

Til organisationer og myndigheder anført på vedlagte høringsliste
samt interesserede høringsparter

15. oktober 2024

Ref. MRAS

J.nr. 24-016155

Høring over ændringer til bekendtgørelse om krav til nedskrivningsegne passiver

FINANSTILSYNET
Strandgade 29
1401 København K

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

Finanstilsynet sender hermed udkast til ændringer til bekendtgørelse om krav til nedskrivningsegne passiver, jf. bekendtgørelse nr. 2028 af 9. november 2021, i offentlig høring. Udkastet er vedlagt i to versioner, henholdsvis med og uden ændringsmarkeringer i forhold til den nugældende bekendtgørelse.

Baggrund

ERHVERVS MINISTERIET

Kravet til nedskrivningsegne passiver følger af lov om finansiel virksomhed, lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter samt bekendtgørelse om krav til nedskrivningsegne passiver. Kravet er indført på baggrund af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/59/EU af 15. maj 2014 om et regelsæt for genopretning og afvikling af kreditinstitutter og investeringsselskaber med senere ændringer (BRRD). Kravet har til formål at sikre, at en virksomhed har tilstrækkelige passiver til tabsabsorbering og rekapitalisering, hvis virksomheden bliver nødlidende eller forventeligt nødlidende og skal afvikles eller restruktureres i regi af Finansiell Stabilitet som alternativ til konkursbehandling. Det skal sikre den finansielle stabilitet og underbygge kundernes tillid til sektoren.

Der er nu behov for at ændre bekendtgørelse om krav til nedskrivningsegne passiver for at implementere dele af følgende direktiver:

- BRRD II (Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2019/879 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).
- Daisy Chains-direktivet (Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2024/1174 af 11. april 2024 om ændring af direktiv 2014/59/EU og forordning (EU) nr. 806/2014 for så vidt angår visse aspekter af minimumskravet til kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver).

BRRD II er allerede implementeret i dansk ret, men det har vist sig nødvendigt at foretage en række ændringer for at rette op på konstaterede mangler i implementeringen, således at bekendtgørelsen fuldt ud afspejler direktivteksten.

Ændringerne, der skal foretages som følge af Daisy Chains-direktivet, skal ses i sammenhæng med forventede ændringer af lov om finansiel virksomhed og lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter, som skal implementere andre dele af Daisy Chains-direktivet. Disse ændringer er medtaget i det kommende samlelovforslag for det finansielle område. Lovforslaget har været i offentlig høring og forventes fremsat for Folketinget i november 2024. For en nærmere introduktion til Daisy Chains-direktivet henvises der til de almindelige bemærkninger i høringsversionen af samlelovforslaget.

De fleste ændringer er rettet mod såkaldte Daisy Chains-koncerner, globalt systemisk vigtige institutter (G-SIFI'er) og væsentlige dattervirksomheder af G-SIFI'er fra tredjelande. Der findes ikke sådanne koncerner eller virksomheder i den finansielle sektor i Danmark i dag. Andre ændringer vil kunne omfatte danske virksomheder i den finansielle sektor, men vurderes ikke i praksis at få betydning for virksomhederne p.t.

Oversigt over ændringerne

Ændringerne vil have følgende virkninger:

- § 2, nr. 4: Likvidationsenheder defineres med henvisning til de definitioner, der med det kommende samlelovforslag for det finansielle område foreslås indsat i lov om finansiel virksomhed og lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter. Likvidationsenheder vil herefter primært være virksomheder, som ifølge deres afviklingsplan eller koncernafviklingsplan skal undergives konkursbehandling i stedet for afvikling i regi af Finansiell Stabilitet. Ændringen er en følge af Daisy Chains-direktivet.
- § 3, stk. 2: Finanstilsynet vil ikke længere skulle vurdere, om kravet om nedskrivningsegnede passiver, jf. § 266 i lov om finansiel virksomhed eller § 198 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter bør begrænses for en virksomhed, der ifølge dens afviklingsplan skal tages under konkursbehandling. Ændringen er en konsekvens af, at sådanne virksomheder fremover forventes defineret som likvidationsenheder. Det medfører på sin side, at de pågældende virksomheder forventes undtaget fra kravet om nedskrivningsegnede passiver, hvilket vil blive foreslået med det kommende samlelovforslag for det finansielle område. Ændringen er en følge af Daisy Chains-direktivet.

- § 9: Kriterierne for nedskrivningsegne passiver, som udstedes af dattervirksomheder af finansielle virksomheder i tredjelande, præciseres iht. BRRD II. Henvisningerne i bekendtgørelsens § 9, stk. 2, til § 267 d, stk. 1, i lov om finansiell virksomhed, og § 204 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter, bør rettelig være til § 267 e, stk. 1, og § 205 i de respektive love, da sidstnævnte bestemmelser fastsætter, hvilke passiver, som kravet skal opfyldes med. Henvisningerne i bekendtgørelsens § 9, stk. 2, nr. 3, til § 267 e, nr. 2, litra b, i lov om finansiell virksomhed, og § 205, nr. 2, litra b, i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter bør derudover være uden de nævnte litraer. Det vil medføre, at passiverne også kan udstedes til virksomheder inden for samme afviklingskoncern, og ikke kun til virksomheder uden for afviklingskoncernen, hvilket de nuværende henvisninger medfører.
- §§ 10-11: Mellemliggende enheder i Daisy Chains-koncerner vil kunne opfylde kravet om nedskrivningsegne passiver, jf. § 266 i lov om finansiell virksomhed eller § 198 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter, på konsolideret grundlag for enhedens dattervirksomheder i stedet for, at dattervirksomhederne skal opfylde kravet på individuelt niveau. Ændringen er en følge af Daisy Chains-direktivet.
- § 14: Betingelserne for, hvornår en garanti kan opfylde et internt krav om nedskrivningsegne passiver, jf. § 266 i lov om finansiell virksomhed eller § 198 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter, i stedet for kapital eller gældsinstrumenter, præciseres iht. BRRD II. En garanti skal således både udløses, når dattervirksomheden ikke kan opfylde sine forpligtelser efterhånden som de forfalder, og når Finanstilsynet eller Finansiell Stabilitet har truffet beslutning om udøvelse af nedskrivning eller konvertering af kapitalinstrumenter og nedskrivningsegne passiver, alt efter, hvad der indtræffer først. En garanti vil ikke kunne anvendes, hvis den kun udløses i ét af tilfældene.
- §§ 16-17: Reglerne om fastsættelse af yderligere krav om nedskrivningsegne passiver, jf. § 266 i lov om finansiell virksomhed, til globalt systemisk vigtige institutter (G-SIFI'er) eller væsentlige dattervirksomheder af sådanne institutter, der er beliggende i tredjelande, præciseres iht. BRRD II. De yderligere krav, som Finanstilsynet fastsætter for sådanne virksomheder, skal således være tilstrækkelige til at sikre, at kravet om nedskrivningsegne passiver, jf. § 266 i lov om finansiell virksomhed, opfyldes i overensstemmelse med § 266 a i lov om finansiell virksomhed og bekendtgørelsens §§ 3 og 5.

- § 18: Likvidationsenheder undtages fra at skulle ansøge om tilladelse til indfrielse af nedskrivningsegne passiver, jf. artikel 77, stk. 2, og artikel 78 a i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter med senere ændringer. Likvidationsenheder forventes dog som udgangspunkt heller ikke at være forpligtede til at have en beholdning heraf, jf. det kommende samlelovforslag for det finansielle område. Ændringen er en følge af Daisy Chains-direktivet.
- § 19: Virksomheder vil som udgangspunkt blive undtaget fra kravet om fradrag i deres beholdning af nedskrivningsegne passiver, jf. artikel 72 e, stk. 5, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter med senere ændringer, for så vidt angår besiddelser af kapitalgrundlag og nedskrivningsegne passiver, som er udstedt af likvidationsenheder. Ændringen er en følge af Daisy Chains-direktivet.

Der foretages derudover sproglige og lovtekniske ændringer.

Finanstilsynet forventer, at bekendtgørelsen vil blive nyudstedt med de påtænkte ændringer efter gennemførelsen af den offentlige høring, og at ændringerne vil træde i kraft den 1. januar 2025.

Byrdevurdering

Erhvervsstyrelsens Område for Bedre Regulering har foretaget en byrdevurdering af ændringerne. Det er konklusionen, at bekendtgørelsen vil medføre administrative konsekvenser for erhvervslivet, som ikke overstiger bagatelgrænsen for regeringens økonomiudvalg på 4 mio. kr., hvorfor de ikke kvantificeres nærmere. Innovations- og iværksættertjekket er derudover ikke fundet relevant for de konkrete ændringer. Endelig følges principperne for implementering af erhvervsrettet EU-regulering.

Høring

Udkastet til ændringer til bekendtgørelse om krav til nedskrivningsegne passiver er sendt i høring hos en række virksomheder, organisationer, myndigheder, etc., som fremgår af vedlagte høringsliste. Udkastet og dette høringsbrev er derudover offentliggjort på Høringsportalen.

Finanstilsynet vil venligst anmode om at modtage eventuelle bemærkninger til bekendtgørelsesudkastet senest **tirsdag, den 26. november 2024**.

Bemærkninger bedes sendt til undertegnede pr. e-mail til mras@ftnet.dk med angivelse af j.nr. 24-016155 i mailens emnefelt eller med almindelig post til Finanstilsynet, Strandgade 29, 1401 København K, att.: Marco Vincent Flor Rasmussen.

Spørgsmål til bekendtgørelsen kan ligeledes rettes til undertegnede.

Eventuelle høringssvar vil blive offentliggjort på Høringsportalen.

--oOo--

Med venlig hilsen

Marco Vincent Flor Rasmussen
Specialkonsulent, cand.jur.