



FINANSTILSYNET

THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY

Høringsnotat

Forslag til forskriftsbestemmelser for videre gjennomføring av BRRD

Krisehåndteringsdirektivet 2014/59/EU

17. januar 2025



1. Innledning	3
1.1. Bakgrunn	3
1.2. Valg av lov eller forskrift	3
1.3. Inndeling	3
2. Beredskap	4
2.1. Gjenopprettingsplaner	4
2.2. Krisetiltaksplaner	5
2.3. Avtaler om konsernintern støtte	5
3. Kapitalforhold	5
3.1. Nedskrivning og konvertering	5
3.2. MREL - oppfyllelse av kravet med garantier	6
4. Finansiering av krisehåndtering	6
5. Diverse	6
5.1. Eierprøving	6
5.2. Suspensjon av hevingsrett	7
6. Økonomiske og administrative konsekvenser	7
Utkast til endringer i finansforetaksforskriften kap. 20	8
I 8	
Del IIIB. Gjenopprettingsplaner	12
Del IIIC. Krisetiltaksplaner	14
Del IIID. Avtaler om konsernintern støtte	15
DEL IIIE. Finansieringsplaner	16
II 18	

1. Innledning

Gjennomføring av BRRD skjedde opprinnelig gjennom endringer i finansforetaksloven og finansforetaksforskriften som trådte i kraft 1. januar 2019. BRRD er senere revidert flere ganger, blant annet gjennom direktiv (EU) 2017/2399 (kreditorhierarkidirektivet) og direktiv (EU) 2019/879 (BRRD2). I EU arbeides det med ytterligere revisjoner i det som går under navnet CMDI review (Crisis Management and Deposit Insurance), også kalt BRRD3. Arbeidet er imidlertid ikke kommet langt nok til at det kan inkluderes i disse forslagene.

1.1. Bakgrunn

Finansforetaksloven kapittel 20 inneholder en lang rekke forskriftshjemler. I høringsnotatet¹ som lå til grunn for forskriftene som trådte i kraft i 2019, skrev Finanstilsynet i tilknytning til en rekke av hjemlene at det var behov for å vinne mer erfaring før forskrifter ble fastsatt. Siden innføringen i norsk rett, er noe erfaring vunnet, selv om krisehåndteringsregelverket ikke har vært benyttet i praksis. Etter Finanstilsynets vurdering, bør flere av hjemlene benyttes nå.

I tillegg har EFTAs overvåkingsorgan (ESA) gjennomgått den norske gjennomføringen av BRRD, og påpekt avvik fra direktivets ordlyd på en del områder. De viktigste avvikene ESA har påpekt gjelder detaljnivået for direktivets krav til innholdet i gjenopprettingsplaner, krisetiltaksplaner og avtaler om konsernintern finansiell støtte. I tillegg ble det påpekt at krav til MREL for globalt systemviktige foretak og etablering av tilstrekkelig konkrete hjemler for krisemyndighetens sanksjoner må gjennomføres.

1.2. Valg av lov eller forskrift

Etter Finanstilsynets vurdering har finansforetaksloven kapittel 20 forskriftshjemler som gjør at endringene kan gjøres i forskrift, ikke lov. En rekke av bestemmelsene som nå gjennomføres er på et detaljnivå som hører hjemme i forskrift fremfor i lov. Flere bestemmelser inneholder også lengre opplister av krav eller kriterier som det er mest hensiktsmessig å ikke inkludere i en lovtekst.

Valg av gjennomføring av endringene i forskrift, vil gjøre endringene raskere og enklere, og også legge til rette for at senere endringer kan gjennomføres enklere dersom behovet oppstår.

1.3. Inndeling

Tematisk kan endringene som foreslås deles inn slik:

- Beredskap
 - Gjenopprettingsplaner
 - Krisetiltaksplaner
 - Avtaler om konsernintern støtte
- Kapitalforhold
 - Nedskrivning og konvertering

¹ <https://www.finanstilsynet.no/contentassets/188cfb49687145f0b83f4bb00e102139/horingsnotat---forskrifter-til-endringer-i-finansforetaksloven-og-til-lov-om-bankenenes-sikringsfond-eus-krisehanderings-og-innskuddsgarantidirektiv.pdf>

- Minstekrav til summen av ansvarlig kapital og konvertibel gjeld (MREL)
- Finansiering av krisehåndtering
 - Låneadgang mellom finansieringsordninger
 - Innholdet i finansieringsplaner
 - Inkludering av nedskrevne og konverterte midler ved støtte
- Diverse
 - Eierbeføyelser ved eierprøving
 - Suspensjon av hevingsrett

2. Beredskap

2.1. Gjenopprettingsplaner

Krisehåndteringsdirektivet artikkel 4 nr. 8 og 9, og gir Finanstilsynet hjemmel til å frita enkelte foretak fra å utarbeide gjenopprettingsplaner og Finanstilsynet fra å utarbeide krisetiltaksplaner. En uttrykkelig bestemmelse om dette foreslås innført i en ny § 20-11. Etersom lovens hovedregel i finansforetaksloven § 20-4 er at alle foretak som nevnt i § 20-1 skal utarbeide gjenopprettingsplaner, legges det til grunn at hjemmelen brukes med forsiktighet, og kun i situasjoner der ulempene forbundet med lovens krav klart overstiger nytten, særlig knyttet til finansiell stabilitet.

BRRD åpner ikke for å gi fritak for foretak som utgjør en vesentlig del av det finansielle systemet, jf. bestemmelsen i artikkel 4 nr. 10. Hva som utgjør en vesentlig del av det finansielle systemet, er ikke definert i norsk rett i dag. Det foreslås en bestemmelse om at foretak med mer enn 25 prosent av innskuddsgarantifondet eller har ikke-garanterte innskudd over fem milliarder kroner er å anse som foretak som utgjør en vesentlig del av det finansielle systemet. Dette er i tråd med grensene Finanstilsynet har lagt til grunn i forbindelse med utvidelsen av antall foretak som skal ha krav til summen av ansvarlig kapital og konvertibel gjeld fra 2025.

BRRD artikkel 9 nr. 2 (a) og (b) gir foretak adgang til å iverksette hensiktsmessige tiltak selv om indikatorer i gjenopprettingsplanen ikke er brutt, eller å unnlate å iverksette tiltak ved brudd på indikatorer, dersom det ikke anses hensiktsmessig under de rådende forhold. En bestemmelse om dette foreslås inntatt i en ny § 20-11b.

Krisehåndteringsdirektivet inneholder detaljerte bestemmelser om innholdet i beredskapsplaner, krisetiltaksplaner og avtaler om konsernintern finansiell støtte. I tillegg finnes det bestemmelser om innholdet i forordning (EU) 2016/1075, som er inntatt i EØS-avtalen og gjennomført i norsk rett gjennom inkorporasjon i finansforetaksforskriften § 20-2 annet ledd nr. 11. Deler av innholdet i disse rettsaktene overlapper hverandre, men med ytterligere detaljer i forordningen.

Når det gjelder gjenopprettingsplaner, har Finanstilsynet utarbeidet retningslinjer for gjenopprettingsplaner som er beskrevet i rundskriv 1/2022. Det vil være naturlig at dette rundskrivet oppdateres hvis de foreslåtte forskriftsendringene vedtas siden innholdet til en viss grad også overlapper BRRDs krav.

Detaljene i innholdskravene for gjenopprettingsplaner er listet opp i nummer (1) til (20) i del A av vedlegget til BRRD. Finanstilsynet antar likevel at det er mest hensiktsmessig å inkludere teksten i forskriften, og ikke i et vedlegg. Dette skyldes at det eksisterende vedlegget til forskriften omhandler merknader til enkelte bestemmelser, og ikke materielle bestemmelser. Det foreslås å gjennomføre disse punktene i en ny del IIIB § 20-11c.

Grunnet omfanget av innholdsbestemmelsene for gjenopprettingsplaner, foreslås det å samle bestemmelsene om gjenopprettingsplaner i en ny del IIIB i finansforetaksforskriften kapittel 20.

2.2. Krisetiltaksplaner

Innholdskravet når det gjelder krisetiltaksplaner finnes i BRRD artikkel 10 (7) bokstav (a) til (r). Det er ikke utgitt noen generell veiledning om krisetiltaksplaner, som utarbeides av Finanstilsynet. Finanstilsynet har likevel i forbindelse med den årlige rapporteringen til krisetiltaksplaner etter finansforetaksloven § 20-6 (3) og forordning (EU) 2018/1624, veiledet de aktuelle bankene. Disse bankene har også mottatt kopi av sammendraget og kapittelet der minstekravet til summen av ansvarlig kapital og konvertibel gjeld (MREL) beregnes. Det foreslås å innta bestemmelsene i en ny del IIIC § 20-12 i finansforetaksforskriften kapittel 20.

2.3. Avtaler om konsernintern støtte

Regler om konsernintern finansiell støtte er regulert i BRRD artikkel 19. Forslaget innebærer en tydeliggjøring av forutsetningene for slik avtaler i artikkel 19 nr. 3, og bestemmelser om innhold og vilkår i artikkel 19 nr. 5 til nr. 8. Det foreslås å innta bestemmelsene om konsernintern støtte i en ny del IIID i finansforetaksforskriften kapittel 20.

3. Kapitalforhold

3.1. Nedskrivning og konvertering

Finansforetaksforskriften inneholder i dag en bestemmelse om tilrettelegging for nedskrivning og konvertering i § 20-3a. Selv om de foreslåtte reglene omhandler andre deler av regelsettet om nedskrivning og konvertering, anses det mest naturlig å samle bestemmelser om dette forholdet i forskriften. Det foreslås derfor å innta en bestemmelse med dette innhold i nye paragrafer 20-3b og 20-3c.

Krisehåndteringsdirektivet artikkel 47 nr. 2 bestemmer at restsummen på kapitalinstrumenter som har vært gjennom en nedskrivning eller konvertering som ledd i tidligtiltak, også er gjenstand for tilsvarende tiltak når det senere vedtas krisehåndtering og intern oppkapitalisering. Dette har ikke vært uttrykkelig regulert i norsk rett, men Banklovkommisjonen foreslo en slik bestemmelse i NOU 2016:23. Forslaget til ny § 20-3b i forskriften bygger på formuleringen av den bestemmelsen.

Artikkel 48 nr. 4 inneholder en bestemmelse om at også for instrumenter som delvis er blitt nedskrevet som følge av kontraktsbestemmelser knyttet til utsteders finansielle stilling, solvens eller graden av ansvarlig kapital, skal resten av hovedstolen være gjenstand for nedskrivning og konvertering. Det foreslås innført en slik bestemmelse i en ny § 20-3c.

3.2. MREL - oppfyllelse av kravet med garantier

Artikkel 45f nr. 5 i BRRD har bestemmelser om visse datterforetaks adgang til å oppfylle et krav om intern MREL med garantier utstedt av krisehåndteringsenheten. Vilklårene er listet opp i direktivet, og foreslås inntatt i forskriften i dagens forskriftsbestemmelse i § 20-7c om intern MREL for datterforetak som ikke er krisehåndteringsenhet i nye fjerde og femte ledd.

MREL – globalt systemviktige foretak

Krisehåndteringsdirektivet artikkel 45d nr. 4 har særskilte bestemmelser om beregning av MREL for krisehåndteringsenheter i en globalt systemviktig finansinstitusjon. Regelverket kom opprinnelig inn med BRRD2, men er siden justert gjennom forordning (EU) 2022/2036 (Daisy chain-forordningen), og senest gjennom direktiv (EU) 2024/1174. Gjennom henvisningen til artikkel 45h nr. 2 reguleres også prosessen for kalibrering av MREL-krav etter BRRD med CRRs krav til samlet tapsabsorberingskapasitet (TLAC), for tilfeller der flere globalt systemviktige finansinstitusjoner er etablert i EØS-området.

Bestemmelsene har tidligere ikke vært gjennomført i norsk rett, noe som trolig skyldes at det ikke er etablert noen globalt systemviktige finansforetak i Norge. Siden bestemmelsene omhandler MREL, foreslås det å ta inn bestemmelsen i del II av finansforetaksforskriften, som allerede har regler om MREL. Det foreslås derfor å innta kravet som ny § 20-7ca.

4. Finansiering av krisehåndtering

Krisehåndteringsdirektivet artikkel 106 nr. 1 til nr. 7 regulerer de nasjonale finansieringsordningene for krisehåndterings adgang til å yte eller ta opp lån seg imellom hvis midlene som kan innhentes gjennom de ordinære eller alternative finansieringsordningene ikke strekker til. Slik adgang er forutsatt i finansforetaksloven § 20-50 (5), som hjemler nærmere forskriftsbestemmelser om krisetiltaksfondet. BRRD artikkel 107 nr. 3 til nr. 9 regulerer det nærmere innholdet i slike låneavtaler.

Gjeldende forskrift inneholder ingen bestemmelser om krisetiltaksfondets låneadgang. Det foreslås å ta inn forskriftsbestemmelser om låneadgangen i eksisterende del III om krisetiltaksfondet og om innholdet i låneavtaler i en ny del IIIE om finansieringsplaner i finansforetaksforskriften i nye paragrafer i henholdsvis 20-10b og 20-14. Det foreslås en direktivnær gjennomføring i forskriftsbestemmelsene.

Krisehåndteringsdirektivet artikkel 59 nr. 1b inneholder en bestemmelse om at midler som er skrevet ned eller konvertert skal inkluderes ved beregningen av om vilklårene for å ta i bruk statlige støttetiltak eller krisetiltaksfondet. En slik bestemmelse er ikke inntatt uttrykkelig i norsk rett, og foreslås nå innført som en ny § 20-10a i forskriftens del III om krisetiltaksfondet.

5. Diverse

5.1. Eierprøving

Krisehåndteringsdirektivet legger opp til samarbeid mellom tilsynsmyndighetene og krisehåndteringsmyndighetene i tilfeller der krisetiltaket overdragelse av virksomhet medfører at det kommer nye kvalifiserte eiere inn i et foretak under krisehåndtering. I Norge er det

vedkommende departement, dvs. Finansdepartementet, som etter kapittel 6 i finansforetaksloven er tillagt myndighet til å prøve eierskap. Myndigheten er delegert til Finanstilsynet.

Artikkel 38 nr. 9 regulerer eierbeføyelser dersom eierprøvingen ikke har funnet sted før overdragelsen. Det sentrale er at overføringen til ny eier skal skje umiddelbart, men at krisehåndteringsmyndigheten overtar retten til å stemme for disse aksjene.

Det foreslås å plassere bestemmelsen i den innledende generelle delen av forskriften i en ny § 20-3d.

5.2. Suspensjon av hevingsrett

Finansforetaksloven kapittel 20 del VII inneholder bestemmelser om kontraktsinngrep og tilleggsbeføyelser, herunder hovedreglene om suspensjon av hevingsrett i BRRD artikkel 71. Bestemmelsene om adgangen til å benytte hevingsrett ved utgangen av suspensjonsperioden i artikkel 71 nr. 5 er imidlertid ikke uttrykkelig gjennomført i det norske regelverket. En slik bestemmelse foreslås nå innført som en ny § 2-9c i finansforetaksforskriften del IIA, som allerede inneholder bestemmelser knyttet til kontraktsinngrep og tilleggsbeføyelser.

6. Økonomiske og administrative konsekvenser

Finansforetaksloven og finansforetaksforskriften kapittel 20 gjelder for banker og kredittforetak, samt verdipapirforetak som er omfattet av verdipapirhandelloven § 9-39 første ledd, holdingforetak eller annet morselskap i finanskonsern der slike foretak inngår, og finansieringsforetak som inngår i slike finanskonsern. Fysiske personer antas derfor ikke å bli berørt av forslaget til forskriftsendringer.

Finanstilsynet legger til grunn at forskriftsendringer i tråd med forslaget ikke vil ha vesentlige økonomisk eller administrative konsekvenser for private eller offentlige instanser. Gjeldende regelverk, slik det er fortolket siden det ble innført i 2019 og 2022, antas i stor grad å tilsvare de materielle reglene i BRRD. Endringene som nå foreslås innebærer derfor ikke gjennomgripende endringer, men klargjør og flytter en del av disse til finansforetaksforskriften, der de vil være enklere å finne. Dette vil kunne ha en positiv virkning for foretak som er omfattet av krisehåndteringsregelverket i finansforetaksloven kapittel 20.

Utkast til endringer i finansforetaksforskriften kap. 20

Forskrift om endring i forskrift 20-16-12-09-1502 om finansforetak og finanskonsern

Fastsatt med hjemmel i finansforetaksloven §§ 1-7, 20-5, 20-6, 20-8, 20-9, 20-24, 20-36, 20-50 og 20-53.

I

I forskrift 9. desember 2016 nr. 1502 om finansforetak og finanskonsern (finansforetaksforskriften) gjøres følgende endringer:

Nye §§ 20-3b til 20-3d lyde:

§ 20-3b. Nedskrivning og konvertering av aksjer og egenkapitalbevis utstedt ved nedskrivning og konvertering

Bestemmelsene i finansforetaksloven §§ 20-24 til 20-26 gjelder også eksisterende aksjer og egenkapitalbevis utstedt ved nedskrivning eller konvertering før det er truffet vedtak om krisehåndtering av foretaket.

§ 20-3c. Nedskrivning og konvertering

Dersom hovedstolen av et instrument er blitt delvis redusert som følge av kontraktsbestemmelser om foretakets finansielle stilling, solvens eller graden av ansvarlig kapital, skal Finanstilsynet nedskrive eller konvertere resten av hovedstolen i tråd med finansforetaksloven §§ 20-24 til 20-26

§ 20-3d. Eierbeføyelser ved kontroll av eiere av kvalifiserte eierandeler i finansforetak

Hvis departementet ikke har gjennomført eierprøving etter finansforetaksloven § 6-1 før aksjer eller andre eierinstrumenter overføres gjennom krisetiltaket overdragelse av virksomhet gjelder følgende

- a. overføringen av aksjer eller andre eierinstrumenter til erververen skal ha umiddelbar rettsvirkning,*
- b. i vurderingsperioden og i en eventuell avhendingsperiode omhandlet i bokstav f) skal erververens stemmeretter knyttet til slike aksjer eller andre eierinstrumenter suspenderes og utelukkende tildeles krisehåndteringsmyndigheten, som ikke er forpliktet til å utøve disse stemmerettene, og som ikke på noen måte skal ha ansvar for å utøve eller avstå fra å utøve disse stemmerettene,*
- c. i vurderingsperioden og i en eventuell avhendingsperiode omhandlet i bokstav f) får sanksjoner og andre tiltak for overtredelser av kravene til erverv eller avhending av*

kvalifiserte eierandeler, ikke anvendelse på overføringen av aksjer eller andre eierinstrumenter

- d. når departementet har fullført sin vurdering, skal den umiddelbart skriftlig underrette Finanstilsynet og erververen om hvorvidt vedkommende myndighet godkjenner eller motsetter seg en slik overføring av aksjer eller andre eierinstrumenter til erververen,*
- e. dersom departementet godkjenner overføringen av aksjer eller andre eierinstrumenter til erververen, skal stemmerettene knyttet til slike aksjer eller andre eierinstrumenter anses som tildelt erververen umiddelbart etter at Finanstilsynet eller erververen har mottatt melding om en slik godkjenning fra departementet,*
- f. dersom departementet motsetter seg overføringen av aksjer eller andre eierinstrumenter til erververen, gjelder følgende:*
 - i) stemmeretter knyttet til slike aksjer eller andre eierinstrumenter, som omhandlet i bokstav b), skal fortsatt få full virkning,*
 - ii) Finanstilsynet kan kreve at erververen avhender slike aksjer eller andre eierinstrumenter i løpet av en avhendingsperiode som Finanstilsynet fastsetter etter å ha tatt hensyn til gjeldende markedsvilkår, og*
 - iii) dersom erververen ikke fullfører avhendingen i løpet av den avhendingsperioden krisehåndteringsmyndigheten har fastsatt, kan departementet med krisehåndteringsmyndighetens samtykke ilegge kjøperen sanksjoner og treffe andre tiltak for overtredelser av kravene til erverv eller avhending av kvalifiserte eierandeler.*

I § 20-7c gjøres følgende endringer:

Nytt fjerde og femte ledd skal lyde

For norske datterforetak der krisehåndteringsenheten er etablert i Norge og oppfyller minstekrav til summen av ansvarlig kapital og konvertibel gjeld på konsolidert nivå, kan Finanstilsynet tillate at kravet for datterforetaket oppfylles med en garanti fra krisehåndteringsenheten hvis

- a. Garantien stilles for et beløp som minst tilsvare beløpet for det kravet som garantien erstatter*
- b. Garantien utløses når datterforetaket ikke kan innfri sin gjeld eller andre forpliktelser etter hvert som de forfaller, eller når vilkårene for nedskrivning og konvertering i finansforetaksloven § 20-14 er oppfylt, alt etter hva som inntreffer først*
- c. Garantien sikres gjennom en avtale om finansiell sikkerhetsstillelse som definert i lov om finansiell sikkerhetsstillelse § 2 første ledd bokstav a. for minst 50 % av garantibeløpet.*
- d. Sikkerheten som stilles for garantien, oppfyller kravene i artikkel 197 i forordning (EU) nr. 575/2013, som etter tilstrekkelig forsiktige avkortinger er tilstrekkelig til å dekke beløpet som det stilles sikkerhet for, som omhandlet i bokstav c).*

- e. Sikkerheten som stilles for garantien, er uten heftelser og, spesielt, ikke benyttes som sikkerhet for andre garantier.
- f. Sikkerheten har en effektiv løpetid som oppfyller samme løpetidsvilkår som i CRR artikkel 72c nr.
- g. Det ikke finnes juridiske, regulatoriske eller operasjonelle hindringer for å overføre sikkerheten fra krisehåndteringsenheten, til det berørte datterforetaket, heller ikke når krisetiltak brukes overfor krisehåndteringsenheten.

Ved anvendelse av fjerde ledd bokstav g) skal krisehåndteringsenheten, på anmodning fra Finanstilsynet avgi en uavhengig skriftlig og begrunnet juridisk vurdering eller på en annen tilfredsstillende måte vise at det ikke finnes juridiske, regulatoriske eller operasjonelle hindringer for å overføre sikkerhet fra krisehåndteringsenheten til det berørte datterforetaket

Ny § 20-7ca skal lyde:

§ 20-7ca. Minstekrav til summen av ansvarlig kapital og konvertibel gjeld for globalt systemviktige finansforetak

Hvis det er minst to krisehåndteringsenheter eller tredjelandsforetak som ville ha vært krisehåndteringsenhet hvis etablert i EØS-området, i en globalt systemviktig enhet som definert i CRR art. 4 nr. 1 (136), skal krisehåndteringsmyndighetene for krisehåndteringsenheten eller krisehåndteringsmyndigheten for konsernet hvis det er en annen myndighet, beregne tilleggskravet for globalt systemviktige foretak for

- a. hver krisehåndteringsenhet eller tredjelandsforetak som ville vært en krisehåndteringsenhet dersom det var etablert i EØS
- b. morforetaket i EØS-området som om det var den eneste krisehåndteringsenheten i det globalt systemviktige foretaket

Berørte krisehåndteringsmyndigheter skal drøfte, og om mulig komme til en fellesbeslutning om å benytte CRR artikkel 72e og justeringer for å redusere eller fjerne forskjeller mellom minstekrav til summen av ansvarlig kapital og konvertibel gjeld etter finansforetaksloven § 20-9 og kravene i CRR artikkel 12a.

Justeringer som nevnt i annet ledd kan gjøres for forskjeller i beregningen av det samlede risikovektede beregningsgrunnlaget (TREA), men skal ikke gjøres for å eliminere forskjeller som skyldes eksponeringer mellom krisehåndteringskonsern.

Summen av tilleggskravet for globalt systemviktige foretak og krav beregnet etter CRR artikkel 12a (a) for krisehåndteringsenheter eller tredjelandsforetak som ville ha vært krisehåndteringsenhet hvis etablert i EØS-området, skal ikke være lavere enn summen av tilleggskravet for morforetaket i EØS-området beregnet som om det var den eneste krisehåndteringsenheten i det globalt systemviktige foretaket og krav beregnet etter CRR artikkel 12a (b)

Ny § 20-9c skal lyde:

§ 20-9c. Utøvelse av hevingsretten ved suspensjonens utløp

Hvis Finanstilsynet har suspendert hevingsrett etter finansforetaksloven § 20-36 kan disse rettighetene utøves på følgende måte når suspensjonsperioden utløper:

- a. dersom rettighetene og forpliktelsene som er omfattet av kontrakten, har blitt overført til et annet foretak, kan en motpart bare utøve hevingsretten i henhold til vilkårene i kontrakten ved en fortsatt eller senere tvangsfullbyrdelsesgrunn fra mottakerens side,*
- b. dersom rettighetene og forpliktelsene som er omfattet av kontrakten forblir i foretaket som krisehåndteres og Finanstilsynet ikke har anvendt intern oppkapitalisering etter finansforetaksloven § 20-24 på den berørte kontrakten, kan en motpart utøve hevingsretten i henhold til vilkårene i kontrakten når suspensjonen utløper*

Nye §§ 20-10a og 20-10b skal lyde:

§ 20-10a. Beregning av vilkår for bruk av statlige støttetiltak og krisetiltaksfondet

Hvis en beslutning om krisehåndtering, anvendelse av krisetiltak, kontraktsinngrep eller tilleggsbeføyelser benyttes for en krisehåndteringsenhet eller, unntaksvis i særlige tilfeller, for et foretak som ikke er krisehåndteringsenhet, skal beløpet som nedskrives eller konverteres etter finansforetaksloven §§ 20-24 til 20-26 telle med i beregningen av om vilkårene i §§ 20-28 (1) bokstav b eller 20-52 (4) bokstav a. eller bokstav b. er oppfylt.

§ 20-10b. Låneadgang

Finanstilsynet kan anmode om lån fra finansieringsordninger i andre EØS-stater, dersom

- a. beløpene som innkreves i henhold til finansforetaksloven § 20-51, ikke er tilstrekkelige til å dekke tap, kostnader eller andre utgifter som påløper gjennom anvendelsen av finansieringsordningen,*
- b. de ekstraordinære tilleggsbidragene fastsatt etter finansforetaksloven § 20-51 (2) ikke er umiddelbart tilgjengelige, og*
- c. de alternative finansieringsmåtene fastsatt i finansforetaksloven § 20-50 (4) ikke er umiddelbart tilgjengelige på rimelige vilkår*

Krisetiltaksfondet kan yte lån til andre finansieringsordninger i EØS-stater under omstendighetene fastsatt i første ledd.

Etter en anmodning i henhold til annet ledd kan Finanstilsynet beslutte hvorvidt det skal gis lån til finansieringsordningen som har anmodet om lånet. Beslutningen skal treffes etter samråd med eller samtykke fra departementet. Beslutningen skal treffes tilstrekkelig raskt.

Rentesatsen, forfallstidspunkt og andre vilkår for lånene skal avtales mellom den låntakende finansieringsordningen og de andre finansieringsordningene som har besluttet å delta. Alle de deltakende finansieringsordningenes lån skal ha samme rentesats, forfallstidspunkt og andre vilkår, med mindre alle deltakende finansieringsordninger avtaler noe annet.

Lånebeløpet fra hver enkelt deltakende ordning for krisehåndteringsfinansiering skal stå i forhold til de garanterte innskuddene i medlemsstaten for denne ordningen for omstrukturingsfinansiering, med hensyn til de samlede garanterte innskuddene i EØS-statene for

deltakende ordninger for krisehåndteringsfinansiering. Disse bidragssatsene kan variere etter avtale mellom alle deltakende finansieringsordninger.

Et utestående lån til en ordning for krisehåndteringsfinansiering i en annen EØS-stat i henhold til denne bestemmelsen skal behandles som en eiendel som tilhører den ordningen for krisehåndteringsfinansiering som har gitt lånet, og kan medregnes i denne finansieringsordningens målnivå.

Gjeldende § 20-10a blir ny § 20-10c

Ny del IIIB skal lyde:

Del IIIB. Gjenopprettingsplaner

§ 20-11. Adgang til fritak

Finanstilsynet kan frita foretak som er fast tilknyttet et sentralt organ som definert i CRR artikkel 10 eller som inngår i en institusjonell beskyttelsesordning fra kravet om gjenopprettingsplaner i finansforetaksloven §§ 20-5 og fra kravet om at det skal utarbeides krisetiltaksplan i finansforetaksloven § 20-6. Dersom unntak gis etter forrige punktum, skal kravene etter §§ 20-5 og 20-6 gjelde for det sentrale organet og kravet etter § 20-5 gjelde for den institusjonelle beskyttelsesordningen.

Alle henvisninger til et konsern skal omfatte et sentralt organ og fast tilknyttede foretak som nevnt i CRR artikkel 10 og deres datterforetak og alle henvisninger til et morforetak eller institusjoner underlagt konsolidert tilsyn etter finanstilsynsloven (lov-2024-06-21-41) § 1-2 (2).

§ 20-11a. Begrensning i fritaksadgangen.

Finanstilsynet kan ikke frita foretak som utgjør en vesentlig del av det finansielle systemet fra plikten til å utarbeide gjenopprettingsplaner. Med foretak som utgjør en vesentlig del av det finansielle systemet menes foretak med garanterte innskudd som utgjør mer enn 25 prosent av innskuddsgarantifondet eller har ikke-garanterte innskudd over fem milliarder kroner.

§ 20-11b. Tiltak angitt i gjenopprettingsplanen

Dersom styret i et foretak finner det hensiktsmessig, kan det sette i verk tiltak som er angitt i gjenopprettingsplanen selv om de relevante kriteriene i planen ikke er oppfylt. Dersom styret ikke finner slike tiltak hensiktsmessig, kan foretaket unnlate å iverksette tiltak. En beslutning om å iverksette eller unnlate å iverksette tiltak skal meldes til Finanstilsynet uten ugrunnet opphold.

§ 20-11c. Innholdet i gjenopprettingsplaner

En gjenopprettingsplan etter finansforetaksloven § 20-5 skal inneholde:

- a. et sammendrag av planens hovedinnhold og en oversikt over den samlede gjenopprettingskapasiteten
- b. et sammendrag av vesentligste endringer i institusjonen siden den senest innsendte gjenopprettingsplanen,
- c. en kommunikasjons- og offentliggjøringsplan som beskriver hvordan foretaket har til hensikt å håndtere potensielle negative reaksjoner fra markedet,

- d. et utvalg kapital- og likviditetstiltak som er nødvendige for å opprettholde eller gjenopprette institusjonens levedyktighet og finansielle stilling,
- e. en anslått tidsramme for gjennomføringen av planens vesentlige deler,
- f. en nærmere beskrivelse av enhver vesentlig hindring for en effektiv og rettidig gjennomføring av planen, herunder vurdering av innvirkningen på resten av konsernet, kunder og motparter,
- g. identifisering av kritiske funksjoner
- h. en nærmere beskrivelse av framgangsmåten for verdivurdering av og muligheten for å overdra institusjonens hovedforretningsområder, virksomheter og eiendeler
- i. en nærmere beskrivelse av hvordan gjenopprettingsplanen er integrert i institusjonens ledelsesstruktur, samt av retningslinjene og framgangsmåtene for godkjenning av gjenopprettingsplanen, og fastsettelse av hvilke personer i organisasjonen som har ansvar for å forberede og gjennomføre planen,
- j. ordninger og tiltak for å opprettholde eller gjenopprette institusjonens ansvarlige kapital,
- k. ordninger og tiltak for å sikre at institusjonen har egnet tilgang til alternative finansieringskilder, herunder potensielle likviditetskilder, en vurdering av tilgjengelig sikkerhet og av muligheten for å overføre likviditet mellom konsernforetak og forretningsområder, for å sikre at den fortsatt kan utøve sin virksomhet og oppfylle sine forpliktelser når de forfaller
- l. ordninger og tiltak for å redusere risiko og gjeldsgrad,
- m. ordninger og tiltak for å omstrukturere forpliktelser
- n. ordninger og tiltak for å omstrukturere forretningsområder,
- o. ordninger og tiltak som er nødvendige for å opprettholde løpende tilgang til finansiell infrastruktur,
- p. ordninger og tiltak som er nødvendige for å opprettholde løpende drift av institusjonens operative prosesser, herunder infrastruktur og IKT,
- q. forberedende tiltak for å fremme overdragelse av eiendeler eller forretningsområder innen frister som gjør det mulig å gjenopprette økonomisk soliditet,
- r. andre ledelsestiltak eller -strategier for å gjenopprette økonomisk soliditet, og den forventede finansielle virkningen av disse tiltakene eller strategiene,
- s. forberedende tiltak som foretaket har truffet eller har planer om å treffe for å lette gjennomføringen av gjenopprettingsplanen, herunder tiltak som er nødvendige for å gjøre det mulig å rekapitalisere institusjonen i rett tid,

- t. en ramme av indikatorer som angir når egnede tiltak kan treffes i henhold til planen.

Ny del IIIC skal lyde:

Del IIIC. Krisetiltaksplaner

§ 20-12. Innholdet i krisetiltaksplaner

En krisetiltaksplan etter finansforetaksloven § 20-6 skal omfatte følgende opplysninger, som kvantifiseres når det er hensiktsmessig og mulig:

- a. et sammendrag av planens hovedinnhold,
- b. et sammendrag av de vesentligste endringene i institusjonen som har skjedd etter at de seneste omstrukturingsopplysningene ble registrert,
- c. en beskrivelse av hvordan kritiske funksjoner og hovedforretningsområder i nødvendig omfang kan atskilles juridisk og økonomisk fra andre funksjoner for å sikre at de opprettholdes dersom institusjonen svikter,
- d. en anslått tidsramme for gjennomføringen av planens vesentlige deler,
- e. en nærmere beskrivelse av vesentlige hindringer for krisehåndtering etter finansforetaksloven § 20-6 a.
- f. en beskrivelse av alle tiltak som kreves i henhold til finansforetaksloven § 20-6 a. (3), for å håndtere eller fjerne hindringer for krisehåndtering som er påvist ved vurderingen som er foretatt i samsvar med finansforetaksloven § 20-6 (2),
- g. en beskrivelse av fremgangsmåtene for å verdsette, og muligheten for å selge, foretakets kritiske funksjoner, hovedforretningsområder og eiendeler,
- h. en nærmere beskrivelse av ordningene som skal sikre at opplysningene som kan kreves i henhold til finansforetaksloven § 20-6 (3), til enhver tid er ajourførte og tilgjengelige for krisehåndteringsmyndigheten,
- i. en forklaring fra krisehåndteringsmyndigheten på hvordan krisetiltakene kan finansieres, uten at noe av følgende forutsettes:
 - i. ekstraordinær finansiell støtte fra det offentlige ut over anvendelsen av finansieringsordningene som opprettes i henhold til finansforetaksloven kap. 20 X,
 - ii. likviditetsstøtte fra sentralbanken i en krisesituasjon, eller
 - iii. likviditetsstøtte fra sentralbanken på grunnlag av andre vilkår enn standardvilkår når det gjelder sikkerhet, løpetid og rentesatser,
- j. en nærmere beskrivelse av de ulike krisehåndteringsstrategiene som kan anvendes i forbindelse med de ulike mulige scenariene og de gjeldende fristene,

k. en beskrivelse av kritisk innbyrdes avhengighet,

l. en beskrivelse av mulighetene for å opprettholde tilgangen til betalings- og klareringstjenester og andre infrastrukturer, og en vurdering av muligheten for å overføre kundenes posisjoner,

m. en analyse av planens innvirkning på institusjonens ansatte, herunder en vurdering av eventuelle tilknyttede kostnader, og en beskrivelse av planlagte prosedyrer for at de ansatte tas med på råd i forbindelse med krisehåndteringen,

n. en plan for kommunikasjon med mediene og offentligheten

o. minstekravet til summen av ansvarlig kapital og konvertibel gjeld i henhold til finansforetaksloven § 20-9, og eventuelt en frist for å nå dette nivået,

p. når det er relevant, minstekravet til ansvarlig kapital og avtalefestede interne tapsdekningsinstrumenter og eventuelt en frist for å nå dette nivået,

q. en beskrivelse av virksomhet og systemer som er avgjørende for å opprettholde institusjonens operative prosesser,

r. eventuelle uttalelser fra institusjonen om krisetiltaksplanen.

Ny del IIID skal lyde:

Del IIID. Avtaler om konsernintern støtte

§ 20-13. Avtaler om konsernintern støtte

En avtale om konsernintern støtte etter finansforetaksloven § 20-8 utgjør ikke en forutsetning for å utøve virksomhet i Norge, eller for å beslutte å gi støtte til en konsernenhet med finansielle problemer i enkeltstående tilfeller og i tråd med konsernets retningslinjer, hvis dette ikke utgjør en risiko for hele konsernet.

§ 20-13a. Meldeplikt

I tillegg til å gi Finanstilsynet melding etter finansforetaksloven § 20-8 (5), skal foretaket gi melding til den europeiske banktilsynsmyndigheten (EBA). Foretaket skal også gi melding til Finanstilsynet og EBA etter at vedtaket om å gi eller motta støtte er fattet.

§ 20-13b. Avtalers innhold

En avtale om konsernintern støtte etter finansforetaksloven § 20-8 kan

a. omfatte ett eller flere av konsernets datterforetak og inneholde bestemmelser om finansiell støtte fra morforetaket til datterforetak, fra datterforetak til morforetaket, mellom konsernets datterforetak som er part i avtalen, eller en kombinasjon av disse foretakene,

b. inneholde bestemmelser om finansiell støtte i form av lån, garantier, sikkerhetsretter, eller en kombinasjon av disse formene for støtte i forbindelse med én eller flere transaksjoner, herunder mellom støttemottakeren og en tredjemann.

Dersom et konsernforetak i samsvar med vilkårene i avtalen om konsernintern støtte samtykker i å gi finansiell støtte til et annet konsernforetak, kan avtalen inneholde en tilsvarende avtale om finansiell støtte fra konsernforetaket som mottar støtten, til konsernforetaket som gir støtten.

En avtale om konsernintern støtte skal fastsette prinsipper for beregning av vederlaget for transaksjoner i henhold til den. Prinsippene skal kreve at vederlaget skal fastsettes på det tidspunkt den finansielle støtten gis.

For avtalen gjelder følgende:

- a. alle parter skal inngå avtalen frivillig,
- b. når avtalen inngås skal alle parter ivareta sine egne interesser, og de kan ta hensyn til eventuelle direkte eller indirekte fordeler en part kan få som følge av tildelingen av den finansielle støtten,
- c. alle parter som gir finansiell støtte, skal ha full tilgang til relevante opplysninger fra alle parter som mottar finansiell støtte, før vederlaget for tildelingen av finansiell støtte fastsettes og før en eventuell beslutning om å gi finansiell støtte treffes,
- d. når vederlaget for tildelingen av finansiell støtte fastsettes, kan det tas hensyn til opplysninger som innehas av støttegiveren i kraft av at denne og støttemottakeren er del av samme konsern, og som markedet ikke har tilgang til, og
- e. prinsippene for beregning av vederlaget som skal betales for tildeling av finansiell støtte, kan fastsettes uten hensyn til en eventuelt midlertidig innvirkning på markedsprisene som følge av hendelser utenfor konsernet

Ny del III E skal lyde:

DEL III E. Finansieringsplaner

§ 20-14. Innholdet i finansieringsplaner

En finansieringsplan etter finansforetaksloven § 20-53 (2) skal omfatte

- a. en verdivurdering foretatt i samsvar med finansforetaksloven § 20-16 for de berørte konsernforetakene,
- b. de tapene som skal anerkjennes av hvert berørt konsernforetak på det tidspunkt krisetiltakene anvendes
- c. for hvert berørt konsernforetak, de tapene som vil bli påført hver klasse av aksjeeiere og kreditorer
- d. ethvert bidrag som innskuddsgarantiordninger vil bli pålagt å gi i samsvar med finansforetaksloven § 20-54,

e. det samlede bidraget fra ordninger for krisehåndteringsfinansiering, og bidragets formål og form,

f. grunnlaget for å beregne det beløpet som hver av de nasjonale finansieringsordningene i de medlemsstatene der berørte konsernforetak er etablert, skal gi til finansieringen av krisehåndteringen av konsernet med sikte på å bygge opp det samlede bidraget nevnt i bokstav e),

g. det beløpet som hvert berørt konsernforetaks nasjonale finansieringsordning skal gi til finansieringen av konsernomstruktureringen, og disse bidragenes form,

h. det beløpet som finansieringsordningene i de medlemsstatene der de berørte konsernforetakene er etablert, vil låne fra institusjoner, finansinstitusjoner og annen tredjemann i henhold til bestemmelser gitt med hjemmel i finansforetaksloven § 20-50 (5)

i. en tidsramme for anvendelsen av finansieringsordningene i de EØS-statene der de berørte konsernforetakene er etablert, som bør kunne utvides dersom det er hensiktsmessig

Med mindre annet er avtalt i finansieringsplanen, skal grunnlaget for fordeling av bidragene nevnt i første ledd bokstav e) skal være forenlig med prinsippene i krisetiltaksplanen i samsvar med finansforetaksloven § 20-6 og følgende prinsipper:

a. den delen av konsernets risikovektede eiendeler som innehas av institusjoner og foretak nevnt i finansforetaksloven § 20-1 (1), som er etablert i medlemsstaten for denne ordningen for krisehåndteringsfinansiering

b. den delen av konsernets eiendeler som innehas av institusjoner og foretak nevnt i i finansforetaksloven § 20-1 (1), som er etablert i medlemsstaten for denne ordningen for krisehåndteringsfinansiering,

c. den delen av tapet som har ført til behovet for krisehåndtering av konsernet, og som oppstod i konsernforetak som er under tilsyn av vedkommende myndigheter i medlemsstaten for denne ordningen for krisehåndteringsfinansiering, og

d. den delen av midlene i konsernfinansieringsordningene som i henhold til finansieringsplanen forventes å bli anvendt direkte til fordel for konsernforetak som er etablert i medlemsstaten for denne ordningen for krisehåndteringsfinansiering.

Ved anvendelse av denne bestemmelsen skal Finanstilsynet sikre at konsernfinansieringsordningene kan inngå avtaler om lån eller andre former for støtte fra institusjoner, finansinstitusjoner eller annen tredjemann.

Krisetiltaksfondet kan garantere for lån som konsernfinansieringsordningene har inngått avtale om..

Finanstilsynet skal sikre at proveny eller fordeler som oppstår gjennom anvendelsen av konsernfinansieringsordningene, tildeles de nasjonale finansieringsordningene i samsvar med deres bidrag til finansieringen av krisehåndteringen.

Gjeldende § 20-11 blir ny § 20-15

||

Forskriften trer i kraft XXXX

Finanstilsynet
Revierstredet 3
P.O. Box 1187 Sentrum
NO-0107 Oslo

Tel. +47 22 93 98 00
post@finansilsynet.no
finansilsynet.no

