



Krisehåndtering / MREL – nye forskrifter

Konsept

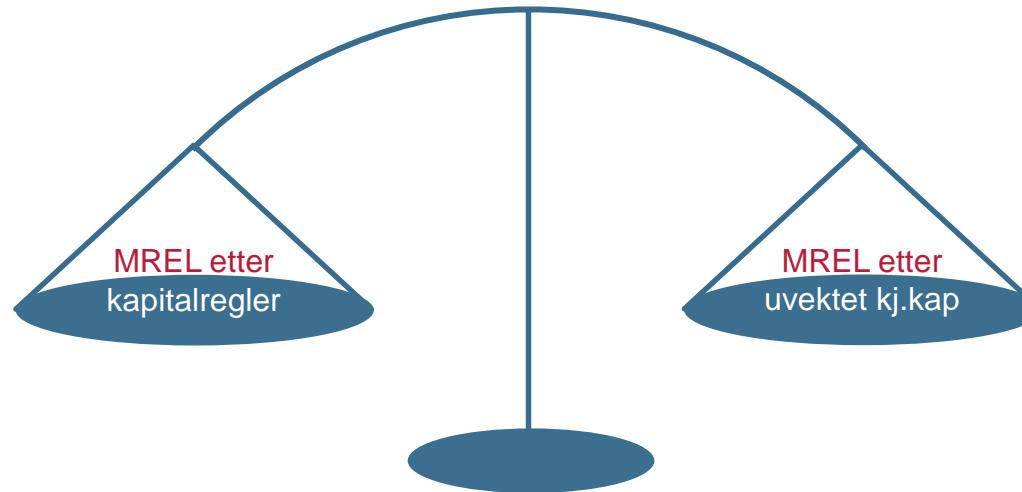
Ikke endret

Krisehåndteringsplan

MREL

Tabsabsorberingsbeløp (TAB)

Skal dekke tap som oppstår i krise – tilsvarende gjeldende kapitalkrav



Rekapitaliseringsbeløp (RKB)

- Skal dekke nødvendig rekapitalisering av foretaket etter krise
- Størrelse, forretningsmodel, finansierings- og risikoprofil skal hensyntas ved fastsettelse

Valg av krisehåndteringsløsning(er)



Størrelse på MREL

Endelige forskrifter til lov om endringer i finansforetaksloven m.v.

Virkeområde

- Store og komplekse foretak får fulle krav
- Øvrige banker vil vurderes
- «Flertallet av norske banker...»

Ikrafttredelse / Overgangsregler

- Krav om etterstillelse oppfylt innen 31.12.2022. FT kan gjøre unntak
- Man har ikke et krav før man får beskjed om hva det er.
- Største og mest komplekse bankene får krav i 2019. Deretter resten.
- Tidspunkt for når man får krav påvirker unntak fra frist.

Kryssseierskap av MREL-instrumenter

- Finanstilsynet kan fastsette nærmere regler for å begrense dette.

Proporsjonalitet

- SREP-gruppe 1 og «noen eller samtlige» av SREP-gruppe 2 bankene får fulle krav til gjenopprettingsplaner
- For tidlig å si hvilke krav som skal stilles til resten, men
- Banker som har forvaltningskapital < 5mrdr. har ett års utsettelse

OMF-foretak

- Er unntatt MREL-krav
- Eier(ne)s eksponeringer må medtas

Kontraktuelt etterstilt instrument

- Forskriften legger opp til kontraktuell etterstillelse
- Nytt EU-direktiv innfører legalt instrument
- FT oppfordrer norske myndigheter til å gjøre det samme

Nivå på MREL

- Beregningsgrunnlaget kan justeres basert på kriseløsningen som foreslås
- Full videreføring → B'gr.lag fra årsrapp.

Etterstillelse

- Rekapitaliseringsbeløpet skal ha lavere prioritet enn ordinær, usikret, uprioritert gjeld.
- FT kan gjøre unntak
- EU-institusjonene enig om tak på krav til etterstillelse. Endelig tekst ikke offentlig.

Kalibrering mot uvektet kjernekapital

- TAB og RKB skal måles opp mot minste- og bufferkrav til uvektet kjernekapitalandel
- I vurderingen av TAB skal også ren kjernekapital som benyttes til å oppfylle det kombinerte bufferkravet inkluderes

Konkret (%-krav)

Tabsabsorberingsbeløp
(TAB)

$$= \sum (\text{minstekrav til ansvarlig kapital, pilar 2 – krav, kombinert bufferkrav}) \quad \text{Nytt}$$

Rekapitaliseringsbeløp
(RKB)

$$= \sum (\text{minstekrav til ansvarlig kapital, pilar 2 – krav, kombinert bufferkrav med unntak av motsyklisk buffer})$$

~~Ren kjernekapital som benyttes til å oppfylle det kombinerte bufferkravet, kan ikke dekke MREL («Stacking order principle»)~~

~~Fjernet~~

markedstillitsbuffer

Tabsabsorberingsbeløp
(TAB)

$$= 8\% + 1,5\% + 10\% = 19,5\%$$

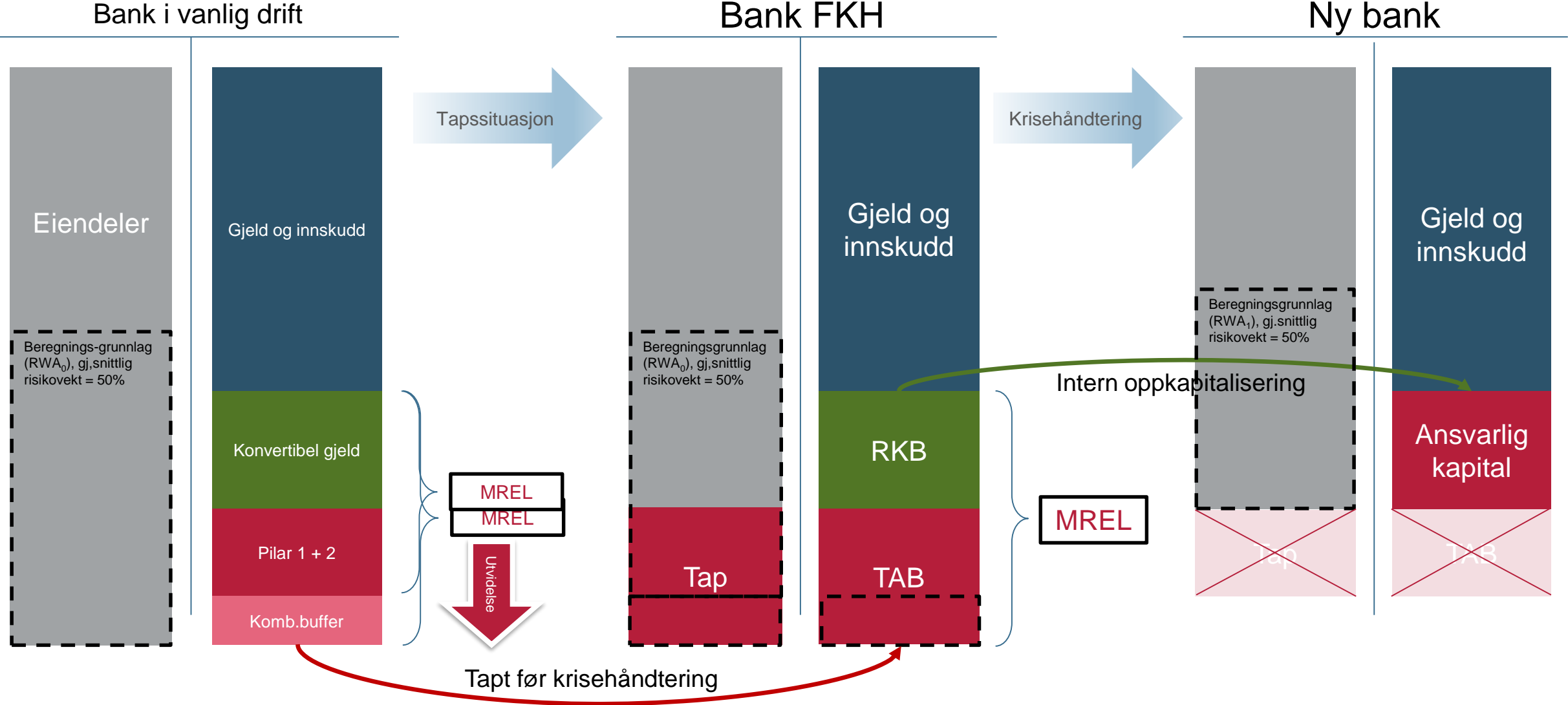
Rekapitaliseringsbeløp
(RKB)

$$= 8\% + 1,5\% + 7,5\% = 17,0\%$$

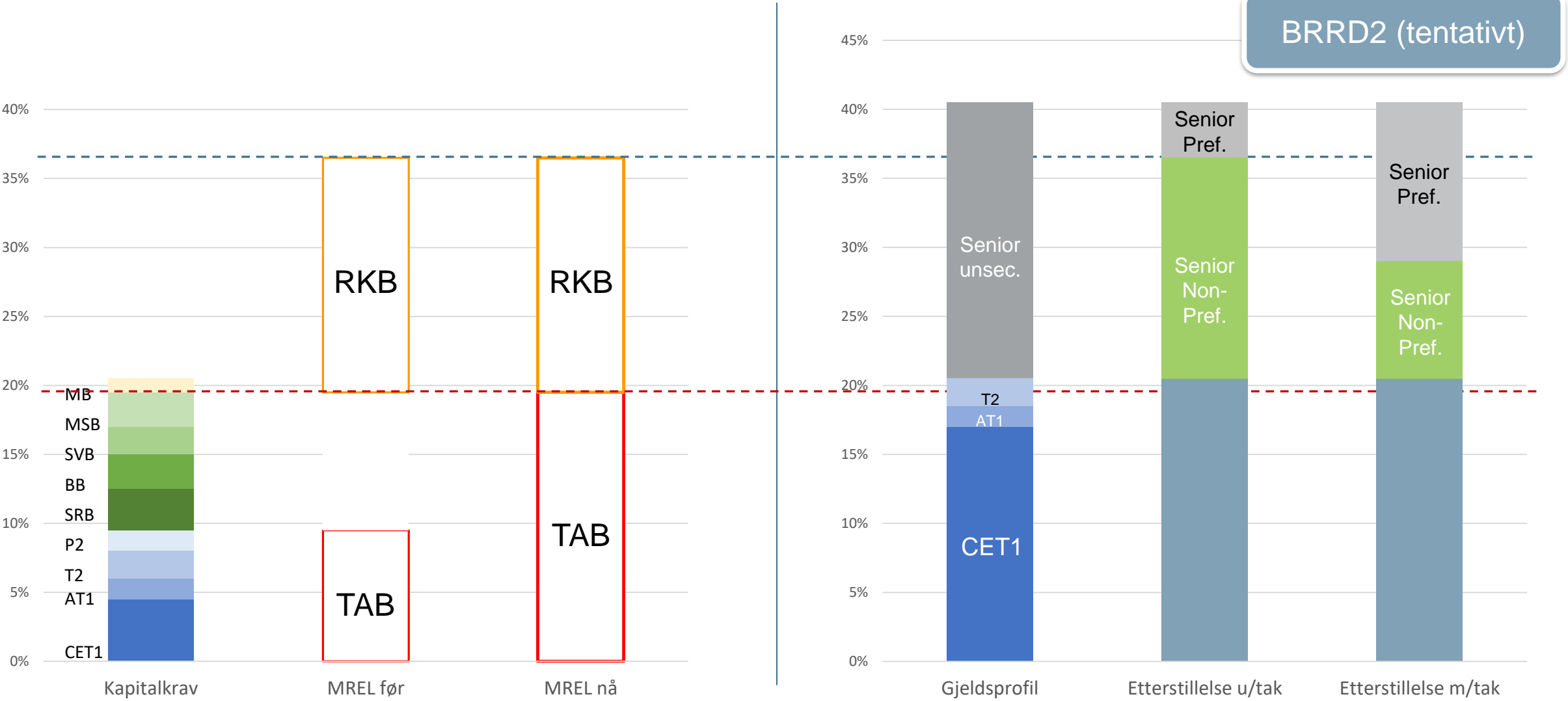
MREL

$$= 36,5\%$$

Konkret (nominelt krav)



Strukturell endring i MREL / Tak på krav til etterstillelse



Fundingkostnad

