

2015-11-17

B E S L U T

Nordea Bank AB
Att: Verkställande Direktören
Smålandsgatan 17
105 71 STOCKHOLM

FI Dnr 15-8079
Delgivning nr 1



Finansinspektionen
Box 7821
SE-103 97 Stockholm
[Brunnsgatan 3]
Tel +46 8 787 80 00
Fax +46 8 24 13 35
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

Kapitalbuffert för övriga systemviktiga institut

Finansinspektionens beslut

1. Finansinspektionen identifierar Nordea Bank AB (org.nr. 516406-0120) såsom ett övrigt systemviktigt institut som på gruppnivå ska hålla en kapitalbuffert för övriga systemviktiga institut.
2. Kapitalbufferten ska bestå av kärnprimärkapital och uppgå till 2 procent av gruppens totala riskvägda exponeringsbelopp.
3. Kravet på denna kapitalbuffert gäller från och med den 1 januari 2016.
4. Detta beslut kan komma att återkallas vid en senare tidpunkt om Finansinspektionen gör en ny bedömning av Nordea Bank AB:s status såsom övrigt systemviktigt institut och som innebär en ändring av detta beslut.

(5 kap. 3–4 §§ lag (2014:966) om kapitalbuffertar samt 2 § lag (2014:967) om införande av lagen (2014:966) om kapitalbuffertar (införandelagen))

Hur man överklagar, se bilaga 1.

Ärendet

Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (tillsynsförordningen) trädde i kraft den 1 januari 2014. Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU av den 26 juni 2013 om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om särskild tillsyn av kreditinstitut och värdepappersföretag, om ändring av direktiv 2002/87/EG och om upphävande av direktiv 2006/48/EG och 2006/49/EG (kapitaltäckningsdirektivet) har genomförts i svensk rätt genom bland annat lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag och lagen (2014:966) om kapitalbuffertar (buffertlagen). Genom dessa rättsakter tilldelas Finansinspekt-

ionen ett antal olika verktyg för att förebygga och motverka såväl strukturella som cykliska systemrisker.

Finansinspektion får bland annat enligt 5 kap. 3 § buffertlagen besluta om vilka institut som på individuell nivå, undergruppsnivå eller gruppnivå ska ha en kapitalbuffert för övriga systemviktiga institut. Kapitalbufferten för övriga systemviktiga institut ska enligt 5 kap. 4 § buffertlagen bestå av kärnprimärkapital.

Hur identifieringen bör ske av övriga systemviktiga institut framgår av riktlinjer publicerade av Eba, Eba Guidelines on the criteria to determine the conditions of application of Article 131(3) of Directive 2013/36/EU (CRD) in relation to the assessment of other systemically important institutions (O-SIIs) – Eba/GL/2014/10 (O-SII riktlinjerna).

Nordea Bank AB (Nordea eller banken) har beretts tillfälle att yttra sig men har inte inkommit med något sådant yttrande.

Tillämpliga bestämmelser

Enligt 5 kap. 3–4 §§ buffertlagen får Finansinspektionen besluta om vilka institut som ska ha en kapitalbuffert för övriga systemviktiga institut och att denna buffert ska bestå av kärnprimärkapital. Bufferten får vidare fastställas till högst två procent av institutets totala riskvägda exponeringsbelopp. Finansinspektionen får besluta att denna buffert ska hållas på individuell, undergruppsnivå eller gruppnivå.

Kravet på att upprätthålla en kapitalbuffert för övriga systemviktiga institut ska börja gälla från och med den 1 januari 2016, enligt 2 § lag (2014:967) om införande av lagen (2014:966) om kapitalbuffertar (införandelagen).

Finansinspektionen ska, enligt 13 § 2 st förordning (2014:993) om särskild tillsyn och kapitalbuffertar (buffertförordningen), minst en gång varje år se över identifieringen och påförande av kapitalbuffert för övriga systemviktiga institut.

Finansinspektionen har också, i samband med beslut, i enlighet med 13 § 1 st buffertförordningen, att beakta att bufferten inte får medföra oproportionella negativa effekter på hela eller delar av det finansiella systemet i andra länder inom EES eller i EES som helhet och inte heller får utgöra eller skapa ett hinder för den inre marknadens funktion.

Vidare framgår av 3 § första stycket 2 och 4 buffertförordningen att Finansinspektionen har en skyldighet att tillhandahålla (på sin webbplats) information om bland annat i vilken utsträckning de valmöjligheter som finns i kapitaltäckningsdirektivet har utnyttjats och information om vilka institut som bedömts vara övrigt systemviktiga och vilket kapitalkrav detta innebär.

I artikel 131 kapitaltäckningsdirektivet anges ett antal kriterier som ansvarig myndighet ska beakta vid bedömningen av O-SII. På uppdrag av G20 tog Basel-

kommittén fram ett ramverk för att identifiera och hantera övriga systemviktiga institut. Baserat på detta internationella arbete har EU gjort det möjligt för medlemsländer att införa krav på buffert för övriga systemviktiga företag. Detta har skett genom att EU, enligt artikel 131.3 kapitaltäckningsdirektivet, har utfärdat detaljerade riktlinjer som specificerar en metod som den behöriga myndigheten kan använda sig av vid sin identifiering av O-SII. Dessa riktlinjer publicerades av Eba i december 2014. Finansinspektionen har genom sin promemoria ”Identifiering och kapitalbuffertpåslag för övriga systemviktiga institut (O-SII)”, FI Dnr 15-8166, meddelat att myndigheten avser att följa Ebas riktlinjer i sin helhet. I promemorian har Finansinspektionen också presenterat resultatet av den identifiering som genomförts i enlighet med dessa riktlinjer.

Enligt O-SII-riktlinjerna är en utgångspunkt att O-SII är sådana institut som är nationellt systemviktiga. Finansinspektionen bör för identifieringen använda tio obligatoriska indikatorer som viktas samman. För varje institut beräknas en sammanvägd relativ poäng, och institut vars poäng överstiger ett visst gränsvärde identifieras som O-SII direkt. O-SII-riktlinjerna föreslår ett gränsvärde på 350 poäng. Av riktlinjerna framgår också att när de nationella myndigheterna har identifierat O-SII bör den nationella myndigheten även ålägga dessa institut ett extra O-SII-buffertkrav.

Finansinspektionens bedömning

Enligt 5 kap. 3 § buffertlagen har Finansinspektionen att besluta om kapitalbufferten ska gälla på antingen individuell nivå, undergruppsnivå eller på gruppnivå. Finansinspektionen anser att O-SII-bufferten ska läggas på gruppnivå. Syftet med kapitalbuffertkravet är att stärka de enskilda företagens motståndskraft mot företagsspecifika risker och att stärka hela det finansiella systemets motståndskraft mot systemrisk. Detta syfte uppnås i dagsläget mest effektivt genom att kapitalbuffertkravet tillämpas på gruppnivå.

Finansinspektionen har utfört den huvudsakliga beräkningsmetoden som har angivits i Ebas riktlinjer för O-SII. Det innebär att de tio obligatoriska indikatorerna har viktats samman och när den sammanvägda relativa poängen beräknats har banken fått en sammanvägd relativ poäng på 4 311. Finansinspektionen har bedömt att det gränsvärde som föreslås i O-SII-riktlinjerna är väl avvägt och därmed ska användas i den nationella bedömningen. Bankens poäng är högt över detta gränsvärde vilket resulterat i att banken direkt har identifierats såsom O-SII. Finansinspektionens bedömning är att den utförda identifieringen återspeglar en rättvisande bild av den svenska finansmarknaden och systemviktigheten hos de enskilda instituten i Sverige.

Det är också Finansinspektionens bedömning att kapitalbufferten inte medför oproportionella negativa effekter på hela eller delar av det finansiella systemet i andra länder inom EES eller i EES som helhet och inte heller utgör eller skapar hinder för den inre marknadens funktion. Skälen för denna bedömning är:

- att nivån på kapitalbuffert för O-SII håller sig inom vad kapitaltäckningsdirektivet och O-SII-riktlinjerna anger,
- att de berörda bankerna redan håller kärnprimärkapital som täcker det aktuella buffertkravet,
- att de berörda bankerna sedan de högre systemriskkraven för de svenska storbankerna annonserades för första gången år 2011 har fortsatt att öka sin utlåning, har kunnat finansiera sig till goda marknadsvillkor och har uppvisat en stabil lönsamhet.

Storleken på kapitalbufferten för systemviktiga institut

Finansinspektionen har vid bedömningen av storleken på kapitalbufferten för systemviktiga institut utgått från vad som kan anses ge ett rättvisande utfall för svenska förhållanden och för den tillämpning av begreppet systemviktighet som avses i Sverige. Det innebär att procentsatsen får anses vara väl avvägd med hänsyn till bankens storlek och betydelse i förhållande till såväl det svenska banksystemet som den svenska ekonomin i sin helhet. Då bankens poäng också är högt över gränsvärdet, indikerar detta att banken har en hög grad av systemviktighet som motiverar att den högsta möjliga nivån på kapitalbufferten som är möjlig enligt tillämpliga bestämmelser väljs.

Finansinspektionen bedömer därmed att nivån på kapitalbufferten ska vara 2 procent av institutets totala riskvägda exponeringsbelopp.

Kapitalbuffert för övriga systemviktiga institut och systemriskbufferten

Den 8 december 2014 beslutade Finansinspektionen att banken från och med den 1 januari 2015 skulle hålla en systemriskbuffert om 3 procent av gruppens totala riskvägda exponeringsbelopp baserat på gruppens samtliga exponeringar, FI Dnr 14-15899. Till följd av den tillämpning av systemriskbufferten som Finansinspektionen har beslutat om, innebär kapitalbuffertpåslaget på 2 procent som följer av nu aktuellt beslut inte någon ökning av bankens sammanlagda kapitalkrav på gruppnivå. Detta följer av att krav på tillämplig buffert för övriga systemviktiga institut inte tillkommer utöver det krav som ställs på en systemriskbuffert för Nordea så som denna har beslutats av Finansinspektionen.

Banken har också påförts ett kapitalbuffertpåslag på 1 procent av gruppens totala riskvägda exponeringsbelopp, FI Dnr 15-6960 (G-SII-buffert). För det fall systemriskbufferten om 3 procent framöver bortfaller, är det den högre av kapitalbuffertpåslagen för globalt systemviktiga institut respektive övriga systemviktiga institut som blir gällande. I förhållande till systemriskbufferten är det alltså den högre av systemriskbufferten och tillämpliga buffertar för globalt respektive övriga systemviktiga institut som gäller.

Identifiering och beslut om kapitalbuffert ska årligen omvärderas. Detta innebär att detta beslut kan komma att återkallas om en senare identifiering innebär ett

annat kapitalbuffertkrav. Om så blir fallet kommer detta beslut att ersättas av ett nytt beslut.

Finansinspektionen kommer offentliggöra detta beslut på myndighetens hemsida.

FINANSINSPEKTIONEN

Uldis Cerps
Områdeschef
Bank

Martina Jäderlund
Avdelningschef
Bankrätt

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 15-8079
Delgivning nr 1

Finansinspektionen
Box 7821
SE-103 97 Stockholm
[Brunnsgatan 3]
Tel +46 8 787 80 00
Fax +46 8 24 13 35
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

Kapitalbuffert för övriga systemviktiga institut

Handling:

Beslut avseende kapitalbuffert för övriga systemviktiga institut den 17 november 2015 för Nordea Bank AB

Jag har denna dag tagit del av handlingen.

..... DATUM NAMNTECKNING
 NAMNFÖRTYDLIGANDE
 EV. NY ADRESS

Detta kvitto ska sändas tillbaka till Finansinspektionen **omgående**. Om kvittot inte skickas tillbaka kan delgivning ske på annat sätt, t.ex. genom stämningssman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

Glöm inte att **ange datum** för mottagandet.

Hur man överklagar

Om ni anser att beslutet är felaktigt kan ni överklaga det genom att skriva till förvaltningsrätten. Ställ överklagandet till Förvaltningsrätten i Stockholm, men skicka eller lämna det till Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm.

Ange följande i överklagandet:

- Namn och adress
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- Varför ni anser att beslutet är felaktigt
- Vilken ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet ska ändras.

Kom ihåg att underteckna skrivelsen.

Överklagandet ska ha kommit in till Finansinspektionen inom tre veckor från den dag ni fått ta del av beslutet.

Finansinspektionen skickar överklagandet vidare till Förvaltningsrätten i Stockholm, om det kommit in i tid och Finansinspektionen inte själv ändrar beslutet på det sätt som ni begärt.