



DET KONGELIGE
FINANSDEPARTEMENT

Finanstilsynet
Postboks 1187 Sentrum
0107 OSLO

Deres ref

Vår ref
13/1786 MAO

Dato
8.05.2013

Systemviktige finansinstitusjoner og verdipapirforetak

I

Finansdepartementet la i Prop. 96 L (2012–2013) frem forslag om endringer i finansieringsvirksomhetsloven og verdipapirhandelloven for å gjennomføre forventede EØS-regler som svarer til de forventede EU-reglene i CRR/CRD IV-regelverket om kapital og likviditet for banker, andre kredittinstitusjoner og verdipapirforetak i norsk rett. Etter lovforslaget skal systemviktige finansinstitusjoner og verdipapirforetak oppfylle særlige kapitalbufferkrav (ren kjernekapital), jf. forslaget til finansieringsvirksomhetsloven ny § 2-9 e tredje ledd og verdipapirhandelloven ny § 9-15 a tredje ledd. Departementet kan etter forslaget i forskrift fastsette kriterier for hvilke institusjoner og foretak som skal regnes som systemviktige, og fastsette særlige virksomhetsregler og soliditetskrav for slike institusjoner og foretak. Kapitalbufferkravet for systemviktige finansinstitusjoner skal etter forslaget være 1 pst. fra 1. juli 2015 og 2 pst. fra 1. juli 2016.

Baselkomiteen og Financial Stability Board (FSB) har utarbeidet internasjonale standarder for identifisering av, og særskilte krav til, globalt systemviktige finansinstitusjoner/finanskonsern, som bl.a. G20-landene har sluttet seg til. Baselkomiteen og FSB har på dette grunnlag identifisert 28 globalt systemviktige finansinstitusjoner/konsern, inkludert det nordiske Nordea-konsernet. Institusjonene/konsernene er gruppert etter hvor systemviktige de er, og Baselkomiteen og FSB anbefaler å fase inn progressive tilleggskrav til ren kjernekapitaldekning i intervallet fra 1 til 2,5 pst., fra 2016 til 2019. Nordea-konsernet er plassert i den minst systemviktige gruppen, og tiltenkt et tilleggskrav til ren kjernekapitaldekning på 1 pst.

I noen land, som Sveits og Sverige, har myndighetene utpekt også nasjonalt systemviktige finansinstitusjoner/konsern og pålagt disse – eller varslet at disse vil bli pålagt – særskilte soliditetskrav mv. I andre land, som Storbritannia og Danmark, er tilsvarende arbeid godt i gang. Baselkomiteen la 11. oktober 2012 frem et rammeverk for utvelgelse og håndtering av nasjonalt systemviktige banker. Rammeverket består av et sett med kriterier for å vurdere systemviktighet og kriterier/prinsipper for å fastsette tilleggskrav til kapital. Graden av systemviktighet bør etter rammeverket vurderes minimum årlig på grunnlag av bankspesifikke faktorer (størrelse, sammenvevdhet, erstattbarhet og kompleksitet) og relevante mål/størrelser for å sette disse faktorene i en økonomisk sammenheng, så som størrelsen på den innenlandske økonomien.

II

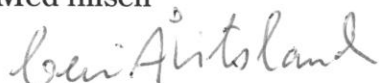
Departementet ber Finanstilsynet om, i samarbeid med Norges Bank, å utarbeide følgende:

- 1) En oversikt over varslede og innførte systemer for identifisering av, og særlige krav til, nasjonalt systemviktige finansinstitusjoner og verdipapirforetak (konsern) i de øvrige nordiske landene og i andre viktige europeiske land.
- 2) En vurdering av hvilke *kvantitative* kriterier som bør legges til grunn for å utpeke systemviktige finansinstitusjoner og verdipapirforetak (konsern) i Norge. Kriteriene bør settes sammen til en helhetlig metode for å utpeke systemviktige institusjoner og foretak, i tråd med prinsippene om dette i Baselkomiteens rammeverk av 11. oktober 2012.
- 3) En vurdering av hvilke *kvalitative* kriterier og skjønnsmessige overveielser som bør supplere de kvantitative kriteriene i metoden for å utpeke systemviktige institusjoner og foretak (konsern), jf. forrige punkt.
- 4) En analyse av – og konkret angivelse av – hvilke institusjoner og foretak (konsern) i Norge som etter hhv. de kvantitative og kvalitative kriteriene vil bli regnet som systemviktige. Analysen bør omfatte undersøkelser av hvor robust metoden er for påregnelige endringer over tid i de størrelser som ligger til grunn for utpekingen av institusjoner og foretak. Det bes også om analyser av systembetydningen av de større regionale bankene.
- 5) En vurdering av om de særlige soliditetskravene for systemviktige finansinstitusjoner og verdipapirforetak (konsern) bør differensieres etter grad og type av systemviktighet.
- 6) En vurdering av om det for systemviktige institusjoner og foretak bør fastsettes særlige virksomhetsregler også på andre områder, så som for foretaksstyring, organisering, avviklingsplaner/kriseløsning mv.

- 7) Utkast til høringsnotat og utkast til forskriftsregler for systemviktige finansinstitusjoner og verdipapirforetak i tråd med vurderingene i punkt 2-6 ovenfor, og med utgangspunkt i forslaget til ny § 2-9 e tredje ledd i finansieringsvirksomhetsloven og ny § 9-15 a tredje ledd i verdipapirhandelloven, jf. Prop. 96 L (2012–2013).

Vi ber om Finanstilsynets vurderinger og utkast til høringsnotat og forskriftsregler innen 1. november 2013. Vi ber om at svaret utarbeides i samarbeid med Norges Bank.

Med hilsen



Geir Åvitsland e.f.
ekspedisjonssjef



Mirella E. Wassiluk
avdelingsdirektør

Kopi: Norges Bank