

**Beregninger vedrørende krav om nedskrivningsegnete passiver**  
*Fastlæggelse af krav om nedskrivningsegnete 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 højest 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 finansiell 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 risikokseponering, 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 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 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:

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

9) Det beløb,  $H$ , der henvises til i § 11, stk. 2, beregnes ved anvendelse af følgende formel:

$$H = \varphi - (\chi + \psi) \quad (11)$$

$\varphi$  = Kravet om nedskrivningsegne passiver, jf. § 266 i lov om finansiell virksomhed eller § 198 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter, for dattervirksomheden, der indgår i konsolideringen.

$\chi$  = Passiver udstedt til og købt af den virksomhed, der opfylder kravet i § 266 i lov om finansiell virksomhed eller § 198 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter, på konsolideret grundlag, jf. §§ 9 eller 10, enten direkte eller indirekte gennem andre virksomheder i samme afviklingskoncern, som indgår i konsolideringen af den pågældende virksomhed.

$\psi$  = Det kapitalgrundlag, der er udstedt til enheder, som indgår i samme afviklingskoncern, eller ikke indgår i samme afviklingskoncern, under forudsætning af, at afviklingsenhedens kontrol med virksomheden ikke vil blive påvirket af udøvelsen af nedskrivnings- eller konverteringsbeføjelser, jf. §§ 272 eller 273 i lov om finansiell virksomhed, §§ 214 og 215 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter eller §§ 17 eller 18 a i lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder, jf. § 267 e, nr. 1-3, i lov om finansiell virksomhed eller § 205, nr. 1-3, i lov om fondsmæglerselskabet og investeringsservice og -aktiviteter.