

Advokatfirmaet Simonsen Vogt Wiig  
Postboks 2043 Vika  
0125 Oslo

Offl. § 13 1. ledd, jf. fvl. § 13 1.  
ledd nr. 2

Deres ref

Vår ref  
17/2562

Dato  
28.09.2017

## **Vedtak i klagesak vedrørende Finanstilsynets vedtak om pilar 2-krav for Bank Norwegian AS/Norwegian Finans Holding ASA**

Finansdepartementet viser til klage 28. april 2017 fra Bank Norwegian AS og Norwegian Finans Holding ASA («klager» eller «foretakene») over Finanstilsynets vedtak om pilar 2-krav for foretakene, og Finanstilsynets brev 2. juni der klagen er oversendt til Finansdepartementet.

### **1. SAKENS BAKGRUNN**

Finanstilsynet fattet 7. april 2017 vedtak om et pilar 2-krav for Bank Norwegian AS/Norwegian Finans Holding ASA. Vedtaket pålegger foretakene å ha ren kjernekapital på 4,2 prosent av beregningsgrunnlaget, i tillegg til lovpålagte minstekrav og bufferkrav til ren kjernekapital i finansforetaksloven. Kapitalen skal dekke risikoer som foretaket er utsatt for, og som ikke, eller bare delvis, er dekket av pilar 1-kravene etter loven. I dette tilfellet omfatter dette tillegg for kredittrisiko, konsentrasjonsrisiko, operasjonell risiko, forretningsmodellrisiko og markedsrisiko. Pilar 2-kravet trer i kraft 30. september 2017.

Finanstilsynets vedtak er fattet på bakgrunn av Bank Norwegian AS' egen risiko- og kapitalbehovsvurdering (ICAAP), og Finanstilsynets egen skjønnsmessige vurdering basert på Finanstilsynets rundskriv 12/2016 om praksis for vurdering av risiko og kapitalbehov. Finanstilsynets metoder for vurdering av pilar 2-krav bygger blant annet på retningslinjer fra den europeiske banktilsynsmyndigheten (EBA), publisert i desember 2014, samt presiseringer gjort av Finansdepartementet i brev til Finanstilsynet av 17. mars 2016.

Vedtaket bygger på vurderinger i brev hhv. 13. januar 2017 og 7. april 2017 til styret i Bank Norwegian, møte med bankens styreleder og konstituerte administrerende direktør og bankens svar i brev 20. mars 2017.

## **2. RETTSLIG GRUNNLAG**

Det følger av finansforetaksloven § 13-6 første ledd at et finansforetak til enhver tid skal ha oversikt over, og med jevne mellomrom vurdere, hvilke enkelte risikoer og samlet risiko, herunder systemrisiko, som er knyttet til virksomheten. Videre skal et finansforetak til enhver tid ha ansvarlig kapital som er forsvarlig ut fra risikoen ved og omfanget av den virksomhet institusjonen driver. Etter § 14-6 annet ledd skal Finanstilsynet vurdere alle risikoer som banker, kredittforetak og finansieringsforetak samt holdingsselskap i finanskonsern er og kan bli eksponert for, og den risikoen som foretakene representerer for det finansielle systemet. Med hjemmel i finansforetaksloven § 13-6 syvende ledd annet punktum (delegert til Finanstilsynet) kan Finanstilsynet fastsette høyere kapitalkrav («pilar 2-krav») eller virksomhetsbegrensninger for å sikre at ansvarlig kapital er i samsvar med foretakets risikoeksponering.

I Finanstilsynets rundskriv 12/2016 om praksis for vurdering av risiko og kapitalbehov med vedlegg er hovedelementene i tilsynets metoder for å vurdere foretakenes samlede risikonivå og tilhørende kapitalbehov beskrevet. Finanstilsynets rundskriv bygger på Det europeiske banktilsynets (EBA) retningslinjer fra 2014 for felles prosedyrer og metoder for tilsynskontroll og vurderingsprosesser, såkalt SREP («supervisory review and evaluation process»).

## **3. FINANSTILSYNETS VEDTAK**

Med hjemmel av finansforetaksloven § 13-6 syvende ledd vedtok Finanstilsynet 7. april 2017 følgende:

*«Bank Norwegian AS/Norwegian Finans Holding ASA skal ha kapital utover minstekravet og bufferkrav tilsvarende 4,2 prosent av beregningsgrunnlaget (pilar 2-krav) for risikoer som foretaket er utsatt for og som ikke, eller bare delvis, er dekket i pilar 1. Pilar 2-kravet skal dekkes av ren kjernekapital.*

*Pilar 2-kravet kommer i tillegg til følgende minstekrav og bufferkrav:*

- Minstekravet til kapital i pilar 1 på 8 prosent av beregningsgrunnlaget, hvorav minst 4,5 prosent ren kjernekapital og 6 prosent kjernekapital i henhold til gjeldende kapitaldekningsregler.*
- En samlet buffer ut over pkt. 1 og pkt. 2 bestående av ren kjernekapital for å dekke summen av de til enhver tid gjeldende bufferkrav i pilar 1.*

*Pilar 2-kravet er fastsatt på bakgrunn av Bank Norwegian AS' egen risiko- og kapitalbehovsvurdering (ICAAP), og Finanstilsynets samlede skjønnsmessige vurdering med støtte i metodikk i Finanstilsynets rundskriv 12/2016. Kravet på 4,2 prosent er fastsatt etter en helthetsvurdering av Bank Norwegians risikoer knyttet til bankens kredittrisiko, herunder konsentrasjonsrisiko, operasjonelle risiko, forretningsmodell og markedsrisiko. Pilar 2-kravet trer i kraft 30. september 2017.»*

#### **4. KLAGERS ANFØRSLER**

##### **4.1 Innledning**

I brev 28. april 2017 klager foretakene på Finanstilsynets vedtak. Klager anfører at pilar 2-tillegget er for høyt og må reduseres.

Klagen omfatter ikke pilar 2-tillegg for markedsrisiko på 0,2 prosentpoeng.

##### **4.2 Nærmere om klagers vurderinger**

[Redacted text block]

[Redacted text block]

[Redacted text block]

[Redacted text block]

[Redacted text block]

[Redacted text block]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[Redacted text block]

[Redacted text block]

[Redacted text block]

## **5. FINANSTILSYNETS MERKNADER TIL KLAGEN**

Finanstilsynet har i brev 2. juni 2017 vurdert de anførsler som er gjort gjeldende i klagen, men har ikke funnet grunn til å omgjøre vedtaket fra 7. april 2017.

[Redacted text block]

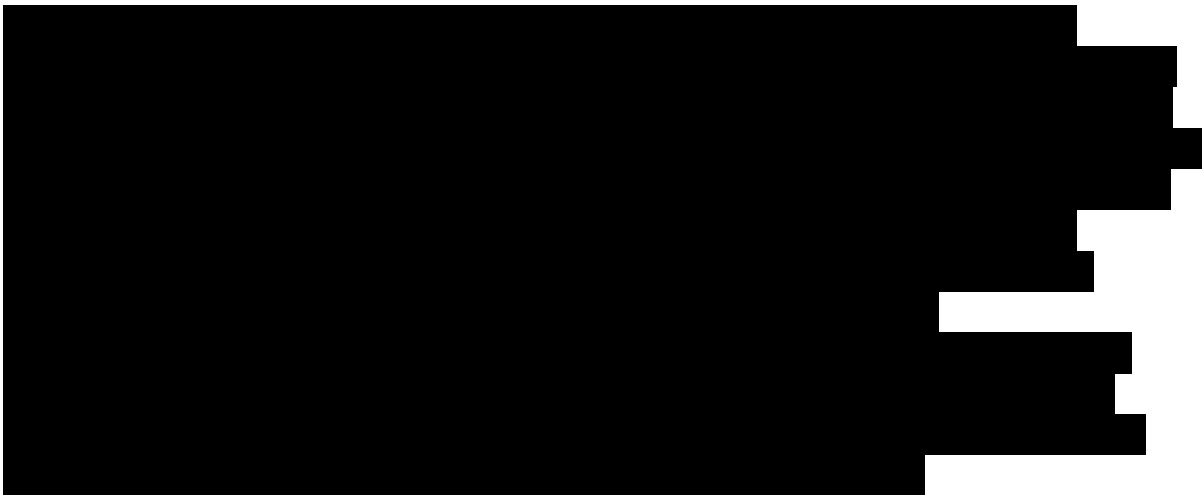
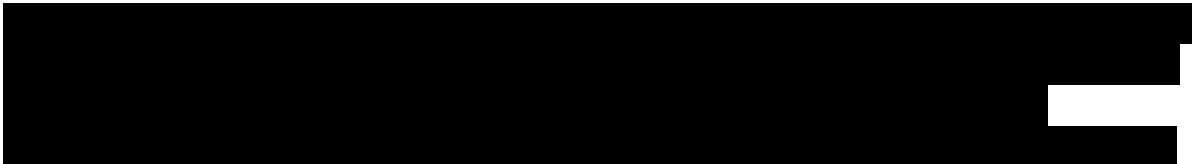
[Large redacted text block]


## 6. DEPARTEMENTETS VURDERING

Saken gjelder klage på vedtak om høyere kapitalkrav etter finansforetaksloven § 13-6 syvende ledd annet punktum. Vilkåret i bestemmelsen er å «sikre at ansvarlig kapital er i samsvar med institusjonens risikoeksponering». Bestemmelsen innebærer at en institusjon med høyere risikoeksponering enn det som fanges opp av pilar 1-kravene, skal stå overfor høyere kapitalkrav. I motsatt fall vil en institusjon på kort sikt kunne oppnå en for gunstig konkurransesituasjon så lenge risikoen ikke materialiseres, selv om den utilstrekkelige kapitaliseringen over tid er en samfunnsøkonomisk kostnad som også kan svekke institusjonen selv.

Finansforetakloven § 13-6 gir sammen med § 13-8 og § 14-6 det rettslige grunnlaget for pilar 2-prosessen, som er en sentral del av Finanstilsynets tilsyn med de enkelte finansforetak. Finanstilsynets vurderinger og kvantifisering av ev. pilar 2-krav vil nødvendigvis måtte fastsettes ut fra en skjønnsmessig vurdering og erfaringsgrunnlag.

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

## 7. VEDTAK

Klagen tas ikke til følge, og Finanstilsynets vedtak 7. april 2017 stadfestes.

Dette vedtaket kan ikke påklages, jf. forvaltningsloven § 28 tredje ledd.

Med hilsen

Geir Åvitsland e.f.  
ekspedisjonssjef

Mirella Elisa Wassiluk  
avdelingsdirektør

*Dokumentet er elektronisk godkjent og har derfor ikke håndskrevne signaturer*

Gjenpart: Styret i Bank Norwegian AS  
Finanstilsynet