10. januar 2018 en genopretningsplan, som indeholdte en række mulige tiltag samt forventede tidshorisonter for afklaring af, om tiltagene ville kunne gennemføres.

Banken har pr 1. januar 2018 foreløbig opgjort en overdækning i forhold til 8 pct. kravet i artikel 92 i CRR<sup>1</sup> på 0,5 pct. point. Bankens lave overdækning sammenholdt med de fortsatte betydelige svagheder blandt bankens store eksponeringer medfører en risiko for, at banken inden for kort tid ikke kan overholde 8 pct. kravet.

Banken har efter indsendelsen af genopretningsplanen oplyst, at det desværre ikke har været muligt at gennemføre de anførte konkrete genopretningstiltag. Banken har efterfølgende forsøgt sammenlægning med andre pengeinstitutter.

Banken har historisk haft svært ved at konsolidere sig positivt. Siden 2011 har banken således kun haft overskud i et enkelt år (2016), hvor overskuddet var beskedent på knap 10 mio. kr. Banken har i brev af den 8. februar 2018 oplyst, at banken har konstateret nedskrivninger i januar 2018, og på denne baggrund justeret bankens budgetterede nedskrivninger i 2018 og 2019. Henset til den betydelige manko i opfyldelsen af bankens solvenskrav på ak-

### **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**

<sup>1</sup> Europaparlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber

tuelt 142 mio. kr. er det Finanstilsynets vurdering, at konsolidering som eneste genopretningstiltag ikke er realistisk til at sikre en opfyldelse af solvenskravet. Videre drift påfører samtidig banken og dens kreditorer øgede risici, som der ikke nødvendigvis er tilstrækkelig kapital til at afdække.

Banken har den 22. februar 2018 oplyst Finanstilsynet, at de anser mulighederne for at finde en solvent privat løsning for udtømte. Banken har endvidere telefonisk oplyst, at der er presserygter om banken, der kan give uro.

Banken har dermed ikke mulighed for at foretage de nødvendige foranstaltninger til genopretning af solvensen, jf. § 225, stk. 2 i lov om finansiel virksomhed. Finanstilsynet skal derfor fastsætte en frist til den **22. februar 2018 kl. 17.00** for Østjydsk Bank A/S til, at opfylde solvenskravet på 14 pct. fra 1. januar 2018 som fastsat i Finanstilsynets afgørelse af den 21. december 2017, jf. § 225, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed.

Finanstilsynet kan, jf. ovenfor, endvidere konstatere, at Østjydsk Bank A/S er forventeligt nødlidende, jf. § 224 a, stk. 1, nr. 1, i lov om finansiel virksomhed.

Finanstilsynet vil tage stilling til en fristforlængelse, såfremt banken anmoder om det, herunder i forhold til iværksættelse af alternative realistiske og hurtigt gennemførbare genopretningstiltag.

### Sagsfremstilling

Østjydsk Bank A/S har en meget lille overdækning i forhold til kravet i artikel 92, stk. 1, litra c, i CRR, hvorefter banken skal opretholde en samlet kapitalprocent på 8 pct. af bankens risikovægtede aktiver. Ved seneste opgørelse havde banken en samlet kapitalprocent på 8,5 pct. Ved afgørelse af den 21. december 2017 fastsatte Finanstilsynet et solvenskrav for banken på 20,5 pct. Dette solvenskrav er reduceret til 14 pct. pr. 1. januar 2018, idet tillægget i solvensbehovet, som følge af statslig hybrid ikke længere kan medregnes i bankens kapitalgrundlag, er bortfaldet.

Banken har i flere år været præget af store nedskrivninger og periodevis manglende overholdelse af solvensbehov og kapitalbuffere. Banken har foretaget en lang række genopretningstiltag bl.a. i form af kapitaltilførsler, frasalg af udlån og reduktion af de risikovægtede eksponeringer. Disse tiltag har dog kun medført en delvis genoprettelse af bankens kapitalforhold, da fortsatte nedskrivninger på især bankens store svage eksponeringer har reduceret bankens kapitalgrundlag betydeligt

I forbindelse med undersøgelse af banken i 2013 modtog banken et solvenskrav den 30. maj 2013 på 11,7 pct., hvor bankens solvens var på 8,7 pct. I forbindelse med Finanstilsynets undersøgelse af banken i 2014 modtog banken igen et solvenskrav den 3. juli 2014. Bankens solvens var på 10,2 pct. og

bankens solvensbehov var opgjort til 12,9 pct. I december 2015 kom banken ud af genopretningen efter fastsættelsen af solvenskravet i 2014.

Banken har senest i vinteren 2017/2018 bredt afsøgt mulighederne for kapitalindskud og for at lade sig overdrage til et andet institut. Det har ikke været muligt at finde en privat løsning, der sikrer fuld dækning af ejere af ansvarlig kapital endsige aktionærerne.

I afgørelse af den 21. december 2017 modtog banken igen et solvenskrav. Den 8. februar 2018 meddelte banken, at de i genopretningsplanen af 10. januar 2018 anførte tiltag ikke havde udsigt til at kunne realiseres. Banken anførte desuden, at den nu afsøger muligheden for en solvent løsning, og derfor tager kontakt til en række pengeinstitutter med henblik på at drøfte mulighederne for en sammenlægningsaftale.

I brev af den 8. februar 2018 oplyste banken endvidere, at banken havde konstateret nedskrivninger på to eksponeringer på i alt 10,7 mio. kr. i januar 2018. På baggrund af bankens nye nedskrivning, har banken justeret sine budgetterede nedskrivninger for 2018 og 2019.

Den 22. februar 2018, efter afgivelse af hørings svar, oplyste banken, at de anser mulighederne for at finde en solvent løsning for udtømte. Banken har endvidere telefonisk oplyst, at der er presserygter om banken, der kan give uro.

### **Vurdering**

Østjydsk Bank A/S har i en årrække haft udfordringer som nedskrivninger på sine store eksponeringer, særligt inden for ejendomme og landbrug. Banken har som følge heraf været på skærpet tilsyn i flere år.

I 2013 fastsatte Finanstilsynet et solvenskrav på baggrund af store mernedskrivninger og i 2014 fastsatte Finanstilsynet igen et solvenskrav også på baggrund af mernedskrivninger. Banken var i genopretning til slutningen af 2015.

Banken har i hele 2017 ikke kunnet opfylde det kombinerede kapitalbufferkrav.

Banken har oplyst Finanstilsynet, at den ikke ser muligheder for en solvent privat løsning. Banken har dermed ikke andre genopretningsmuligheder end konsolidering gennem bankens drift. Henset til bankens historik er det Finanstilsynets vurdering, at banken dermed ikke kan foretage realistiske foranstaltninger for at genoprette bankens kapital situation. Med de indikationer, der har været på en prisfastsættelse af banken, er det endvidere vurderingen,

at yderligere væsentlige tab i banken, der vil føre til brud med 8 procents krav, mest realistisk vil blive påført kreditorerne.

Banken har den 22. februar 2018 oplyst, at den anser mulighederne for at indgå i en solvent privat løsning for udtømte. Banken har endvidere telefonisk oplyst at der er presserygter om banken, der kan give uro. På baggrund heraf vurderer Finanstilsynet, at der er forøget risiko for yderligere væsentlige tab i banken. På dette grundlag giver Finanstilsynet en kort frist til at opfylde solvensbehovet, som fastsat i brev af 21. december 2018.

Finanstilsynet vurderer, at der ikke er øvrige tilsynsbeføjelser, som kan afhjælpe bankens situation.

### **Høring**

Banken fik den 14. februar 2018 afgørelsen i høring med frist til torsdag den 22. februar 2018 kl. 14.00. Banken indgav høringssvar den 22. februar 2018 kl. 10.00. Banken havde ikke bemærkninger til Finanstilsynets udkast til afgørelse vedrørende fastsættelse af tidsfrist for opfyldelse af solvenskrav, samt, at banken fortsat ledte efter private løsninger, men det så vanskeligt ud.

I høringssvaret anfører banken, at det vil medføre uforholdsmæssig stor skade for banken og dennes muligheder for at indgå i private løsninger, hvis afgørelsen offentliggøres før fristens udløb.

Banken oplyste efterfølgende den 22. februar 2018, at den anser mulighederne for at finde en solvent privat løsning for udtømte. Banken har endvidere telefonisk oplyst at der er presserygter om banken, der kan give uro.

### **Klagevejledning**

Finanstilsynets afgørelse kan, senest 24 timer efter at afgørelsen er modtaget, indbringes for Erhvervsankenævnet pr. e-mail til adressen [ean@erst.dk](mailto:ean@erst.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.

Det følger af § 7 i bekendtgørelse om Erhvervsministeriets Erhvervsankenævn, at det er forbundet med et gebyr på 4.000 kr. at klage til Erhvervsankenævnet. Ved klager over forhold, der ikke vedrører klagerens aktuelle eller fremtidige erhvervsforhold, er gebyret dog 2.000 kr. Efter § 15, stk. 4, i nævnte bekendtgørelse, kan nævnet eller formanden på dets vegne træffe bestemmelse om hel eller delvis tilbagebetaling af det indbetalte gebyr, hvis der gives klageren helt eller delvist medhold. Gebyret tilbagebetales, hvis klagen afvises.

Det er i henhold til § 354 a i lov om finansiel virksomhed udgangspunktet, at afgørelsen skal offentliggøres. Offentliggørelse kan dog udskydes, hvis offentliggørelsen vil medføre uforholdsmæssig stor skade for banken, jf. § 354 a, stk. 3. Finanstilsynet vurderer, at offentliggørelse af afgørelsen kan udskydes til udløb af tidsfristen i afgørelsen af hensyn til bankens mulighed for at indgå en privat løsning.

Kopi af afgørelsen sendes til bankens revision.

Jesper Berg  
Direktør

Karen Dorte Abelskov  
Kontorchef

## Bilag 1

### Retligt grundlag

Finanstilsynet kan erklære et institut for nødlidende eller forventeligt nødlidende i henhold til § 224 a i lov om finansiel virksomhed:

*”§ 224 a. 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,*

*2) der er objektive indikatorer til støtte for en konstatering af, at virksomheden i nær fremtid vil være ude af stand til at indfri sin gæld eller andre forpligtelser, efterhånden som de forfalder, og Finanstilsynet derfor kan inddrage tilladelsen i henhold til § 224, stk. 5, eller*

*3) virksomheden modtager ekstraordinær finansiel støtte fra det offentlige, medmindre støtten gives for at undgå eller afhjælpe en alvorlig forstyrrelse af dansk økonomi og opretholde den finansielle stabilitet og antager en af følgende former:*

*a) Statsgaranti til dækning af likviditetsfaciliteter, der stilles til rådighed af Danmarks Nationalbank.*

*b) Statsgaranti for nyligt udstedte forpligtelser.*

*c) Tilførsel af kapitalgrundlag eller køb af kapitalinstrumenter til håndtering af kapitalmangel, der er konstateret ved nationale stresstest eller stress-test gennemført på EU-plan.*

*Stk. 2. En koncern anses som nødlidende eller forventeligt nødlidende, når koncernen på konsolideret niveau er i en af de i stk. 1 nævnte situationer.*

*Stk. 3. Finanstilsynet træffer afgørelse om, at et pengeinstitut, et realkreditinstitut, et fondsmæglerselskab I eller en koncern anses for nødlidende, eller forventeligt nødlidende, efter høring af Finansiell Stabilitet.”*

Af bemærkninger til § 224 a, stk. 1 fremgår følgende generelle betragtninger om, hvornår et institut er nødlidende eller forventeligt nødlidende:

*”En virksomhed vil efter en konkret vurdering foretaget af Finanstilsynet og efter høring af Finansiell Stabilitet, anses for forventelig nødlidende, såfremt der er objektive faktorer til støtte for, at virksomheden i nær fremtid forventes ikke at kunne opfylde kravene til at opretholde sin tilladelse.*

*Vurderingen af, hvorvidt en virksomhed er nødlidende eller forventelig nødlidende, vil samtidig lægge vægt på udfaldet af påbud om at foretage nødvendige tiltag eller anvendelse af beføjelserne i det foreslåede kapitel 15 a om tidlig indgriben. Finanstilsynet skal desuden tage hensyn til de genopretningsmuligheder, virksomheden har anvendt.*

*Finanstilsynet vil således kunne træffe afgørelse om, at virksomheden er forventelig nødlidende, f.eks. hvis virksomheden ikke opfylder sit solvensbehov eller et solvenskrav fastsat af Finanstilsynet, eventuelt kombineret med at virksomhedens risikostyring eller kontrolmiljø er mangelfuldt, og at der er objektive faktorer til støtte for, at virksomheden ikke i nær fremtid vil kunne opretholde kravene til at drive den pågældende virksomhed. Finanstilsynet vil i sin afgørelse lægge vægt på, at der er tale om brud på et såkaldt "blødt krav" (solvensbehovet/solvenskravet) og ikke brud på de såkaldte "hårde kapitalkrav" (kapitalkravene i artikel 92, stk. 1, og artikel 93, 97 og 500 i CRR)."*

Finanstilsynet skal i henhold til § 225, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed inddrage et pengeinstituts tilladelse, hvis det ikke opfylder kapitalkravet i artikel 92 i CRR. I henhold til § 225, stk. 2, kan Finanstilsynet fastsætte en frist for overholdelse af et solvenskrav, hvis instituttet ikke foretager de nødvendige foranstaltninger til at overholde solvenskravet.

*"§ 225. Opfylder et pengeinstitut, realkreditinstitut, fondsmæglerselskab eller investeringsforvaltningsselskab ikke kapitalkravene i artikel 92, stk. 1, og artikel 93, 97 og 500 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringselskaber, § 124, stk. 3 og 6, § 125, stk. 2, og § 126 a, stk. 2-7, og har det ikke tilvejebragt den foreskrevne kapital inden for en af Finanstilsynet fastsat frist, skal Finanstilsynet inddrage tilladelsen, jf. dog stk. 2, 5 og 6.*

*Stk. 2. Et pengeinstitut eller realkreditinstitut, 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 investeringselskaber, 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 investeringselskaber, skal 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-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringselskaber, hvorefter tilladelsen inddrages efter stk. 1, hvis instituttet ikke foretager de nødvendige foranstaltninger efter 2. og 3. pkt."*

I det følgende er et uddrag af bemærkningerne til § 225, stk. 2:

*”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 kapitalgenopretningen 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. 5, nævnte kapitalkrav, 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.”*