

# Bekendtgørelse om krav til nedskrivningsegne passiver<sup>1</sup>

I medfør af § 267 h i lov om finansiel virksomhed, jf. lovbekendtgørelse nr. 1447 af 11. september 2020, som ændret ved nr. 2110 af 22. december 2020, og § 208 i lov nr. 1155 af 8. juni 2021 om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter, fastsættes:

## Kapitel 1

### *Anvendelsesområde og definitioner*

**§ 1.** Bekendtgørelsen finder anvendelse på følgende:

- 1) Pengeinstitutter.
- 2) Fondsmæglerselskaber, der har tilladelse til at yde eller udføre en eller begge af de investeringsservice og –aktiviteter nævnt i bilag 1, afsnit A, nr. 3 og 6, i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter.
- 3) Finansielle holdingvirksomheder, jf. § 5, stk. 1, nr. 10, i lov om finansiel virksomhed.
- 4) Blandede holdingvirksomheder, jf. § 5, stk. 1, nr. 51, i lov om finansiel virksomhed eller § 10, nr. 20 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter.
- 5) Fondsmæglerholdingvirksomheder, jf. § 10, nr. 19, i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter, når mindst én dattervirksomhed, der har tilladelse til at yde eller udføre en eller begge af de i bilag 1, afsnit A, nr. 3 og 6, til lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter nævnte investeringsservice og –aktiviteter.
- 6) Finansieringsinstitutter, jf. § 5, stk. 1, nr. 5, i lov om finansiel virksomhed, når finansieringsinstituttet er en dattervirksomhed af et pengeinstitut, en finansiel holdingvirksomhed eller en blandet holdingvirksomhed, og finansieringsinstituttet indgår i tilsynet med modervirksomheden på konsolideret grundlag.

*Stk. 2.* Bekendtgørelsen finder ikke anvendelse på virksomheder, der ikke er underlagt et krav om nedskrivningsegne passiver, jf. § 266 i lov om finansiel virksomhed eller § 198 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter.

**§ 2.** I denne bekendtgørelse forstås ved:

- 1) Virksomhed: En virksomhed som opført i § 1, stk. 1, nr. 1-6.
- 2) Afviklingsenhed: En afviklingsenhed, jf. § 5, stk. 1, nr. 77, i lov om finansiel virksomhed eller § 10, nr. 61, i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter.
- 3) Afviklingskoncern: En afviklingskoncern, jf. § 5, stk. 1, nr. 78, i lov om finansiel virksomhed eller § 10, nr. 62, i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter.
- 4) Afviklingsforanstaltning: En afviklingsforanstaltning, jf. § 2, nr. 3, i lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder.

---

<sup>1</sup> Bekendtgørelsen gennemfører dele af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2019/879/EU af 20. maj 2019 om ændring af direktiv 2014/59/EU for så vidt angår kreditinstitutters og investeringsselskabers tabsabsorberings- og rekapitaliseringskapacitet og af direktiv 98/26/EF (BRRD II), EU-Tidende 2019, nr. L 150, side 296, og dele af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2019/2034 af 27. november 2019 om tilsyn med investeringsselskaber og om ændring af direktiv 2002/87/EF, 2009/65/EF, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU og 2014/65/EU (IFD).

- 5) Afviklingsværktøj: Et afviklingsværktøj, jf. § 2, nr. 5, i lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder.
- 6) Bail-in: Bail-in, jf. § 2, nr. 6, i lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder.
- 7) Kapitalgrundlag: Kapitalgrundlag, jf. § 5, stk. 6, nr. 7, i lov om finansiell virksomhed.
- 8) Efterstillet nedskrivningseget instrument: Et efterstillet nedskrivningseget instrument, jf. § 5, stk. 1, nr. 76, i lov om finansiell virksomhed eller § 10, nr. 60, i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter.

## Kapitel 2

### *Krav om nedskrivningsegete passiver*

**§ 3.** Finanstilsynet fastsætter efter høring af Finansiell Stabilitet kravet om nedskrivningsegete passiver, jf. § 266 i lov om finansiell virksomhed eller § 198 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter, til et beløb, der er tilstrækkeligt til at sikre,

- 1) at de tab, som virksomheden forventes at lide, absorberes fuldt ud (tabsabsorbering), og
- 2) at afviklingsenheden og dens dattervirksomheder, der ikke er afviklingsenheder, rekapitaliseres til det niveau, som er nødvendigt, for at de fortsat kan opfylde kravene til tilladelse og udføre de aktiviteter, hvortil der er meddelt tilladelse, i en passende periode på højst 1 år (rekapitalisering).

*Stk. 2.* Finanstilsynet skal efter høring af Finansiell Stabilitet vurdere, om kravet om nedskrivningsegete passiver, jf. § 266 i lov om finansiell virksomhed eller § 198 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter, bør begrænses for en virksomhed, der ifølge dens afviklingsplan skal tages under konkursbehandling, til et beløb, der er tilstrækkeligt til, at de tab, som afviklingsenheden forventes at lide, absorberes fuldt ud (tabsabsorbering). Finanstilsynet skal i sin vurdering lægge vægt på begrænsningens indvirkning på den finansielle stabilitet og risikoen for afsmitning på det finansielle system.

*Stk. 3.* Finanstilsynet skal begrunde enhver beslutning om at pålægge et krav om nedskrivningsegete passiver, jf. § 266 i lov om finansiell virksomhed eller § 198 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter, herunder en fuld vurdering af de elementer, der er omhandlet i § 3, stk. 1, § 5, § 6, stk. 1, § 7 og bilag 1.

**§ 4.** For en afviklingskoncern, hvori der indgår et centralt organ, jf. § 5, stk. 1, nr. 78, litra b, i lov om finansiell virksomhed, fastsætter Finanstilsynet efter høring af Finansiell Stabilitet i forbindelse med fastsættelse af krav om nedskrivningsegete passiver, jf. § 266 i lov om finansiell virksomhed, følgende:

- 1) Hvilke virksomheder, som er etableret i Danmark, i afviklingskoncernen der skal opfylde et krav om nedskrivningsegete passiver, jf. § 266 i lov om finansiell virksomhed, for at sikre, at afviklingskoncernen som helhed overholder kravet om nedskrivningsegete passiver på henholdsvis konsolideret grundlag på afviklingskoncernniveau og individuelt niveau.
- 2) Hvordan virksomheder omfattet af nr. 1 skal opfylde et krav om nedskrivningsegete passiver, jf. § 266 i lov om finansiell virksomhed, i overensstemmelse med afviklingsplanen, for at sikre, at afviklingskoncernen som helhed overholder kravet om nedskrivningsegete passiver på henholdsvis konsolideret grundlag på afviklingskoncernniveau og individuelt niveau.

*Stk. 2.* Finanstilsynet skal ved fastsættelse af forholdene i stk. 1 inddrage følgende:

- 1) Efterlevelse af kravet om nedskrivningsegne passiver, jf. § 266 i lov om finansiel virksomhed, skal sikres for afviklingskoncernen som helhed afhængigt af egenskaberne ved den enkelte koncerns solidaritetsmekanisme ved at medregne nedskrivningsegne passiver for virksomheder, som Finanstilsynet i overensstemmelse med afviklingsplanen har fastsat et krav om nedskrivningsegne passiver for (solidaritetsmekanismens egenskaber).
- 2) Den foretrukne afviklingsstrategi for afviklingskoncernen.

*Krav om nedskrivningsegne passiver for afviklingsenheder*

**§ 5.** Finanstilsynet skal fastsætte kravet om nedskrivningsegne passiver, jf. § 266 i lov om finansiel virksomhed eller § 198 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter, for en afviklingsenhed som:

- 1) En procentdel af den samlede risikoeksponering for afviklingsenheden (risikovægtede eksponeringer), jf. § 266, stk. 5, nr. 1, i lov om finansiel virksomhed eller § 198, stk. 5 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter, beregnet i overensstemmelse med bilag 1, nr. 1. Kravet fastsættes i pct. beregnet i overensstemmelse med bilag 1, nr. 2.
- 2) En procentdel af det samlede eksponeringsmål for afviklingsenheden (gearingsgrad), jf. § 266, stk. 5, nr. 2, i lov om finansiel virksomhed, beregnet i overensstemmelse med bilag 1, nr. 3. Kravet fastsættes i pct. beregnet i overensstemmelse med bilag 1, nr. 4.

**§ 6.** Finanstilsynet skal for en afviklingsenhed, der ikke er et globalt systemisk vigtigt finansielt institut (G-SIFI), men som indgår i en afviklingskoncern, hvis samlede aktiver overstiger 100 mia. EUR, fastsætte følgende:

- 1) Procentdelen i § 5, nr. 1, skal mindst være 13,5 pct.
- 2) Procentdelen i § 5, nr. 2, skal mindst være 5 pct.

*Stk. 2.* Finanstilsynet skal for afviklingsenheder omfattet af stk. 1, uanset § 267 c i lov om finansiel virksomhed, fastsætte følgende:

- 1) En andel af kravet om nedskrivningsegne passiver, jf. § 266 i lov om finansiel virksomhed, beregnet i overensstemmelse med § 5, nr. 1, svarende til 13,5 pct. skal opfyldes med kapitalgrundlag, efterstillede nedskrivningsegne instrumenter eller med forpligtelser omfattet af § 267 a, stk. 1, nr. 5, i lov om finansiel virksomhed.
- 2) En andel af kravet om nedskrivningsegne passiver, jf. § 266 i lov om finansiel virksomhed, beregnet i overensstemmelse med § 5, nr. 2, svarende til 5 pct. skal opfyldes med kapitalgrundlag, efterstillede nedskrivningsegne instrumenter eller med forpligtelser omfattet af § 267 a, stk. 1, nr. 5, i lov om finansiel virksomhed.

**§ 7.** Finanstilsynet kan efter høring af Finansiell Stabilitet anvende § 6 på en afviklingsenhed, der ikke er et globalt systemisk vigtigt finansielt institut (G-SIFI), og som indgår i en afviklingskoncern, hvis samlede aktiver er mindre end 100 mia. EUR, men som Finanstilsynet har vurderet med rimelig sandsynlighed udgør en systemisk risiko, hvis den bliver nødlidende. Finanstilsynet tager i sin vurdering hensyn til følgende:

- 1) Forekomsten af indskud og mangel på forpligtelser i finansieringsmodellen.
- 2) I hvilket omfang adgangen til kapitalmarkederne for nedskrivningsegne forpligtelser er begrænset.
- 3) I hvilket omfang afviklingsenheden er afhængig af egentlig kernekapital til at opfylde kravet om nedskrivningsegne passiver, jf. § 266 i lov om finansiel virksomhed, fastsat på konso-  
lideret grundlag på afviklingskoncernniveau.

**§ 8.** §§ 6 og 7 finder ikke anvendelse i to år efter den dato, hvor afviklingsenheden har:

- 1) Været genstand for bail-in.
- 2) Indført en anden foranstaltning iværksat af den private sektor, hvorved kapitalinstrumenter og forpligtelser er blevet nedskrevet eller konverteret til egentlige kernekapitalinstrumenter.
- 3) Været genstand for nedskrivning eller konvertering efter §§ 272 eller 273 i lov om finansiel virksomhed.
- 4) Været genstand for nedskrivning eller konvertering efter §§ 17 eller 18 a i lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder, med henblik på at rekapitalisere afviklingsenheden uden anvendelse af afviklingsværktøjer.

*Stk. 2.* Krav fastsat efter §§ 6 og 7 skal opfyldes senest tre år efter den dato, hvor afviklingsenheden er omfattet af §§ 6 og 7. Finanstilsynet meddeler efter høring af Finansiell Stabilitet delmål for afviklingsenhedens opfyldelse af kravet fastsat efter §§ 6 og 7, for hver 12-måneders periode frem mod den fastsatte frist, jf. 1. pkt.

*Krav om nedskrivningseggede passiver for virksomheder, der ikke er afviklingsenheder*

**§ 9.** En modervirksomhed, der ikke selv er en afviklingsenhed, skal opfylde kravet om nedskrivningseggede passiver, jf. § 266 i lov om finansiel virksomhed eller § 198 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter, på konsolideret grundlag, når modervirksomheden

- 1) er en dattervirksomhed af en virksomhed i et land uden for Den Europæiske Union, som Unionen ikke har indgået aftale med på det finansielle område og
- 2) har dattervirksomheder etableret i Danmark eller et andet land i Den Europæiske Union eller et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, som ikke er afviklingsenheder.

*Stk. 2.* En modervirksomhed omfattet af stk. 1 og en virksomhed, som er dattervirksomhed af en modervirksomhed i et tredjeland, men som ikke selv er en afviklingsenhed, skal opfylde kravet om nedskrivningseggede passiver, jf. § 266 i lov om finansiel virksomhed eller § 198 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter, med passiver omfattet af § 267 d, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed eller § 204, stk. 1, i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter. Passiverne skal være udstedt til en eller flere af følgende:

- 1) Modervirksomheden, som er etableret i et tredjeland.
- 2) Dattervirksomheder af modervirksomheden, der er etableret i samme tredjeland som modervirksomheden, jf. nr. 1.
- 3) Andre virksomheder omfattet af § 267 e, nr. 2, litra b, og nr. 4, litra a, i lov om finansiel virksomhed eller § 205, nr. 2, litra b, og nr. 4, litra a, i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter.

**10.** I en afviklingskoncern, hvori der indgår et centralt organ, jf. § 5, stk. 1, nr. 78, litra b, i lov om finansiel virksomhed, skal følgende virksomheder overholde kravet om nedskrivningseggede passiver, jf. § 266 i lov om finansiel virksomhed, på individuelt grundlag:

- 1) Virksomheder, som er fast tilknyttet et centralt organ, men som ikke selv er afviklingsenheder.
- 2) Centrale organer, der ikke selv er afviklingsenheder.

**§ 11.** Finanstilsynet skal fastsætte kravet om nedskrivningseggede passiver, jf. § 266 i lov om finansiel virksomhed eller § 198 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter, for en virksomhed, der ikke er en afviklingsenhed, til følgende:

- 1) En procentdel af den samlede risikoeksponering for virksomheden (risikovægtede eksponeringer), jf. § 266, stk. 5, nr. 1, i lov om finansiel virksomhed eller § 198, stk. 5, i lov om

fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter, beregnet i overensstemmelse med bilag 1, nr. 5. Kravet fastsættes i pct. beregnet i overensstemmelse med bilag 1, nr. 6.

- 2) En procentdel af det samlede eksponeringsmål for afviklingsenheden (gearingsgrad), jf. § 266, stk. 5, nr. 2, i lov om finansiel virksomhed, beregnet i overensstemmelse med bilag 1, nr. 7. Kravet fastsættes i pct. beregnet i overensstemmelse med bilag 1, nr. 8.

**§ 12.** Finanstilsynet kan efter høring af Finansiell Stabilitet for en dattervirksomhed, som ikke er en afviklingsenhed, tillade, at kravet om nedskrivningsegne passiver, jf. § 266 i lov om finansiel virksomhed eller § 198 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter, opfyldes helt eller delvist med en garanti stillet af afviklingsenheden, når følgende betingelser er opfyldt:

- 1) Både dattervirksomheden og afviklingsenheden er etableret i Danmark og indgår i samme afviklingskoncern.
- 2) Afviklingsenheden opfylder kravet om nedskrivningsegne passiver, jf. § 266 i lov om finansiel virksomhed, på konsolideret niveau på afviklingskoncernniveau.
- 3) Garantien stilles for et beløb, der som minimum svarer til beløbet af det krav, garantien træder i stedet for.
- 4) Garantien udløses, når
  - a) dattervirksomheden ikke kan indfri sin gæld eller andre passiver, efterhånden som de forfalder, eller
  - b) der er truffet en beslutning om udøvelse af nedskrivning eller konvertering efter §§ 272 eller 273 i lov om finansiel virksomhed eller §§ 214 eller 215 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter eller §§ 17 eller 18 a i lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder.
- 5) Der stilles sikkerhed for garantien gennem en aftale om finansiel sikkerhedsstillelse, jf. § 5, nr. 1, i lov om kapitalmarkeder, for mindst 50 pct. af garantiens beløb.
- 6) Den underliggende sikkerhedsstillelse for garantien opfylder kravene i artikel 197 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 om tilsynsmæssige krav til virksomheder og investeringsselskaber, hvilket efter tilstrækkelig forsigtig værdiansættelse af aktivet, der stilles til sikkerhed, er tilstrækkeligt til at dække det beløb, der stilles sikkerhed for, jf. nr. 3.
- 7) Den underliggende sikkerhedsstillelse for garantien er ubehæftet og anvendes navnlig ikke som underliggende sikkerhedsstillelse for andre garantier.
- 8) Sikkerhedsstillelsen har en effektiv løbetid, som opfylder den samme løbetidsbetingelse som i artikel 72 c, stk. 1, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 om tilsynsmæssige krav til virksomheder og investeringsselskaber.
- 9) Der er ingen juridiske, reguleringsmæssige eller operationelle barrierer for overførslen af sikkerhedsstillelsen fra afviklingsenheden til dattervirksomheden, herunder hvis der træffes afviklingsforanstaltninger over for afviklingsenheden.

*Stk. 2.* Afviklingsenheden skal efter anmodning fra Finanstilsynet forelægge en uafhængig skriftlig og begrundet juridisk udtalelse eller godtgøre på anden tilfredsstillende vis, at der ikke er juridiske, reguleringsmæssige eller operationelle hindringer for overførslen af sikkerhedsstillelsen fra afviklingsenheden til dattervirksomheden.

**§ 13.** Finanstilsynet kan efter høring af Finansiell Stabilitet dispensere helt eller delvist fra fastsættelsen af kravet om nedskrivningsegne passiver, jf. § 266 i lov om finansiel virksomhed, på et centralt organ eller på en virksomhed, som er fast tilknyttet et centralt organ, når følgende betingelser er opfyldt:

- 1) Virksomheden og det centrale organ er underlagt Finanstilsynets tilsyn, er etableret i Danmark og indgår i samme afviklingskoncern.
- 2) Det centrale organ og dets fast tilknyttede virksomheder hæfter solidarisk for deres forpligtelser, eller de fast tilknyttede virksomheders forpligtelser garanteres fuldt ud af det centrale organ.
- 3) Krav om nedskrivningsegne passiver, solvenskrav og likviditetskrav til det centrale organ og samtlige fast tilknyttede virksomheder kontrolleres i deres helhed på grundlag af virksomhedernes konsoliderede regnskaber.
- 4) I tilfælde af en dispensation for en virksomhed, som er fast tilknyttet et centralt organ, er det centrale organs ledelse bemyndiget til at give instrukser til de fast tilknyttede virksomheders ledelse.
- 5) Den relevante afviklingskoncern opfylder det krav, der er fastsat i § 4.
- 6) Der er ikke nogen nuværende eller forventede væsentlige praktiske eller juridiske hindringer for hurtig overførsel af kapitalgrundlag eller tilbagebetaling af forpligtelser mellem det centrale organ og de fast tilknyttede virksomheder i tilfælde af afvikling.

*Krav om nedskrivningsegne passiver for afviklingsenheder, der er G-SIFI'er eller en del af en G-SIFI, og for dattervirksomheder af G-SIFI'er i tredjelande*

**§ 14.** Finanstilsynet skal for en afviklingsenhed, som er et globalt systemisk vigtigt finansielt institut (G-SIFI) eller en del af en et globalt systemisk vigtigt finansielt institut (G-SIFI), fastsætte kravet om nedskrivningsegne passiver, jf. § 266 i lov om finansiell virksomhed, som består af

- 1) de krav, der er omhandlet i artikel 92 a og 494 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 om tilsynsmæssige krav til virksomheder og investeringsselskaber og
- 2) ethvert krav om højere krav om nedskrivningsegne passiver, der er fastsat af Finanstilsynet særligt i forhold til virksomheden.

*Stk. 2.* Finanstilsynet stiller efter høring af Finansiell Stabilitet et højere krav om nedskrivningsegne passiver, jf. stk. 1, nr. 2, når kravet i stk. 1, nr. 1, ikke er tilstrækkeligt til at sikre, at de tab, som virksomheden forventes at lide, absorberes fuldt ud (tabsabsorbering), jf. § 3, stk. 1.

*Stk. 3.* Finanstilsynet skal begrunde enhver beslutning om at stille et højere krav om nedskrivningsegne passiver, jf. § 1, nr. 2, herunder en vurdering af stk. 2. Finanstilsynet skal uden ugrundet ophold revidere beslutningen for at afspejle eventuelle ændringer i omfanget af kravet i § 124 i lov om finansiell virksomhed, og som finder anvendelse på afviklingskoncernen eller den væsentlige dattervirksomhed af en et globalt systemisk vigtigt finansielt institut (G-SIFI) i et land uden for Den Europæiske Union, som Unionen ikke har indgået aftale med på det finansielle område.

**§ 15.** For en virksomhed, der er en væsentlig dattervirksomhed af et globalt systemisk vigtigt finansielt institut (G-SIFI) i et tredjeland, men som ikke selv er en afviklingsenhed, består kravet om nedskrivningsegne passiver, jf. § 266 i lov om finansiell virksomhed eller § 198 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter, af

- 1) de krav, der er omhandlet i artikel 92 b og 494 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 om tilsynsmæssige krav til virksomheder og investeringsselskaber, og
- 2) ethvert krav om højere krav om nedskrivningsegne passiver, der er fastsat af Finanstilsynet i forhold til dattervirksomheden, og som skal opfyldes med kapitalgrundlag og passiver, som opfylder betingelserne i § 267 e, nr. 4, og § 271, stk. 6, i lov om finansiell virksomhed eller § 205, nr. 4, og § 213, stk. 6, i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter.

*Stk. 2.* Finanstilsynet kan efter høring af Finansiell Stabilitet stille et højere krav om nedskrivningsegne passiver, jf. stk. 1, nr. 2, når kravet i stk. 1, nr. 1, ikke er tilstrækkeligt til at sikre, at de tab, som virksomheden forventes at lide, absorberes fuldt ud (tabsabsorbering), jf. § 3, stk. 1.

*Stk. 3.* Finanstilsynet skal begrunde enhver beslutning om at stille et højere krav om nedskrivningsegne passiver, jf. stk. 1, nr. 2, herunder en vurdering af stk. 2. Finanstilsynet skal uden ugrundet ophold revidere beslutningen for at afspejle eventuelle ændringer i omfanget af kravet i § 124 i lov om finansiell virksomhed eller § 120 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter, og som finder anvendelse på afviklingskoncernen eller den væsentlige dattervirksomhed af et globalt systemisk vigtigt finansielt institut (G-SIFI) i et land uden for Den Europæiske Union, som Unionen ikke har indgået aftale med på det finansielle område.

### Kapitel 3

#### *Ikrafttræden*

**§ 16.** Bekendtgørelsen træder i kraft den 1. januar 2022.

*Stk. 2.* Bekendtgørelse nr. 2146 af den 22. december 2020 om krav til nedskrivningsegne passiver ophæves.

*Erhvervsministeriet, den [XX]*

Simon Kollerup

/ Hans Høj

**Beregninger vedrørende krav om nedskrivningsegne passiver***Fastlæggelse af krav om nedskrivningsegne passiver for afviklingsenheder*

- 1) Det beløb,  $Y$ , der henvises til i § 5, nr. 1, 1. pkt., beregnes ved anvendelse af følgende formel:

$$Y = \alpha + \beta \quad (1)$$

$\alpha$  = De tab, der skal absorberes ved afvikling, og som svarer til kravene for afviklingsenheden, jf. artikel 92, stk. 1, litra c, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 om tilsynsmæssige krav til virksomheder og investeringsselskaber og § 124 i lov om finansiel virksomhed eller artikel 11, stk. 1, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 2019/2033 om tilsynsmæssige krav til investeringsselskaber og § 120 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter, på konsolideret grundlag på afviklingskoncernniveau.

$\beta$  = Et rekapitaliseringsbeløb, som giver afviklingskoncernen mulighed for fornyet opfyldelse af sit samlede kapitalprocentkrav omhandlet i artikel 92, stk. 1, litra c, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 om tilsynsmæssige krav til virksomheder og investeringsselskaber og § 124 i lov om finansiel virksomhed eller artikel 11, stk. 1, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 2019/2033 om tilsynsmæssige krav til investeringsselskaber og § 120 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter, på konsolideret grundlag på afviklingskoncernniveau efter gennemførelsen af den fortrukne afviklingsstrategi.

Ved fastsættelsen af  $\beta$  skal Finanstilsynet anvende de senest indberettede værdier for den relevante samlede risikoeksponering justeret for eventuelle ændringer som følge af afviklingshandlinger, der er fastlagt i afviklingsplanen. Finanstilsynet ned- eller opjusterer det beløb, som svarer til kravet i § 124 i lov om finansiel virksomhed eller § 120 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter med henblik på at fastsætte det krav, der skal gælde for afviklingsenheden efter gennemførelsen af den fortrukne afviklingsstrategi.

Finanstilsynet kan øge kravet i  $\beta$  med et tilstrækkeligt beløb,  $X$ , der er nødvendigt for at sikre, at afviklingsenheden efter en afvikling er i stand til at opretholde tilstrækkelig markedstillid i en tilstrækkelig periode på højst et år. Beløbet,  $X$ , beregnes efter følgende formel:

$$X = \gamma - \delta \quad (2)$$

$\gamma$  = Det kombinerede bufferkrav, der skal finde anvendelse efter anvendelsen af afviklingsværktøjerne.

$\delta$  = Det beløb, der er omhandlet i § 125 a, stk. 3, i lov om finansiel virksomhed (kontracyklisk kapitalbuffer).

Finanstilsynet skal nedjustere beløbet beregnet efter (2), hvis Finanstilsynet fastslår, at det vil være muligt og troværdigt, at et lavere beløb er tilstrækkeligt til at opretholde markedstilliden og sikre



afviklingsenhedens fortsatte levering af kritiske økonomiske funktioner og dens adgang til finansiering uden behov for anden ekstraordinær offentlig finansiel støtte end bidrag fra Afviklingsformuen i overensstemmelse med §§ 26 og 59 i lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder efter gennemførelsen af afviklingsstrategien.

Finanstilsynet skal opjustere beløbet beregnet efter (2), hvis Finanstilsynet fastslår, at et højere beløb er nødvendigt for at opretholde tilstrækkelig markedstillid og sikre både afviklingsenhedens fortsatte levering af kritiske økonomiske funktioner og dens adgang til finansiering uden behov for anden ekstraordinær offentlig finansiel støtte end bidrag fra Afviklingsformuen i overensstemmelse med §§ 26 og 59 i lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder i en tilstrækkelig periode på højest et år.

- 2) Det beløb, Z, der henvises til i § 5, nr. 1, 2. pkt., beregnes ved anvendelse af følgende formel:

$$Z = \frac{\text{Beløbet beregnet i overensstemmelse med nr. 1}}{\text{Den samlede risikoeksponering}} \quad (3)$$

- 3) Det beløb, A, der henvises til i § 5, nr. 2, 1. pkt., beregnes ved anvendelse af følgende formel:

$$A = \eta + \theta \quad (4)$$

$\eta$  = De tab, der skal absorberes ved afvikling, og som svarer til kravene for afviklingsenhedens gearingsgradkrav, jf. artikel 92, stk. 1, litra d, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 om tilsynsmæssige krav til virksomheder og investeringsselskaber, på konsolideret grundlag på afviklingskoncernniveau.

$\theta$  = Et rekapitaliseringsbeløb, som giver afviklingskoncernen mulighed for fornyet opfyldelse af gearingsgradkravet omhandlet i artikel 92, stk. 1, litra d, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 om tilsynsmæssige krav til virksomheder og investeringsselskaber på konsolideret grundlag på afviklingskoncernniveau efter gennemførelsen af den fortrukne afviklingsstrategi.

Ved fastsættelse af (4) skal Finanstilsynet tage højde for betingelserne i § 26, stk. 2, og § 51, stk. 1, i lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder.

Ved fastsættelsen af  $\theta$  skal Finanstilsynet anvende de senest indberettede værdier for det relevante samlede eksponeringsmål justeret for eventuelle ændringer som følge af afviklingshandlinger, der er fastlagt i afviklingsplanen. Finanstilsynet ned- eller opjusterer det beløb, som svarer til kravet i § 124 i lov om finansiel virksomhed med henblik på at fastsætte det krav, der skal gælde for afviklingsenheden efter gennemførelsen af den fortrukne afviklingsstrategi.

- 4) Det beløb, B, der henvises til i § 5, nr. 2, 2. pkt., beregnes ved anvendelse af følgende formel:

$$B = \frac{\text{Beløbet beregnet i overensstemmelse med nr. 3}}{\text{Det samlede eksponeringsmål}} \quad (5)$$

*Fastlæggelse af kravet til nedskrivningsegne passiver for virksomheder, der ikke er afviklingsenheder*

5) Det beløb, C, der henvises til i § 11, nr. 1, 1. pkt., beregnes ved anvendelse af følgende formel:

$$C = \lambda + \mu \quad (6)$$

$\lambda$  = De tab, der skal absorberes, og som svarer til virksomhedens krav, jf. artikel 92, stk. 1, litra c, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 om tilsynsmæssige krav til virksomheder og investeringsselskaber og § 124 i lov om finansiell virksomhed eller artikel 11, stk. 1, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 2019/2033 om tilsynsmæssige krav til investeringsselskaber og § 120 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter.

$\mu$  = Et rekapitaliseringsbeløb, som giver virksomheden mulighed for fornyet opfyldelse af sit samlede kapitalprocentkrav, jf. artikel 92, stk. 1, litra c, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 om tilsynsmæssige krav til virksomheder og investeringsselskaber, og sit krav omhandlet i § 124 i lov om finansiell virksomhed eller artikel 11, stk. 1, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 2019/2033 om tilsynsmæssige krav til investeringsselskaber, og sit krav omhandlet i § 120 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter efter udøvelse af Finanstilsynets nedskrivnings- eller konverteringsbeføjelse, jf. §§ 272 eller 273 i lov om finansiell virksomhed eller §§ 214 eller 215 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter, eller Finansiell Stabilitets udøvelse af nedskrivnings- eller konverteringsbeføjelserne, jf. §§ 17 eller 18 a i lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder, eller efter afviklingen af afviklingskoncernen.

Ved fastsættelsen af  $\mu$  skal Finanstilsynet anvende de senest indberettede værdier for den relevante samlede risikoeksponering, justeret for eventuelle ændringer som følge af handlinger, der er fastlagt i afviklingsplanen. Finanstilsynet ned- eller opjusterer det beløb, som svarer til kravet i § 124 i lov om finansiell virksomhed, med henblik på at fastlægge det krav, der skal gælde for virksomheden efter udøvelse af Finanstilsynets nedskrivnings- eller konverteringsbeføjelse, jf. §§ 272 eller 273 i lov om finansiell virksomhed eller §§ 214 eller 215 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter, eller Finansiell Stabilitets udøvelse af nedskrivnings- eller konverteringsbeføjelserne, jf. §§ 17 eller 18 a i lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder, eller efter afviklingen af afviklingskoncernen.

Finanstilsynet kan øge kravet i  $\mu$  med et beløb, der er nødvendigt for at sikre, at virksomheden efter udøvelse af Finanstilsynets nedskrivnings- eller konverteringsbeføjelse, jf. §§ 272 eller 273 i lov om finansiell virksomhed eller §§ 214 eller 215 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter, eller Finansiell Stabilitets udøvelse af nedskrivnings- eller konverteringsbeføjelserne, jf. §§ 17 eller 18 a i lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder, eller efter afviklingen af afviklingskoncernen, fortsat er i stand til at opretholde tilstrækkelig markedstillid i en tilstrækkelig periode på højst et år. Beløbet, D, beregnes efter følgende formel:

$$D = v - \xi \quad (7)$$

$v$  = Det kombinerede bufferkrav, der skal finde anvendelse efter udøvelse af Finanstilsynets nedskrivnings- eller konverteringsbeføjelse, jf. §§ 272 eller 273 i lov om finansiell virksomhed eller §§ 214 eller 215 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter, eller Finansiell Stabilitets udøvelse af nedskrivnings- eller konverteringsbeføjelserne, jf. §§ 17 eller 18 a i

lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder, eller efter afviklingen af afviklingsenheden.

$\xi$  = Det beløb, der er omhandlet i § 125 a, stk. 3, i lov om finansiell virksomhed (kontracyklisk kapitalbuffer).

Finanstilsynet skal nedjustere beløbet beregnet efter (7), hvis Finanstilsynet fastslår, at det vil være muligt og troværdigt, at et lavere beløb er tilstrækkeligt til at sikre markedstilliden og sikre virksomhedens fortsatte levering af kritiske økonomiske funktioner og dens adgang til finansiering uden behov for anden ekstraordinær offentlig finansiell støtte end bidrag fra Afviklingsformuen i overensstemmelse med §§ 26 og 59 i lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder efter udøvelse af Finanstilsynets nedskrivnings- eller konverteringsbeføjelse, jf. §§ 272 eller 273 i lov om finansiell virksomhed eller §§ 214 eller 215 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter, eller Finansiell Stabilitets udøvelse af nedskrivnings- eller konverteringsbeføjelserne, jf. §§ 17 eller 18 a i lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder, eller efter afviklingen af afviklingskoncernen.

Finanstilsynet skal opjustere beløbet beregnet efter (7), hvis Finanstilsynet fastslår, at et højere beløb er nødvendigt for at opretholde tilstrækkelig markedstillid og sikre virksomhedens fortsatte levering af kritiske økonomiske funktioner og dens adgang til finansiering uden behov for anden ekstraordinær offentlig finansiell støtte end bidrag fra Afviklingsformuen i overensstemmelse med §§ 26 og 59 i lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder i en tilstrækkelig periode på højst et år.

6) Det beløb, E, der henvises til i § 11, nr. 1, 2. pkt., beregnes ved anvendelse af følgende formel:

$$E = \frac{\text{Beløbet beregnet i overensstemmelse med nr. 5}}{\text{Den samlede risikoeksponering}} \quad (8)$$

7) Det beløb, F, der henvises til i § 11, nr. 2, 1. pkt., beregnes ved anvendelse af følgende formel:

$$F = \rho + \sigma \quad (9)$$

$\rho$  = De tab, der skal absorberes ved afvikling, og som svarer til virksomhedens gearingsgradkrav, jf. artikel 92, stk. 1, litra d, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 om tilsynsmæssige krav til virksomheder og investeringsselskaber.

$\sigma$  = Et rekapitaliseringsbeløb, som giver virksomheden mulighed for fornyet opfyldelse af gearingsgradkravet, jf. artikel 92, stk. 1, litra c i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 om tilsynsmæssige krav til virksomheder og investeringsselskaber, efter udøvelse af Finanstilsynets nedskrivnings- eller konverteringsbeføjelse, jf. §§ 272 eller 273 i lov om finansiell virksomhed, eller Finansiell Stabilitets udøvelse af nedskrivnings- eller konverteringsbeføjelserne, jf. §§ 17 eller 18 a i lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder, eller efter afviklingen af afviklingskoncernen.

Ved fastsættelse af (9) skal Finanstilsynet tage højde for betingelserne i § 26, stk. 2, og § 51, stk. 1, i lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder.

Ved fastsættelsen af  $\sigma$  skal Finanstilsynet anvende de senest indberettede værdier for det relevante samlede eksponeringsmål justeret for eventuelle ændringer som følge af handlinger, der er fastlagt i afviklingsplanen. Finanstilsynet ned- eller opjusterer det beløb, som svarer til kravet i § 124 i lov om finansiel virksomhed, med henblik på at fastlægge det krav, der skal gælde for virksomheden efter udøvelse af Finanstilsynets nedskrivnings- eller konverteringsbeføjelse, jf. §§ 272 eller 273 i lov om finansiel virksomhed, eller Finansiell Stabilitets udøvelse af nedskrivnings- eller konverteringsbeføjelserne, jf. §§ 17 eller 18 a i lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder, eller efter afviklingen af afviklingskoncernen.

8) Det beløb,  $G$ , der henvises til i § 11, nr. 2, 2. pkt., beregnes ved anvendelse af følgende formel:

$$G = \frac{\text{Beløbet beregnet i overensstemmelse med nr. 7}}{\text{Det samlede eksponeringsmål}} \quad (10)$$