

2015-11-17

## B E S L U T

Skandinaviska Enskilda Banken AB  
Att: Verkställande Direktören

FI Dnr 15-8080  
Delgivning nr 1

106 40 STOCKHOLM



**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 Skandinaviska Enskilda Banken AB (org.nr. 502032-9081) 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 Skandinaviska Enskilda Banken 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 tillsyns krav 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 tillde-

las Finansinspektionen 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 grupp nivå 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).

Skandinaviska Enskilda Banken AB (SEB eller banken) har beretts tillfälle att yttra sig. I sitt yttrande har banken påtalat att den anser att storleken på kapitalbufferten bör vara differentierad med utgångspunkt i Ebas riktlinjer för identifiering av O-SII. Detta då en av de banker som identifierats av Finansinspektionen har erhållit en poäng som är nästan lika stor som de övriga tre identifierade bankerna tillsammans. Banken anser att det därför är rimligt att detta förhållande återspeglas vid bestämmandet av storleken på kapitalbufferten för de övriga systemviktiga institut som identifierats i Sverige.

### **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 grupp nivå.

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 Baselkommittén 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 bedömer 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 1 561. 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. Genom detta har Finansinspektionen bedömt att nivån på kapitalbuffeten ska vara 2 procent av institutets totala riskvägda exponeringsbelopp för samtliga fyra banker som identifierats som övriga systemviktiga institut. Även om de fyra bankerna har olika grad av systemviktighet, enligt resultaten, har var och en av bankerna en hög poäng i förhållande till marknaden i sin helhet, och därmed hög grad av systemviktighet. Skandinaviska Enskilda Banken AB:s poäng är högt över gränsvärdet och detta i sig motiverar att den högsta nivån på kapitalbufferten som är möjlig enligt tillämpliga bestämmelser väljs. Skillnaden i poäng mellan de identifierade bankerna motiverar inte att Skandinaviska Enskilda Banken AB ska ha ett lägre krav än 2 procent. Denna procentsatsen 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.

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 14-15896. 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 SEB så som denna har beslutats av Finansinspektionen.

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*

Martina Jäderlund  
*Avdelningschef*  
Bankrätt

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 15-8080  
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 avseende Skandinaviska Enskilda Banken 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.