

2020-10-13

B E S L U T

AK Nordic AB
genom styrelsens ordförande
753 83 UPPSALA

FI Dnr 19-18531
Delgivning nr 1



Finansinspektionen
Box 7821
SE-103 97 Stockholm
[Brunnsgatan 3]
Tel +46 8 408 980 00
Fax +46 8 24 13 35
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

Anmärkning och sanktionsavgift

Finansinspektionens beslut (att meddelas den 14 oktober 2020 kl. 8:00)

1. Finansinspektionen ger AK Nordic AB (556197-8825) en anmärkning.

(15 kap. 1 § lagen [2004:297] om bank- och finansieringsrörelse)

2. AK Nordic AB ska betala en sanktionsavgift på 20 000 000 kronor.

(15 kap. 7 § lagen om bank- och finansieringsrörelse)

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Sammanfattning

AK Nordic AB (AK Nordic eller bolaget) har tillstånd av Finansinspektionen att driva finansieringsrörelse enligt lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

Finansinspektionen har undersökt hur bolaget följde reglerna om minimikrav på likviditetstäckningskvot under perioden 1 juni–31 augusti 2019. Undersökningen visar att bolaget under den aktuella perioden bröt mot reglerna vid upprepade tillfällen. Överträdelserna bestod dels av att bolagets likviditetstäckningskvot underskred den bindande miniminivån vid fyra tillfällen under totalt 17 dagar, dels av att bolaget inte underrättade Finansinspektionen om avvikelserna.

Det huvudsakliga syftet med ett detaljerat likviditetstäckningskrav är att göra kreditinstituten mindre beroende av kortfristig finansiering och samhällsfinansierat stöd, och mer motståndskraftiga mot plötsliga likviditetsstörningar (se skäl 1 i LCR-förordningen¹). De aktuella

¹ Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 av den 10 oktober 2014 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 när det gäller likviditetstäckningskravet för kreditinstitut.

överträdelserna är till sin karaktär sådana att de har ökat risken för att AK Nordic inte skulle klara av sina kortfristiga likviditetsåtaganden.

Finansinspektionen anser att AK Nordic har överträtt centrala bestämmelser i likviditetstäckningsregelverket. Överträdelsernas art och omfattning gör att det finns skäl att ingripa mot bolaget. I detta fall har dock ingen konkret skada uppstått och risken för effekter på det finansiella systemet har varit mindre påtaglig. Vidare har bolaget vidtagit åtgärder för att förhindra framtida överträdelser. Mot denna bakgrund får AK Nordic en anmärkning i förening med en sanktionsavgift på 20 000 000 kronor.

1 Bakgrund

1.1 Bolagets verksamhet

AK Nordic är ett svenskt kreditmarknadsbolag som har tillstånd av Finansinspektionen att driva finansieringsrörelse i enlighet med lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse (LBF). AK Nordic är ett helägt dotterbolag till PRA Group Europe Portfolio AS, som ägs till 100 procent av PRA Group Europe AS. Denna koncern ägs av det amerikanska bolaget PRA Group Inc.

AK Nordic driver verksamhet i Sverige, Norge och Italien. Verksamheten är inriktad på förvärv och förvaltning av förfallna konsumentkreditportföljer. Bolaget äger och förvaltar kreditportföljer i Norge och Italien genom en filial i Oslo. I Sverige består verksamheten främst av hantering av inlåningsverksamheten PRA Spar, som drivs via en internetbaserad tjänst.

Enligt den senast fastställda årsredovisningen 2019 hade AK Nordic rörelseintäkter på 544 273 000 kronor, en ökning med 63 procent jämfört med föregående år (334 362 000 kronor). Detta beror främst på nedskrivningar av stora portföljer under 2018. Rörelseresultatet är fortsatt negativt.

1.2 Ärendet

När Finansinspektionen kontrollerade bolagets månatliga rapportering av likviditetstäckning framkom det att bolaget per den 30 juni 2019 hade rapporterat in en likviditetstäckningskvot på 87,5 procent. Den inrapporterade nivån avvek från det bindande kravet på en likviditetstäckningskvot på minst 100 procent. Finansinspektionen skickade den 27 augusti 2019 en informationsbegäran till AK Nordic, där myndigheten bad bolaget beskriva bakgrunden till avvikelserna och de åtgärder som det hade vidtagit för att återställa nivån av likviditetstäckningskvoten. Bolagets kompletterande material kom in till Finansinspektionen den 16 september 2019.

Den 27 september 2019 beslutade Finansinspektionen att inleda en undersökning för att utreda om bolaget levde upp till gällande krav på likviditetstäckningskvot.

Den 28 november 2019 skickade Finansinspektionen en avstämningsskrivelse till bolaget. AK Nordics svar på skrivelsen kom in till Finansinspektionen den 9 januari 2020.

Den 2 april 2020 underrättade Finansinspektionen bolaget om att undersökningsärendet hade överlämnats för sanktionsprövning. Bolaget fick från den 11 maj 2020 möjlighet att yttra sig över Finansinspektionens iakttagelser och preliminära bedömningar samt över myndighetens

överväganden om att ingripa mot bolaget. AK Nordic yttrade sig till Finansinspektionen den 1 juni 2020.

2 Tillämpliga bestämmelser om likviditetstäckningskrav

Det huvudsakliga syftet med det omfattande kapital- och likviditetstäckningsregelverket är att trygga att kreditinstitut (det vill säga banker och kreditmarknadsföretag) upprätthåller en viss soliditetsnivå. På detta sätt främjas finansiell stabilitet samt ett gott kund- och konsumentskydd.

Efter den senaste finanskrisen har det inom EU utarbetats detaljerade regler om likviditetstäckningskrav. Dessa finns i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (tillsynsförordningen) och i den delegerade LCR-förordningen. Syftet med ett detaljerat likviditetstäckningskrav är i huvudsak att göra kreditinstituten mindre beroende av kortfristig finansiering och samhällsfinansierat stöd, och mer motståndskraftiga mot plötsliga likviditetsstörningar (se skäl 1 i LCR-förordningen).

Av artikel 412.1 i tillsynsförordningen och artikel 4.2 i LCR-förordningen framgår att ett kreditinstitut ska ha en likviditetstäckningskvot på minst 100 procent. Detta är ett bindande minimikrav som innebär att ett kreditinstitut måste hålla en tillräckligt stor buffert av likvida tillgångar för att klara framtida kassautflöden under en period på 30 dagar med kraftig likviditetsstress.

Minimikravet kan tillfälligt underskridas om bolaget befinner sig i en stressperiod² (artikel 412.1 och 412.3 i tillsynsförordningen samt artikel 4.3 i LCR-förordningen). Av artikel 2.2 i LCR-förordningen följer även vissa möjligheter för Finansinspektionen att bevilja undantag från LCR-förordningens minimikrav på likviditetstäckningskvot på individuell nivå.

Av artikel 414 i tillsynsförordningen och artikel 4.4 i LCR-förordningen följer att om ett kreditinstituts likviditetstäckningskvot sjunker eller rimligtvis förväntas sjunka under 100 procent, ska institutet omedelbart underrätta Finansinspektionen och utan onödigt dröjsmål lägga fram en plan för myndigheten över hur institutet inom skäligen tid åter ska kunna uppfylla minimikravet på likviditetstäckningskvot.

Finansinspektionen redogör närmare för de bestämmelser som myndigheten tillämpar vid prövningen av detta ärende i *bilaga 2*.

² Av artikel 3.11 i LCR-förordningen följer att definitionen av stress är en plötslig eller allvarlig försämring av ett kreditinstituts solvens eller likviditet till följd av förändrade marknadsförhållanden eller idiosynkratiska faktorer som leder till en betydande risk för att kreditinstitutet inte kan fullgöra de åtaganden som förfaller inom de närmaste 30 kalenderdagarna.

3 Finansinspektionens iakttagelser och bedömningar

Finansinspektionen har undersökt hur AK Nordic följde reglerna om minimikrav på likviditetstäckningskvot under perioden 1 juni–31 augusti 2019. Myndigheten har i sin granskning av materialet i ärendet kunnat konstatera att AK Nordics likviditetstäckningskvot har underskridit 100 procent vid sammanlagt fyra tillfällen, och totalt 17 dagar³, under den tremånadersperiod som undersökningen avser. Bolaget har inte vid något av dessa tillfällen underrättat Finansinspektionen om avvikelserna.

I sitt yttrande till Finansinspektionen medger AK Nordic att minimivån på likviditetstäckningskvoten har underskridits i den utsträckning som har framkommit i undersökningen och att bolaget inte har underrättat Finansinspektionen om överträdelserna. Enligt bolaget var den bakomliggande orsaken till regelöverträdelserna att ett större överskott av likvida medel från inlåningsverksamheten felaktigt användes för att amortera på ett utestående koncernlån. Att likviditetstäckningskvoten underskred 100 procent den 29 juni 2019 upptäcktes av bolaget i samband med den månatliga rapporteringen till Finansinspektionen, som skedde den 11 juli 2019.

AK Nordic anger att överträdelserna rapporterades internt enligt bolagets återhämtningsplan, men att återhämtningsplanen inte aktiverades som planerat och att det inte skickades någon underrättelse till Finansinspektionen. Vidare anger bolaget att det under den aktuella perioden övervakade likviditetstäckningskvoten månadsvis, och att det medförde att resterande överträdelser inte upptäcktes förrän Finansinspektionen påtalade dem den 27 augusti 2019. Bolaget framhåller att det alltså inte medvetet har underskridit likviditetstäckningskvotsnivån. Inte heller underlåtenheten att underrätta Finansinspektionen om den bristande efterlevnaden av kravet i LCR-förordningen har enligt bolaget varit avsiktlig.

AK Nordic ska enligt gällande regelverk vid var tid ha en likviditetstäckningskvot på minst 100 procent. Det har under den aktuella perioden inte funnits grund för några undantag från detta krav eftersom bolaget varken har befunnit sig i en stressperiod eller beviljats undantag från regelverket av Finansinspektionen.

Finansinspektionen konstaterar alltså att AK Nordic vid fyra tillfällen och totalt 17 dagar har överträtt bestämmelserna om krav på likviditetstäckning i artikel 412.1 i tillsynsförordningen och artikel 4.2 i LCR-förordningen. Genom att inte underrätta Finansinspektionen om avvikelserna från likviditetstäckningskravet, har bolaget även överträtt bestämmelserna om underrättelseskyldighet i artikel 414 i tillsynsförordningen och artikel 4.4 i LCR-förordningen. Att AK Nordic anför att bolaget inte har varit medvetet om överträdelserna leder inte till någon annan bedömning. Oavsett om bolaget vid

³ 29 juni–4 juli, 23–29 juli, 1 augusti och 23–25 augusti.

samtliga aktuella tillfällen faktiskt har känt till avvikelserna eller inte, har de utgjort överträdelser av regelverket.

4 Överväganden om ingripande

4.1 Tillämpliga bestämmelser

Av 8 kap. 1 § första stycket lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag (tillsynslagen) framgår bland annat att om ett institut eller ett företag inte uppfyller kraven i tillsynsförordningen, ska Finansinspektionen förelägga institutet eller företaget att inom en viss tid begränsa rörelsen i något avseende, minska riskerna i den eller vidta någon annan åtgärd att komma till rätta med situationen.

Om ett institut bryter mot tillsynsförordningen gäller dessutom bestämmelserna om ingripande i de lagar som reglerar institutens verksamhet (8 kap. 1 § andra stycket tillsynslagen).

Bestämmelser om ingripanden gentemot kreditinstitut finns framför allt i 15 kap. LBF.

Av 15 kap. 1 § LBF framgår bland annat att Finansinspektionen ska ingripa om ett kreditinstitut har åsidosatt sina skyldigheter enligt den lagen, andra författningar som reglerar institutets verksamhet eller enligt interna instruktioner som har sin grund i författningar som reglerar institutets verksamhet. Finansinspektionen kan ingripa genom att förelägga ett institut att vidta rättelse eller genom att ge institutet en anmärkning. Om överträdelserna är allvariga ska kreditinstitutets tillstånd återkallas eller, om det är tillräckligt, en varning meddelas.

Av 15 kap. 1 b § första stycket LBF framgår att Finansinspektionen vid valet av sanktion ska ta hänsyn till hur allvarlig överträdelserna är och hur länge den har pågått. Särskild hänsyn ska tas till överträdelsernas art, överträdelsernas konkreta och potentiella effekter på det finansiella systemet samt till skador som har uppstått och graden av ansvar.

I 15 kap. 1 b § andra stycket LBF föreskrivs att Finansinspektionen får avstå från ingripande om en överträdelse är ringa eller ursäktlig, om kreditinstitutet gör rättelse eller om någon annan myndighet har vidtagit åtgärder mot institutet och dessa åtgärder bedöms tillräckliga.

Av 15 kap. 1 c § första stycket LBF framgår att det, utöver det som anges i 1 b §, i försvårande riktning ska beaktas om kreditinstitutet tidigare har begått en överträdelse. Vid denna bedömning bör särskild vikt fästas vid om överträdelserna är likartade och hur lång tid som har gått mellan de olika överträdelserna.

Enligt 15 kap. 1 c § andra stycket LBF ska det i förmildrande riktning beaktas om institutet i väsentlig mån genom ett aktivt samarbete har underlättat Finansinspektionens utredning, och om institutet snabbt har upphört med överträdelsen sedan den anmälts eller påtalats av Finansinspektionen.

Finansinspektionen får enligt 15 kap. 7 § LBF förena en anmärkning eller varning med en sanktionsavgift.

I 15 kap. 8 § LBF anges gränserna för storleken på en sanktionsavgift. Enligt dess lydelse ska sanktionsavgiften fastställas till högst det högsta av

1. tio procent av kreditinstitutets omsättning eller, i förekommande fall, motsvarande omsättning på koncernnivå närmast föregående räkenskapsår,
2. två gånger den vinst som institutet gjort till följd av regelöverträdelsen, om beloppet går att fastställa, eller
3. ett belopp motsvarande fem miljoner euro.

Av 15 kap. 8 § LBF framgår vidare att sanktionsavgiften inte får bestämmas till ett lägre belopp än 5 000 kronor. Avgiften får inte vara så stor att institutet därefter inte uppfyller kraven enligt 6 kap. 1 § LBF, det vill säga att avgiften inte får vara så stor att institutets förmåga att fullgöra sina förpliktelser äventyras.

När sanktionsavgiften fastställs ska, enligt 15 kap. 9 § LBF, särskild hänsyn tas till sådana omständigheter som anges i 1 b och 1 c §§ samma kapitel samt till institutets finansiella ställning och, om det går att fastställa, till den vinst som institutet har gjort till följd av överträdelsen.

4.2 AK Nordics yttrande

I sitt yttrande den 1 juni 2020 anför bolaget att händelserna inte har inneburit någon reell risk för att inte klara av löpande utbetalningar. Att händelserna inte inneburit någon sådan risk beror enligt bolaget bland annat på att bolaget har en koncernintern likviditetsgaranti för att säkra det kontinuerliga finansieringsbehovet. AK Nordic anger även att bolaget inte har lidit någon ryktesförlust och att kunder inte har lidit någon ekonomisk skada. Vidare framhåller bolaget att det fortfarande har förtroende på den finansiella marknaden.

AK Nordic anför att ett antal åtgärder har vidtagits för att minska risken för ytterligare överträdelser. Bolaget har bland annat ökat övervakningen av nivån på likviditetstäckningskvoten, uppdaterat policyn för likviditetshantering och gjort en översyn av koncerninterna likviditetsöverföringar. Vidare har

55 000 000 kronor tillskjutits bolaget⁴. Enligt bolaget vidtogs dessa åtgärder skyndsamt när Finansinspektionen den 27 augusti 2019 hade upplyst bolaget om regelöverträdelserna. Bolaget påpekar även att likviditetstäckningskvoten inte vid något tillfälle har underskridit 100 procent sedan dess.

Bolaget anser att överträdelserna inte bör betraktas som upprepade eller systematiska eftersom de inte har varit avsiktliga. Dessutom framhåller bolaget att inga ytterligare överträdelser har skett sedan bolaget blev medvetet om problemet. AK Nordic anför att bolaget, i kontakten med Finansinspektionen, har visat samarbetsvillighet och transparens med vad som hänt.

4.3 Överträdelserna kräver ingripande

Finansinspektionens undersökning visar att AK Nordics likviditetstäckningskvot vid flera tillfällen under den aktuella perioden understeg 100 procent och att bolaget inte vid något av dessa tillfällen underrättade Finansinspektionen.

Bolaget har alltså inte följt likviditetstäckningsregelverket och har därmed åsidosatt sina skyldigheter enligt detsamma. Utgångspunkten är därför att Finansinspektionen ska ingripa mot bolaget (15 kap. 1 § första stycket LBF). Finansinspektionen kan dock avstå från att ingripa bland annat om överträdelserna är ringa eller ursäktlig, eller om kreditinstitutet gör rättelse (15 kap. 1 b § andra stycket).

De regler som har överträtts är centrala bestämmelser i likviditetstäckningsregelverket och syftar till att dels upprätthålla den finansiella stabiliteten, både i bolag och i allmänhet, dels skydda enskilda konsumenter och fordringsägare. Gränsvärdet på minst 100 procent likviditetstäckningskvot är ett bindande minimikrav inom EU som alla kreditinstitut måste följa. Alla företag ska förhålla sig till samma uppsättning av regler och ska inte i någon form få en konkurrensfördel genom att begå regelöverträdelser.

Regelverket är utformat så att det enskilda bolaget ensamt ska klara likviditetstäckningskravet. Den omständigheten att AK Nordic har en koncernintern likviditetsgaranti innebär enligt Finansinspektionen inte att överträdelserna ska betraktas som ringa.

Finansinspektionen anser att det är klandervärt att överträdelser av reglerna om likviditetstäckningskvot har skett vid fyra tillfällen i sammanlagt 17 dagar inom en tremånadersperiod. AK Nordic har invänt att överträdelserna har sin bakgrund i en felaktig amortering och att bolaget inte hade faktisk vetskap om

⁴ De 55 miljoner kronor som har tillskjutits AK Nordic är ett koncernlån som består av kontanta medel som bolaget bedömer inte är inräkningsbara i den regulatoriska likviditetsreserven. Summan kan dock användas operativt.”

samtliga regelöverträdelser. Finansinspektionen konstaterar dock att det är varje kreditinstituts skyldighet att kontinuerligt se till att gällande likviditetstäckningsregler följs. Likviditetstäckningskvoten påverkas av de aktiviteter som ett bolag genomför. Finansinspektionen anser därför att AK Nordic vid amorteringen av det utestående koncernlånet borde ha identifierat det som en signifikant likviditetspåverkande åtgärd. Bolaget borde redan när amorteringen påbörjades ha vidtagit åtgärder för att mer regelbundet, än på en månatlig basis, övervaka likviditetstäckningskvoten. Några sådana åtgärder vidtogs dock inte vare sig då eller när bolaget i samband med den månatliga rapporteringen till Finansinspektionen, som inkom den 11 juli 2019, upptäckte att kvoten hade underskridit 100 procent. AK Nordic har inte heller vid något tillfälle underrättat Finansinspektionen enligt artikel 414 tillsynsförordningen och artikel 4.4 LCR-förordningen.

Trots den tydliga indikationen på otillräcklig likviditetstäckningskvot som bolaget fick i samband med rapporteringen till Finansinspektionen har kvoten därefter underskridit 100 procent vid ytterligare tre tillfällen och sammanlagt 11 dagar till och med den 31 augusti 2019. Som framgår av Finansinspektionens bedömning i avsnitt 3 är även dessa avvikelser från likviditetstäckningskravet regelöverträdelser, oavsett om AK Nordic faktiskt har känt till dem eller inte.

Med hänsyn till ovanstående omständigheter kan överträdelserna inte anses vara ringa eller ursäktliga. Inte heller den omständigheten att AK Nordic numera har vidtagit åtgärder för att minska risken för framtida överträdelser är skäl för att avstå från att ingripa mot bolaget.

Sammanfattningsvis anser Finansinspektionen att de konstaterade regelöverträdelserna har varit sådana att det finns skäl att ingripa mot AK Nordic.

4.4 Val av ingripande

Vid valet av ingripande ska Finansinspektionen bland annat ta hänsyn till hur allvarliga överträdelserna har varit och hur länge de har pågått. Särskild hänsyn ska tas till överträdelsernas art, deras konkreta och potentiella effekter på det finansiella systemet, skador som har uppstått och graden av ansvar.

AK Nordic har vid upprepade tillfällen brutit mot centrala regler om likviditetstäckningskrav. Överträdelserna har pågått under tre månader, vilket inte är en obetydlig tidsperiod.

Finansinspektionen vill betona att kapital- och likviditetskraven syftar till att skapa sådan motståndskraft att finansiella störningar av ett eller annat slag inte ska leda till förluster för enskilda eller kostnader för skattebetalarna. Det finns

alltså allvarliga potentiella effekter av att bryta mot likviditetstäckningsreglerna. Redan risken för att sådana effekter uppstår innebär att överträdelser av reglerna i fråga är graverande.

Vid en bedömning av överträdelsernas allvar måste dock samtliga omständigheter beaktas. Vid denna bedömning anser Finansinspektionen att det finns skäl att särskilt beakta att det inte har uppstått någon faktisk skada för allmänheten. Till detta kommer att risken för att förorsaka tredje part skada eller effekter på det finansiella systemet har varit mindre påtaglig. Överträdelserna hör alltså inte till de allvarligaste i sitt slag även om de till sin karaktär är sådana att de har ökat risken för att bolaget inte har kunnat klara av sina kortfristiga likviditetsåtaganden. Dessa omständigheter bör beaktas i förmildrande riktning.

Sedan Finansinspektionen den 27 augusti 2019 påtalade bristerna när det gäller att följa likviditetstäckningsreglerna har AK Nordic även vidtagit åtgärder för att reducera risken för ytterligare regelöverträdelser. Det har inte framkommit annat än att likviditetstäckningskvoten inte har understigit 100 procent efter nämnda datum. Bolaget har alltså snabbt rättat till bristerna efter att Finansinspektionen har påtalat dem, vilket är en förmildrande omständighet som ska beaktas vid valet av sanktion.

I förmildrande riktning ska även vägas in om ett institut i väsentlig mån har underlättat Finansinspektionens utredning genom ett aktivt samarbete. Finansinspektionen kan visserligen konstatera att AK Nordic har hjälpt till i utredningen genom att informera om händelseförloppet och de bakomliggande skälen till regelöverträdelserna. Bolaget har även lämnat in det material som Finansinspektionen har efterfrågat och som är relevant för utredningen. Enligt Finansinspektionens uppfattning har bolagets samarbete emellertid inte varit mer aktivt än vad som rimligen förväntas av ett bolag under tillsyn. Den omständigheten bör därför inte anses utgöra en förmildrande omständighet.

Sammanfattningsvis finner Finansinspektionen att även om det finns skäl att se strängt på överträdelser av likviditetstäckningsregelverket, och att det har förekommit flera överträdelser under en tremånadersperiod, så finns det vid valet av sanktion omständigheter som ska beaktas i förmildrande riktning.

Finansinspektionen bedömer sammantaget att överträdelserna inte kan anses vara allvarliga i den mening som avses i 15 kap. 1 § andra stycket LBF. Det är därför inte aktuellt att återkalla AK Nordics tillstånd eller att meddela bolaget en varning. Sanktionen kan i stället stanna vid en anmärkning i förening med en sanktionsavgift.

4.5 Sanktionsavgiftens storlek

Sanktionsavgiftens storlek ska vara proportionerlig och spegla allvaret i överträdelserna. När Finansinspektionen bestämmer storleken på en

sanktionsavgift ska myndigheten ta särskild hänsyn till sådana omständigheter som också ska beaktas vid valet av sanktion, samt till bolagets finansiella ställning och, om det går att fastställa, den vinst som institutet har gjort till följd av regelöverträdelsen.

Det finns inte grund för slutsatsen att AK Nordic har gjort någon vinst eller undvikit någon förlust till följd av regelöverträdelserna. Sanktionsavgiften ska i stället bestämmas utifrån omsättningen. Som Finansinspektionen framhållit i andra ärenden skapar det förutsättningar för ett förutsebart, proportionerligt och ekvivalent system. I förevarande ärende måste dock hänsyn tas till att AK Nordic ingår i en koncern. Det innebär att taket för sanktionsavgiftens storlek inte ska bestämmas utifrån AK Nordics omsättning (vilken år 2019 var 626 000 000 kronor), utan i stället uppgår till tio procent av motsvarande omsättning på koncernnivå. Eftersom koncernens motsvarande omsättning var 9 600 000 000 kronor år 2019, är taket för sanktionsavgiftens storlek 960 000 000 kronor.

Finansinspektionen har i föregående avsnitt redogjort för myndighetens bedömning av överträdelserna. De omständigheter som där har tagits upp när det gäller val av ingripande, är också sådana att de bör beaktas när myndigheten bestämmer sanktionsavgiftens storlek. Som framgår där finns flera förmildrande omständigheter som motiverar att sanktionen stannar vid en anmärkning. Samtidigt går det inte att vid bestämmande av sanktionsavgiftens storlek bortse från att det rör sig om flera överträdelser av likviditetstäckningsregelverket, vilket är av central betydelse för att upprätthålla den finansiella stabiliteten, både i bolag och i allmänhet, och för att skydda enskilda konsumenter och fordringsägare.

Vid en samlad bedömning anser Finansinspektionen att överträdelserna svarar mot en sanktionsavgift på 20 000 000 kronor. Vid denna bedömning har Finansinspektionen i viss utsträckning beaktat koncernens omsättning och därför bestämt sanktionsavgiften till ett högre belopp än vad som hade varit fallet om bolaget inte hade ingått i en koncern.

Denna sanktionsavgift är inte så stor att AK Nordic på grund av avgiften inte uppfyller soliditets- och likviditetskraven enligt 6 kap. 1 § LBF.

Sanktionsavgiften tillfaller staten och faktureras av Finansinspektionen när beslutet har vunnit laga kraft.

FINANSINSPEKTIONEN

Sven-Erik Österberg
Styrelseordförande

Josephine Ögren Aliu
Jurist

Beslutet har fattats av Finansinspektionens styrelse (Sven-Erik Österberg, ordförande, Maria Bredberg Pettersson, Charlotte Zackari, Peter Englund, Astri Muren, Stefan Nyström, Mats Walberg och Erik Thedéen, generaldirektör) efter föredragning av juristen Josephine Ögren Aliu. I den slutliga handläggningen har också chefsjuristen Eric Leijonram, den biträdande avdelningschefen Linda Löfgren och den seniora riskexperten Marcus Palm deltagit.

Bilagor

Bilaga 1 – Hur man överklagar
Bilaga 2 – Tillämpliga bestämmelser

Kopia: AK Nordic AB:s verkställande direktör



FI Dnr 19-18531
Delgivning nr

Finansinspektionen
Box 7821
SE-103 97 Stockholm
[Brunnsgatan 3]
Tel +46 8 408 980 00
Fax +46 8 24 13 35
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

Anmärkning och sanktionsavgift

Handling:

Beslut avseende anmärkning och sanktionsavgift till AK Nordic AB, meddelat den 14 oktober 2020.

Jag har denna dag tagit del av handlingen.

.....
DATUM

.....
NAMNTECKNING

.....
NAMNFÖRTYDLIGANDE

.....
EV. NY ADRESS

.....
.....
.....
.....
.....

Detta kvitto ska sändas tillbaka till Finansinspektionen **omgående**. Om kvittot inte skickas tillbaka kan delgivning ske på annat sätt, t.ex. genom stämningsman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

Glöm inte att **ange datum** för mottagandet.

Bilaga 1

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.

Bilaga 2

Tillämpliga bestämmelser

Av artikel 412.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (tillsynsförordningen) framgår att instituten ska ha tillräckliga likvida tillgångar till ett sammanlagt värde som täcker likviditetsutflödena minus likviditetsinflöden i stressituationer, för att se till att instituten har likviditetsbuffertar som är tillräckliga för att möta eventuella obalanser mellan likviditetsinflöden och -utflöden i svåra stressituationer under en period av trettio dagar. Under stressperioder får instituten använda sina likvida tillgångar till att täcka sina nettolikviditetsutflöden.

Av artikel 412.3 i tillsynsförordningen framgår att instituten får använda de likvida tillgångar som avses i punkt 1 för att uppfylla sina skyldigheter i stressituationer i enlighet med artikel 414.

Av artikel 2.2 i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 av den 10 oktober 2014 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 när det gäller likviditetstäckningskravet för kreditinstitut (LCR-förordningen) framgår att kreditinstitut ska följa LCR-förordningen på individuell nivå i enlighet med artikel 6.4 i tillsynsförordningen. Vidare framgår att behöriga myndigheter får avstå från att tillämpa LCR-förordningen helt eller delvis på ett kreditinstitut i enlighet med artiklarna 8 och 10 i tillsynsförordningen, under förutsättning att villkoren däri är uppfyllda.

Av artikel 4.2 i LCR-förordningen framgår att kreditinstitut ska ha en likviditetstäckningskvot på minst 100 procent.

Av artikel 4.3 i LCR-förordningen framgår att genom undantag från punkt 2 kan kreditinstitut omvandla sina likvida tillgångar till pengar för att täcka sina nettolikviditetsutflöden under stressperioder, även om en sådan användning av likvida tillgångar kan leda till att deras likviditetstäckningskvot sjunker under 100 procent under sådana perioder.

Av artikel 4.4 i LCR-förordningen framgår att om ett kreditinstituts likviditetstäckningskvot sjunker eller rimligtvis förväntas sjunka under 100 procent ska det krav som anges i artikel 414 i förordning (EU) nr 575/2013 tillämpas. Till dess att likviditetstäckningskvoten har återställts till den nivå som anges i punkt 2 ska kreditinstitutet rapportera in likviditetstäckningskvoten

till den behöriga myndigheten i enlighet med kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 680/2014⁵.

Av artikel 414 tillsynsförordningen framgår att om ett institut inte uppfyller, eller förväntar sig att inte uppfylla, det krav som anges i artikel 412 eller den allmänna skyldighet som anges i artikel 413.1, även under stressperioder, ska det omedelbart underrätta de behöriga myndigheterna och utan onödigt dröjsmål lägga fram en plan för de behöriga myndigheterna över hur det inom skälig tid åter ska kunna uppfylla kravet i artikel 412 eller artikel 413.1. Tills dess att institutet åter uppfyller kravet ska det rapportera de poster som avses i avdelning II eller avdelning III, beroende på vad som är lämpligt, dagligen i slutet av varje affärsdag, såvida inte den behöriga myndigheten tillåter en lägre rapporteringsfrekvens och en längre svarstid för rapportering. De behöriga myndigheterna ska endast bevilja sådana tillstånd med utgångspunkt i ett instituts enskilda situation och med beaktande av omfattningen av och komplexiteten i institutets verksamhet. De ska övervaka genomförandet av återställningsplanen och ska vid behov kräva en snabbare återställning.

⁵ Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 680/2014 av den 16 april 2014 om tekniska standarder för genomförande av instituts tillsynsrapportering enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013.