

Bekendtgørelse om genopretningsplaner for pengeinstitutter, realkreditinstitutter, et skibsfinansieringsinstitut og fondsmæglerselskaber¹⁾

I medfør af § 71 a, stk. 4, § 71 b, stk. 6, og § 373, stk. 4, i lov om finansiel virksomhed, jf. lovbekendtgørelse nr. 650 af 9. juni 2025 jf. § 7 og § 52, stk. 2, i bekendtgørelse nr. 668 af 1. juni 2023 om et skibsfinansieringsinstitut, § 98, stk. 4, § 99, stk. 6, og § 270, stk. 1, i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og aktiviteter, jf. lovbekendtgørelse nr. 232 af 1. marts 2024, og § 5, stk. 2, og § 14, stk. 2, i lov om et skibsfinansieringsinstitut, jf. lovbekendtgørelse nr. 1873 af 5. december 2023, og § 7 i bekendtgørelse nr. 668 af 1. juni 2023 om et skibsfinansieringsinstitut fastsættes:

§ 1. Denne bekendtgørelse finder anvendelse på følgende virksomheder:

- 1) Pengeinstitutter.
 - 2) Realkreditinstitutter.
 - 3) Et skibsfinansieringsinstitut.
 - 4) Fondsmæglerselskaber, der har tilladelse til at yde eller udføre en eller begge af de i bilag 1, afsnit A, nr. 3 og 6, i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter nævnte investeringsservicer og -aktiviteter.
 - 5) Finansielle holdingvirksomheder, jf. § 5, stk. 1, nr. 9, i lov om finansiel virksomhed, når mindst en dattervirksomhed er et pengeinstitut, et realkreditinstitut eller et fondsmæglerselskab, der har tilladelse til at yde eller udføre en eller begge af de i bilag 1, afsnit A, nr. 3 og 6, i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter nævnte investeringsservicer og -aktiviteter.
- Stk. 2.* Ved en virksomhed forstås i denne bekendtgørelse de virksomheder, som er oplyst i stk. 1.

Genopretningsplanens indhold og forenklede genopretningsplaner for visse virksomheder

§ 2. Genopretningsplaner, udarbejdet i henhold til § 71 a, stk. 1, og § 71 b, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed og § 98, stk. 1 og § 99, stk. 1, i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter, skal være tilstrækkelige og dækkende for virksomhedens individuelle forhold.

Stk. 2. Pengeinstitutter, der ikke er udpeget som systemisk vigtige, jf. §§ 308 eller 310 i lov om finansiel virksomhed, og som ikke er udpeget af Finanstilsynet i henhold til stk. 5, realkreditinstitutter, der ikke er udpeget som systemisk vigtige, jf. §§ 308 eller 310 i lov om finansiel virksomhed, og et skibsfinansieringsinstitut, kan udelade dele, som ikke er relevante for virksomheden. Virksomhederne skal i genopretningsplanen tage konkret stilling til, hvorfor de udeladte dele ikke er relevante for virksomheden.

Stk. 3. Pengeinstitutter, der er udpeget af Finanstilsynet i henhold til stk. 5, kan udarbejde forenklede genopretningsplaner.

Stk. 4. Pengeinstitutter med en balance på 2 mia. kr., eller derunder kan opfylde kravet om at udarbejde en genopretningsplan, ved at indsende den kapitalfremskaffelsesplan, pengeinstituttet har udarbejdet i henhold til bilag 1, nr. 14, i bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov. Kapitalfremskaffelsesplanen skal suppleres med kapitalindikatorer, jf. § 5, stk. 2.

Stk. 5. Finanstilsynet udpeger senest den 30. juni hvert år de pengeinstitutter, som opfylder kravene for at anvende forenklede forpligtelser, jf. Kommissionens delegerede forordning (EU) 2019/348 af 25. oktober 2018 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/59/EU for

¹⁾ Bekendtgørelsen indeholder bestemmelser, der gennemfører dele af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/59/EU af 15. maj 2014 om et regelsæt for genopretning og afvikling af kreditinstitutter og investeringsselskaber, EU-Tidende 2014, nr. L 173, s. 190.

så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder, som præciserer kriterierne for vurdering af konsekvenserne for de finansielle markeder, andre institutter og finansieringsvilkårene af, at et institut bliver nødlidende.

Stk. 6. Fondsmæglerselskaber kan opfylde kravet om en genopretningsplan på en af følgende måder:

1) Ved at udarbejde en genopretningsplan, der beskriver, hvordan selskabet vil kunne foretage en solvent likvidation.

2) Ved at udarbejde en kapitalfremskaffelsesplan i henhold til bilag 1, nr. 14, i bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov. Kapitalfremskaffelsesplanen skal suppleres med kapitalindikatorer, jf. § 5, stk. 2.

Stk. 7. Finanstilsynet kan træffe afgørelse om placering i en anden kategori end angivet i stk. 24 og 6, hvis virksomhedens kompleksitet tilsiger dette. Finanstilsynets afgørelse træffes på baggrund af Kommissionens delegerede forordning 2019/348/EU af 25. oktober 2018 om supplerende regler for Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/59/EU for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder, som præciserer kriterierne for vurdering af konsekvenserne for de finansielle markeder, andre institutter og finansieringsvilkårene af, at et institut bliver nødlidende.

Fusionsparter

§ 3. En genopretningsplan skal for pengeinstitutter, der ikke er udpeget som systemisk vigtige, indeholde en oversigt over mulige fusionsparter, som pengeinstituttet kan kontakte, hvis pengeinstituttet kommer under genopretning.

Scenarier med alvorlig makroøkonomisk og finansiell stress

§ 4. De scenarier med alvorlig makroøkonomisk og finansiell stress, der er relevante for virksomheden, og som skal indeholdes i genopretningsplanen, jf. § 71 a, stk. 1, nr. 3, i lov om finansiell virksomhed og § 98, stk. 1, nr. 3, i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter, skal udformes i overensstemmelse med bilag 1.

Stk. 2. Scenarierne skal omfatte begivenheder, der berører den enkelte virksomhed, begivenheder, der berører hele det finansielle system samt en eller flere kombinationer af begivenheder, som berører den enkelte virksomhed og hele det finansielle system.

Stk. 3. Det skal for hvert scenarie beskrives, hvilke genopretningstiltag virksomheden vurderer vil være passende, ligesom det skal begrundes, at virksomheden ved anvendelsen af de påtænkte genopretningstiltag vil være genoprettelig.

Stk. 4. I en genopretningsplan udarbejdet af en koncern, jf. § 71 b i lov om finansiell virksomhed og § 99 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter, skal koncernen for hvert scenarie endvidere anføre, om koncernen vurderer, at der er hindringer for iværksættelse af genopretningstiltag i en eller flere af de virksomheder, som er omfattet af genopretningsplanen, og om der er væsentlige praktiske eller retlige hindringer for en umiddelbar overførsel af kapital eller for tilbagebetaling af passiver eller aktiver inden for koncernen.

Indikatorer

§ 5. Virksomheden skal i genopretningsplanen fastsætte en række kvantitative og kvalitative indikatorer, som skal definere de tidspunkter, hvor virksomheden skal træffe beslutning om, hvorvidt der skal ske iværksættelse af et eller flere af de genopretningstiltag, som er oplistet i genopretningsplanen.

Stk. 2. Indikatorerne skal være tilstrækkelige og passende for virksomhedens størrelse, forretningsmodel, strategi og risikoprofil. Hvor virksomhedens indikatorer vedrører krav fastsat i lovgivningen, f.eks. vedrørende kapital eller likviditet, skal indikatoren ligge før det i lovgivningen fastsatte krav. I forhold til indikatorer vedrørende lovgivningens kapitalkrav skal disse anvendes konsistent med de forskellige kravs karakteristika og de anvendte stressscenarier.

Stk. 3. Virksomheden skal ved fastsættelsen af indikatorerne inkludere de indikatorer, der er omfattet af bilag 2, afsnit A.

Stk. 4. Virksomheden skal ved fastsættelsen af indikatorerne endvidere inkludere de indikatorer, der er omfattet af bilag 2, afsnit B og C, medmindre virksomheden i genopretningsplanen vurderer, at sådanne indikatorer ikke er relevante for den pågældende virksomhed.

Stk. 5. Virksomheden kan ved fastsættelsen af indikatorerne herudover inkludere en eller flere af de indikatorer, der er omfattet af bilag 2, afsnit D.

Stk. 6. En virksomhed kan uanset stk. 1, iværksætte genopretningstiltag i henhold til genopretningsplanen i de tilfælde, hvor en relevant indikator ikke er brudt, men hvor virksomheden finder, at det efter omstændighederne er hensigtsmæssigt.

§ 6. Virksomheden skal ved brud af en indikator orientere virksomhedens ledelse inden for en arbejdsdag. Virksomheden skal senest inden for en yderligere arbejdsdag, efter den interne orientering, underrette Finanstilsynet om bruddet af indikatoren.

Stk. 2. Institutter, der anvender flere grænseværdier for samme indikator, skal i genopretningsplanen tage stilling til ved hvilken grænseværdi, Finanstilsynet skal orienteres.

§ 7. Virksomheden skal minimum en gang om året vurdere, hvorvidt indikatorerne skal ændres, herunder om der skal tilføjes flere indikatorer.

§ 8. Virksomheden skal over for Finanstilsynet kunne redegøre for processen for fastsættelse og løbende vurdering af indikatorerne, ligesom virksomheden skal kunne redegøre for, at indikatorerne vil være effektive.

§ 9. Virksomheden skal regelmæssigt overvåge indikatorerne. Genopretningsplanen skal indeholde en beskrivelse af, hvornår og hvordan virksomhedens ledelse skal informeres om resultatet af overvågningen.

Stk. 2. Virksomheden skal på forespørgsel fra Finanstilsynet til enhver tid kunne udlevere resultaterne af den regelmæssige overvågning af indikatorerne.

§ 10. Virksomheden skal uden ugrundet ophold meddele Finanstilsynet, hvis bestyrelsen beslutter at iværksætte genopretningstiltag i henhold til genopretningsplanen, eller hvis den beslutter at undlade at iværksætte genopretningstiltag i henhold til genopretningsplanen.

Indsendelse og opdatering af genopretningsplan

§ 11. Virksomheder, der er udpeget som systemisk vigtige, skal årligt indsende genopretningsplanen til Finanstilsynet senest den 1. oktober, jf. dog stk. 5.

Stk. 2. Virksomheder omfattet af § 2, stk. 2, skal årligt indsende genopretningsplanen til Finanstilsynet senest den 1. november, jf. dog stk. 5.

Stk. 3. Pengeinstitutter omfattet af § 2, stk. 3, skal hvert tredje år indsende genopretningsplanen til Finanstilsynet senest den 1. november, jf. dog stk. 5. Genopretningsplanen sendes første gang til Finanstilsynet senest den 1. november 2028.

Stk. 4. Pengeinstitutter med en balance på 2 mia. kr., eller derunder, jf. § 2, stk. 4, og fondsmægler-selskaber, jf. § 2, stk. 5, skal indsende genopretningsplanen til Finanstilsynet, når virksomheden op-daterer genopretningsplanen.

Stk. 5. Virksomheder, der er udpeget som systemisk vigtige og virksomheder omfattet af § 2, stk. 2 og 3 skal, ud over de i stk. 1-3 anførte tidspunkter, opdatere og indsende genopretningsplanen til Finanstilsynet, hvis der sker ændringer af virksomhedens forretningsaktiviteter, finansielle situation, retlige eller organisatoriske struktur, der har væsentlig betydning for genopretningsplanen, eller hvis situationen i øvrigt nødvendiggør en ændring af denne. Pengeinstitutter omfattet af stk. 3, som har indsendt genopretningsplanen i henhold til 1. pkt. mellem den 1. januar og den 31. oktober, skal senest den 1. november i det andet år efter denne indsendelse indsende genopretningsplanen til Finanstilsy-net igen. Hvis planen er indsendt mellem 1. november og 31. december skal den indsendes igen senest den 1. november i det tredje år efter indsendelsen.

Stk. 6. Finanstilsynet kan beslutte, at en genopretningsplan skal opdateres og indsendes til Finanstil-synet oftere end angivet i stk. 1-3, hvis Finanstilsynet finder det nødvendigt.

Straffebestemmelser

§ 12. Overtrædelse af § 2, stk. 1, § 4, § 5, stk. 1 og 3, §§ 6-10 og § 11, stk. 1-4, kan straffes med bøde.

Stk. 2. Der kan pålægges selskaber m.v. (juridiske personer) strafansvar efter reglerne i straffelovens 5. kapitel.

Ikrafttræden

§ 13. Bekendtgørelsen træder i kraft den 1. juli 2026.

Stk. 2. Bekendtgørelse nr. 47 af 16. januar 2023 ophæves.

Bilag 1

Principper for udformningen af de mulige scenarier

- 1) En genopretningsplan bør indeholde mindst tre mulige scenarier for at sikre dækning af en begivenhed, som berører hele det finansielle system, en begivenhed som berører den enkelte virksomhed eller koncern (idiosynkratisk begivenhed) og en kombination af en begivenhed, som berører hele det finansielle system og den enkelte virksomhed eller koncern.
- 2) Hvert scenarie bør udformes således, at det opfylder hvert af følgende krav:
 - a) Scenariet skal være baseret på begivenheder, der er mest relevante for den pågældende virksomhed eller den pågældende koncern under hensyntagen til virksomhedens eller koncernens forretnings- og finansieringsmodel, aktiviteter og struktur, størrelse eller indbyrdes forbindelser med andre virksomheder eller med det finansielle system generelt og navnlig eventuelle identificerede sårbarheder eller svagheder i virksomheden eller koncernen.
 - b) Begivenhederne i scenariet risikerer at forårsage virksomhedens eller koncernens sammenbrud, medmindre genopretningstiltag gennemføres rettidigt.
 - c) Scenariet skal være baseret på begivenheder, der er usædvanlige, men sandsynlige.
- 3) Hvor det er relevant, skal hvert scenarie omfatte en vurdering af begivenhedernes indvirkning på virksomhedens eller koncernens
 - a) disponible kapital,
 - b) disponible likviditet,
 - c) risikoprofil,
 - d) rentabilitet,
 - e) operationer, herunder betalings- og afviklingsoperationer, og
 - f) omdømme.
- 4) Reverse stresstest kan anvendes til at vise, hvad der skal til, for at en virksomheds eller en koncerns forretningsmodel ikke længere er levedygtig, medmindre et eller flere genopretningstiltag gennemføres med succes. Reverse stresstest kan bruges som udgangspunkt for udvikling af de scenarier, der skal indgå i genopretningsplanen.

Mulige scenarier med finansielle vanskeligheder

- 5) Under hensyntagen til proportionalitetsprincippet bør antallet af mulige scenarier stå i passende forhold til virksomhedens eller koncernens art, størrelse, indbyrdes forbindelser med andre virksomheder og med det finansielle system generelt samt dens finansieringsmodeller.
- 6) Mindst ét scenarie bør medtages for hver af følgende typer begivenheder:
 - a) En begivenhed, der berører hele systemet, som er en begivenhed, der kan have alvorlige negative konsekvenser for det finansielle system og realøkonomien.
 - b) En idiosynkratisk begivenhed, som er en begivenhed, der kan have alvorlige negative konsekvenser for en enkelt virksomhed, en enkelt koncern eller en virksomhed i en koncern.
 - c) En kombination af begivenheder, der berører hele systemet, og idiosynkratiske begivenheder, som indtræffer samtidigt og interaktivt.
- 7) Systemisk vigtige institutter identificeret i henhold til §§ 308 eller 310 i lov om finansiell virksomhed bør indeholde mere end tre scenarier.
- 8) De mulige scenarier bør omfatte både langsomme og hurtige uønskede begivenheder.
- 9) Både begivenheder, som berører hele systemet, og idiosynkratiske begivenheder bør vedrøre begivenheder, der er mest relevante for den pågældende virksomhed eller den pågældende koncern som beskrevet i nr. 2, litra a. Scenarierne bør derfor være baseret på begivenheder, der er forskellige fra de i nr. 10

og 11 omhandlede, hvis sidstnævnte er mindre relevante for virksomheden eller koncernen som anført i nr. 2, litra a.

Begivenheder der berører hele systemet

- 10) I udformningen af scenarier, som er baseret på begivenheder, der berører hele systemet, bør der tages hensyn til relevansen af mindst følgende begivenheder, der berører hele systemet:
- a) Væsentlige modparters sammenbrud, der påvirker den finansielle stabilitet.
 - b) Fald i den disponible likviditet på interbankudlånsmarkedet.
 - c) Øget landerisiko og generelle kapitalstrømme fra et land, i hvilket virksomheden eller koncernen har væsentlige aktiviteter.
 - d) Ugunstig udvikling i prisen på aktiver på ét eller flere markeder.
 - e) Makroøkonomisk nedgang.

Idiosynkratiske begivenheder

- 11) I udformningen af idiosynkratiske scenarier bør der tages hensyn til relevansen af mindst følgende idiosynkratiske begivenheder:
- a) Væsentlige modparters sammenbrud.
 - b) Skade på virksomhedens eller koncernens omdømme.
 - c) Alvorlig udstrømning af likviditet.
 - d) Ugunstig udvikling i priserne på aktiver, som virksomheden eller koncernen i særdeleshed påvirkes af.
 - e) Alvorlige kredittab.
 - f) Tab som følge af operationelle risici.

Bilag 2

Indikatorer i genopretningsplaner

Afsnit A

Minimumsliste over obligatoriske kategorier af indikatorer i genopretningsplaner:

1. Kapitalindikatorer
2. Likviditetsindikatorer
3. Profitabilitetsindikatorer
4. Indikatorer for aktivernes kvalitet

Afsnit B

Kategorier af indikatorer, som skal medtages i genopretningsplanen, medmindre virksomheden vurderer, at indikatorerne ikke er relevante:

5. Markedsbaserede indikatorer
6. Makroøkonomiske indikatorer

Afsnit C

Indikatorer, som skal medtages i genopretningsplanen, medmindre virksomheden vurderer, at indikatorerne ikke er relevante:

1. Kapitalindikatorer:

- a) Egentlig kernekapitalprocent
- b) Samlet kapitalprocent
- c) Gearingsgrad
- d) Minimumskrav til kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver (MREL) og den samlede tabsabsorberingskapacitet (TLAC)

2. Likviditetsindikatorer:

- a) Likviditetsdækningsgraden (LCR)
- b) Kravet om stabil finansiering (NFSR)
- c) Tilgængelige belånbare, aktiver fra centralbank
- d) Likviditetsposition (Instituttets samlede likvide aktiver, uanset om de kan medregnes i LCR-opgørelsen og om aktiverne kan centralbankbehæftes eller ej.)

3. Profitabilitetsindikatorer:

- a) Afkastningsgrad eller egenkapitalafkast
- b) Markante operationelle tab

4. Indikatorer for aktivernes kvalitet:

- a) Tilvækst i lån med restance eller lån med tilbagebetalingsproblemer
- b) Coverage ratio (nedskrivninger i forhold til lån, der er nedskrevet på)

5. Markedsbaserede indikatorer:

- a) Rating eller ratinger er under vurdering eller nedgraderet
- b) CDS Spreads
- c) Aktiekursvariation

6. Makroøkonomiske indikatorer:

- a) BNP udsving
- b) Kreditspænd på statseksponeringer

Afsnit D

Liste over eventuelle supplerende indikatorer (listen er ikke udtømmende og er til inspiration)

1 Kapitalindikatorer:

- a) Overført overskud og reserver / egenkapital
- b) Negative informationer om den økonomiske stilling hos væsentlige modparter

2. Likviditetsindikatorer:

- a) Koncentration af likviditets- og finansieringskilder
- b) Samlede finansieringsomkostninger (via indlånsbaseret og markedsbaseret finansiering)
- c) Gennemsnitlig løbetid for markedsbaseret finansiering
- d) Aftalemæssig løbetidsmismatch
- e) Omkostninger ved markedsbaseret finansiering

3. Profitabilitetsindikatorer:

- a) Indtjening pr. omkostningskrone (operating costs / operating income)
- b) Generel rentemarginal

4. Indikatorer for aktivernes kvalitet:

- a) Lån, som er i restance eller lån med tilbagebetalingsproblemer / egenkapital
- b) Samlede lån med restance eller lån med tilbagebetalingsproblemer / samlede udlån.
- c) Tilvækst i nedskrivninger på finansielle aktiver
- d) Geografisk eller sektor koncentration af lån med restance eller lån med tilbagebetalingsproblemer
- e) Eksponeringer med kreditlempelser / samlet eksponering

5. Markedsbaserede indikatorer:

- a) Kurs til indre værdi
- b) Virksomhedens omdømme eller betydelig beskadigelse af omdømmet

6. Makroøkonomiske indikatorer:

- a) Ratings under negativ revurdering eller nedgradering på statseksponeringer
- b) Arbejdsløshedsprocent