



Finansdepartementet
Postboks 8008, Dep

0030 OSLO

Deres ref.

Vår ref.

Oslo

13/3171 mw

JFH

15. mai 2014

HØRING – FORSKRIFTER OM KAPITALKRAV M.M.

Vi viser til departementets brev av 7.2.2014 vedlagt Finanstilsynets høringsnotat om gjennomføring av CRD IV i norsk regelverk. Ved siden av forslag til ny forskrift om ansvarlig kapital, fremmes det forslag til endring i ni eksisterende forskrifter.

Generelt

Finansieringsselskapenes Forening (Finfo) har 35 medlemmer med ulike konsesjonstyper – de fleste er norske selskaper med konsesjon enten som bank, kredittforetak eller finansieringsselskap, men flere er filialer av utenlandske kredittinstitusjoner til dels med hovedsete utenfor Norden. Et medlem er norsk selskap uten konsesjon, men datterselskap av utenlandsk bank og står derfor indirekte under nederlandsk tilsyn. Denne ulike måten å organisere virksomheten, stiller krav til utformingen av norsk regelverk – særlig når dette går lenger enn det som følger av CRD IV og er ment å omfatte finansieringsselskaper på selskapsnivå. Begrepsbruken må være konsistent og tåle antitetisk fortolkning. I den grad noe skal gjelde også utenlandske filialer i Norge, må henvisningene i filialforskriften være klare og entydige. Finanstilsynets formuleringer synes så langt å tilfredsstillende dette. Tidligere har vi imidlertid sett en tendens i forbindelse med fremlegg av norske regler knyttet til CRD IV, å beskrive dette som et regelverk som skal gjelde *banker, kredittforetak og morselskap i finanskonsern*. Dette blir for upresist (se eks. Finansdepartementets pressemelding 08/2013) og må unngås siden det kan skape forvirring omkring rekkevidden av bestemmelsene.

Det er viktig at CRD IV-regelverket, og spesielt forordningen, innføres likt i hele EØS-området. Regelverket er komplisert og det vil etter hvert bli mange rettskilder som kan påvirke forståelsen. Det faktum at CRD IV ennå ikke er blitt en del av EØS-avtalen, vil raskt kunne skape regulatorisk usikkerhet omkring fortolkninger. Det er viktig at norske myndigheter unngår dette og sørger for at fortolkninger som utvikles innen EU også blir gjort gjeldende for Norge. Ikke minst er det viktig at EBA's standarder omkring tilsynspraksis, følges opp av norske myndigheter.

Når det gjelder selve realiteten i forslagene, vil Finfo nøye seg med å påpeke følgende:

Små og mellomstore bedrifter

Norske finansieringsselskaper er sentrale bidragsytere til finansiering av kapitalintensive driftsmidler for små og mellomstore foretak i Norge og Skandinavia. Dette er sentralt for bygging av vekstnæringer og å sikre eksisterende og opprette nye arbeidsplasser. Slik finansiering kan underbygges ved at Nordiske Investeringsbanken og Europeiske Investeringsbanken tilrettelegger finansiering til finansieringsselskap med formål å sikre videre finansiering til små og mellomstore bedrifter, noe som er vesentlig for verdiskapningen i Norge på middels og lang horisont.

CRD IV-forordningen art 501 fastsetter at kapitalkravet for kreditteksponeringer mot små og mellomstore bedrifter skal multipliseres med en faktor på 0,7619 slik at man i realiteten beholder dagens 8 prosent ($10,5 \times 0,7619 = 8$). Reduksjonen har i fortalens pkt 44 ingen soliditetsmessig begrunnelse, men er gitt ut i fra et ønske om å sikre tilførsel av kreditt til en foretaksgruppe som er avhengig av finansiering fra banker og finansieringsselskaper og ikke har samme muligheter i obligasjonsmarkedet som større bedrifter. Det er viktig at Finansdepartementet følger opp dette ved å stimulere og tilrettelegge videre finansiering fra banker og finansieringsselskaper til små og mellomstore bedrifter, slik at finansiering til denne sektoren ikke fortrenses av andre incentiver i rammeverket for banknæringen.

Vi er derfor noe forbauset over at Finanstilsynet går i mot dette ut i fra en oppfatning om at begrunnelsen i fortalen ikke er relevant i Norge. Dersom forordningen ikke åpner opp for en slik nasjonal variant, antyder tilsynet at det bør søkes unntak i EØS-avtalen. Vi er sterkt uenig i dette og ber om at Finansdepartementet sikrer at finansiering til små og mellomstore foretak i Norge og Skandinavia fortsatt kan skje på like vilkår som fastsatt ellers i EØS. Spesielt når EU har gitt uttrykk for at den reduserte risikovekt skal revurderes av Kommisjonen i 2016 for å sikre at bestemmelsen har den tilsiktede effekt.

Norske kommuner

Forordningen art 115 omhandler eksponeringer mot regionale eller lokale myndigheter og Finanstilsynet kommenterer at 20 prosentrisikovekt mot norske kommuner kan videreføres. Etter vår oppfatning åpner imidlertid forordningen for at fordringer mot norske kommuner kan behandles som fordringer mot staten dersom det ikke foreligger ulikheter i risiko. Muligheter for lavere risikovekt burde derfor vært vurdert siden norske kommuner ikke kan gå konkurs og i stor utstrekning har muligheter for å påvirke egne inntekter.

Factoring

I høringsnotatet s 23 reiser Finanstilsynet spørsmål om bilag 1 pkt 1 bokstav e til forordningen innebærer økte kapitalkrav for factoringvirksomhet. Bokstav e omfatter transaksjoner med regress (for eksempel factoring, fasiliteter vedrørende fakturarabatt). Etter vår oppfatning regulerer dette punkt i forordningen salg fra finansforetaket (for eksempel salg av låneporteføljer) til en kjøper som etter overdragelsen har regress mot finansforetaket. Da ligger risiko for manglende oppgjør fortsatt hos finansforetaket selv om eiendelen er gått ut av balansen. Dette er det motsatte av hva som i Norge vanligvis forstås med factoring, nemlig overdragelse/pantsettelse av fordringer til finansforetaket som ledd i belåning av en fakturamasse hos kunden. Den ikke belånte del av fakturamassen omhandles i bilag 1 pkt 4 som en kredittfasilitet i likhet med eksisterende regelverk. Dagens forskrift § 6-1 (10) kan således videreføres. Vi foreslår derfor at det som er tenkt tilføyet til § 6-1 (3) i en parentes,

sløyfes da det bare leder tankene feil av sted. Alternativt kan teksten endres til *f.eks salg av fordringer/utlånsporteføljer*.

Avslutning

Når det gjelder øvrige deler av det foreslåtte regelverk, støtter vi de synspunkter som er gjort gjeldende av Finans Norge i deres høringsuttalelse.

Med vennlig hilsen

FINANSIERINGSSKAPENES FORENING



Jan Fr. Haraldsen

Djr