

2022-07-13

Beslut

Nordea Hypotek Aktiebolag (publ)
Att. Verkställande direktören

FI dnr 22-16403
Delgivning nr 1

Kopia till: Styrelsens ordförande



Finansinspektionen
Box 7821
103 97 Stockholm
Tel +46 8 408 980 00
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

Kapitalbuffert för övriga systemviktiga institut

Finansinspektionens beslut

1. Nordea Hypotek AB, org.nr. 556091-5448, ska såsom ett övrigt systemviktigt institut hålla en kapitalbuffert för övriga systemviktiga institut.
2. Kapitalbufferten ska bestå av kärnprimärkapital och uppgå till 1 procent av Nordea Hypotek AB:s totala riskvägda exponeringsbelopp.
3. Kravet på att hålla denna kapitalbuffert gäller från den 30 december 2022.
4. Detta beslut kan komma att återkallas vid en senare tidpunkt om Finansinspektionen gör en ny bedömning av Nordea Hypotek AB:s status såsom övrigt systemviktigt institut eller storleken på kapitalbufferten.

(5kap. 3 och 4 §§ lagen [2014:966] om kapitalbuffertar)

Hur man överklagar, *se bilaga*

Ärendet

Finansinspektionen har sedan den 19 oktober 2018 (FI dnr 18-18283) identifierat Nordea Hypotek AB såsom ett övrigt systemviktigt institut. Finansinspektionen har tidigare beslutat att följa Europeiska bankmyndighetens (EBA) riktlinjer om kriterierna för att fastställa villkoren för tillämpning av artikel 131.3 i direktiv

2013/36/EU¹ i samband med bedömningen av andra systemviktiga institut (O-SII) (EBA/GL2014/10) (EBA:s riktlinjer) om hur övriga systemviktiga institut ska identifieras. 2015 publicerade Finansinspektionen en promemoria om identifiering av och kapitalbuffertpåslag för övriga systemviktiga institut (O-SII-buffert).²

Finansinspektionen publicerade den 8 juni 2022 en promemoria med beräkningar av företagets systemvikt i enlighet med EBA:s riktlinjer.³ Av promemorian framgår att Nordea Hypotek AB får 360 O-SII-poäng, vilket överstiger det tröskelvärde om 350 poäng som Finansinspektionen använder som gräns för direkt identifiering av övriga systemviktiga institut, och som bör föranleda ett extra O-SII-buffertkrav. Av promemorian framgår vidare att Finansinspektionen överväger att påföra Nordea Hypotek AB ett extra kapitalbuffertkrav på 1 procent i egenskap av övrigt systemviktigt institut.

Nordea Hypotek AB har, efter att ha givits tillfälle att yttra sig, inte invänt mot Finansinspektionens övervägande.

Tillämpliga bestämmelser

Av 5 kap. 3 § lagen (2014:966) om kapitalbuffertar (buffertlagen) framgår att Finansinspektionen får besluta att institut på individuell nivå, undergruppsnivå eller gruppnivå ska ha en kapitalbuffert för övriga systemviktiga institut enligt 4 §.

Enligt 5 kap. 4 § första stycket buffertlagen ska kapitalbufferten för övriga systemviktiga institut bestå av kärnprimärkapital och får fastställas till högst 3 procent av institutets totala riskvägda exponeringsbelopp.

Av 5 kap. 5 § framgår att om ett institut som ska ha en kapitalbuffert för övriga systemviktiga institut är ett dotterföretag till ett globalt systemviktigt institut eller till ett moderinstitut inom EES som ska ha en kapitalbuffert för övriga systemviktiga institut, gäller följande.

Den kapitalbuffert för systemviktiga institut som institutet kan förpliktas ha på individuell nivå eller undergruppsnivå får inte uppgå till mer än det lägsta av

1. summan av 1 procent av institutets totala riskvägda exponeringsbelopp och det högsta av

¹ Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU av den 26 juni 2013 om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut, om ändring av direktiv 2002/87/EG och om upphävande av direktiven 2006/48/EG och 2006/49/EG (kapitaltäckningsdirektivet)

² Se promemoria dnr 15-8166, tillgänglig på Finansinspektionens webbplats [Identifiering av och kapitalbuffertpåslag för övriga systemviktiga institut \(O-SII\)](#)

³ [Identifiering av kapitalbuffertpåslag för övriga systemviktiga företag \(O-SII\) 2022](#)

- a) buffertvärdet för globalt systemviktiga institut, eller
 - b) buffertvärdet för övriga systemviktiga institut på gruppnivå, eller
2. 3 procent, eller den procentsats som har fastställts enligt 4 § andra stycket på gruppnivå, av det totala riskvägda exponeringsbeloppet.

Av 13 § förordning (2014:993) om särskild tillsyn och kapitalbuffertar (buffertförordningen) buffertförordningen framgår att när Finansinspektionen beslutar om kapitalbuffert för övriga systemviktiga institut, ska myndigheten beakta att bufferten inte får medföra oproportionella negativa effekter på hela eller delar av det finansiella systemet i andra länder inom EES eller i EES som helhet och inte heller får utgöra eller skapa ett hinder för den inre marknadens funktion.

Finansinspektionen ska vidare, enligt 13 § buffertförordningen, minst en gång varje år se över identifieringen och påförande av kapitalbuffert för övriga systemviktiga institut.

Finansinspektionens bedömning

Övrigt systemviktigt institut och O-SII-buffert

Som redogörs för ovan gjorde Finansinspektionen en översyn av övriga systemviktiga institut den 8 juni 2022. Enligt denna översyn är Nordea Hypotek AB att betrakta som ett övrigt systemviktigt institut. Finansinspektionen har gjort bedömningen i enlighet med EBA:s riktlinjer. Vid bedömningen har Nordea Hypotek AB fått en O-SII-poäng som innebär att Nordea Hypotek AB, för första gången, är ett av totalt fyra svenska institut⁴ som automatiskt identifieras som övrigt systemviktigt institut enligt EBA:s rekommenderade gränsvärde. Finansinspektionens bedömning är att den identifieringen återspeglar en rättvisande bild av Nordea Hypotek AB:s betydelse i den svenska finansmarknaden och systemvikt i Sverige.

Som redogörs för ovan har Nordea Hypotek identifierats som ett övrigt systemviktigt institut sedan 2018. Finansinspektionen har emellertid inte påfört Nordea Hypotek AB något extra O-SII-buffertkrav med anledning av att Nordea Hypotek AB har omfattats av det O-SII-buffertkrav som ålagts Nordea Bank Abp på gruppnivå. Finansinspektionen har i det avseendet ändrat uppfattning, och anser i likhet med de behöriga myndigheterna i Norge och Danmark att samtliga institut som identifieras som övriga systemviktiga institut bör hålla en

⁴ Övriga institut är Svenska Enskilda Banken AB (gruppen), Swedbank AB (gruppen) och Svenska Handelsbanken AB (gruppen).

O-SII-buffert. Den uppfattningen delas även av EBA som har föreslagit att det på EU-nivå bör införas ett minimigolv för O-SII-buffertkravet.⁵

Mot den bakgrunden anser Finansinspektionen att Nordea Hypotek AB bör påföras ett O-SII-buffertkrav.

O-SII-buffertens storlek

Det anges inte i buffertlagen, kapitaltäckningsdirektivet eller EBA:s riktlinjer hur stor bufferten för övriga systemviktiga institut bör vara. Enligt buffertlagen får den som utgångspunkt fastställas till maximalt 3 procent av institutets totala riskvägda exponeringsbelopp. Ytterligare begränsningar för buffertens storlek anges i 5 kap. 5 § buffertlagen eftersom Nordea Hypotek AB är ett dotterföretag till Nordea Bank Abp som omfattas av motsvarande buffertkrav i Finland.

Finansinspektionen konstaterar att Nordea Bank Apb:s motsvarande hypoteksbolag i Norge (Nordea Eiendomskredit) och Danmark (Nordea Kredit) omfattas av ett O-SII-buffertkrav om 1 respektive 1,5 procent av institutets totala riskvägda exponeringsbelopp. I Sverige har Finansinspektionen sedan tidigare beslutat att de tre övriga institut i Sverige som automatiskt identifierats som övrigt systemviktigt institut (de tre storbankerna) ska omfattas av ett O-SII-buffertkrav om 1 procent av respektive instituts totala riskvägda exponeringsbelopp.

Finansinspektionen anser att Nordea Hypotek AB, på motsvarande vis, ska påföras ett extra O-SII-buffertkrav om 1 procent av institutets totala riskvägda exponeringsbelopp. Kravet ska gälla från den 30 december 2022.

Effekter på den inre marknaden och det finansiella systemet inom EES

De tre storbankerna har varit skyldiga att hålla en O-SII-buffert sedan den 1 januari 2016. Finansinspektionen har inte iakttagit att bufferten har medfört några oproportionella negativa effekter på hela eller delar av det finansiella systemet i andra länder inom EES eller i EES som helhet och inte heller utgjort något hinder för den inre marknads funktion. Den extra kapitalbuffert som Finansinspektionen nu påför Nordea Hypotek AB påverkar heller inte det totala kapitalkravet som den behöriga myndigheten i Finland ställer på Nordea Abp på gruppnivå. Finansinspektionen bedömer därför att ett extra O-SII-buffertkrav på Nordea Hypotek AB inte kommer att medföra några sådana negativa effekter eller hinder för den inre marknads funktion som avses i 13 § buffertförordningen.

⁵ Se [EBA proposes appropriate methodology to calibrate O-SII buffer rates](#)

Sammanfattning

Finansinspektionen beslutar att Nordea Hypotek AB, såsom ett övrigt systemviktigt institut, ska hålla en O-SII-buffert om 1 procent av institutets totala riskvägda exponeringsbelopp från och med den 30 december 2022.

Kapitalbufferten ska bestå av kärnprimärkapital.

Finansinspektionen kommer senast inom ett år från detta beslut att se över identifieringen av Nordea Hypotek AB som ett övrigt systemviktigt institut och storleken på kapitalbufferten. Detta beslut kommer att publiceras på myndighetens webbplats.

FINANSINSPEKTIONEN

Karin Lundberg
Verksamhetsområdeschef
Bank

Johan Persson
Rådgivare
Bankrätt

Dokumentet är elektroniskt undertecknat.

Delgivningskvitto



FI dnr 22-16403
Delgivning nr 1

Finansinspektionen
Box 7821
103 97 Stockholm
Tel +46 8 408 980 00
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

Kapitalbuffert för övriga systemviktiga institut

Handling:

Beslut avseende kapitalbuffert för övriga systemviktiga institut **13 juli 2022**
Nordea Hypotek Aktiebolag (publ)

Jag har idag, i egenskap av [behörig firmatecknare eller ombud], tagit emot handlingen.

.....
Datum

.....
Namnteckning

.....
Namnförtydligande

.....
Eventuellt ny adress

Genom att skriva under delgivningskvittot bekräftar du bara att du har tagit emot handlingen. Det är inte ett bevis på att du godkänner innehållet i den. Det är viktigt att du skickar tillbaka kvittot till Finansinspektionen så fort som möjligt. Om du inte gör det kan vi delge dig på annat sätt, till exempel genom en stämmingsman.

Använd det bifogade kuvertet för att skicka tillbaka kvittot utan kostnad.

Glöm inte att ange vilket datum du tog emot handlingen.

Hur man överklagar

Om ni anser att beslutet är felaktigt kan ni överklaga det genom att skriva till förvaltningsrätten. Ställ överklagandet till Förvaltningsrätten i Stockholm, men skicka det till Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, eller till finansinspektionen@fi.se.

Ange följande i överklagandet:

- Namn, personnummer eller organisationsnummer, postadress, e-postadress och telefonnummer
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- Vilken ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet ska ändras.

Om ni anlitar ett ombud, ska ombudets namn, postadress, e-postadress och telefonnummer anges.

Överklagandet ska ha kommit in till Finansinspektionen inom tre veckor från den dag ni fått del av beslutet.

Om överklagandet har kommit in i rätt tid kommer Finansinspektionen att pröva om beslutet ska ändras och sedan skicka överklagandet, handlingarna i det överklagade ärendet och eventuellt nytt beslut till Förvaltningsrätten i Stockholm.