



EUROPESE CENTRALE BANK

BANKENTOEZICHT

Gids

inzake de benadering ten aanzien van de erkenning van institutionele protectiestelsels (IPS's) voor prudentiële doeleinden

BANKENTOEZICHT

Juli 2016

BANKTILSYN BANKU UZRAUDZĪBA

BANKŪ PRIEŽIŪRA NADZÓR BANKOWY

VIGILANZA BANCARIA

BANKFELÜGYELET

BANKING SUPERVISION

SUPERVISION BANCAIRE BANČNI NADZOR

MAOIRSEACHT AR BHAINCÉIREACHT NADZOR BANAKA

BANKING SUPERVISION

PANGANDUSJÄRELEVALVE

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKOVNI DOHLED

БАНКОВ НАДЗОР BANKTILSYN

BANKENAUF SICHT

ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ PANKKIVALVONTA

SUPRAVEGHERE BANCARĂ BANKOVÝ DOHLAD

SUPERVIŽJONI BANKARJA

SUPERVISIÓN BANCARIA

BANKING SUPERVISION

BANKENAUF SICHT

SUPERVISÃO BANCÁRIA

1 Inleiding

1. In dit document wordt de benadering van de ECB uiteengezet ten aanzien van de beoordeling van de aanvaardbaarheid van institutionele protectiestelsels (IPS's) voor prudentieeltoezichtsdoeleinden. Dit document beoogt waarborging van de coherentie, effectiviteit en transparantie ten aanzien van het beleid dat zal worden toegepast bij de beoordeling van IPS's overeenkomstig Verordening (EU) Nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad¹ (de Verordening Kapitaalvereisten), in het kader van het Europese banktoezicht.
2. Een IPS wordt in de Verordening Kapitaalvereisten gedefinieerd als een contractuele of wettelijke aansprakelijkheidsregeling die de lidinstellingen ervan beschermt en die er met name voor zorgt dat zij beschikken over de liquiditeit en solventie die benodigd is om, zo nodig, faillissement te voorkomen (Artikel 113, lid 7, eerste zin, van de CRR). De bevoegde autoriteiten kunnen, overeenkomstig de in de CRR vastgelegde voorwaarden, aan lidinstellingen van een IPS ontheffing van bepaalde prudentiële vereisten verlenen of bepaalde derogaties toestaan. Momenteel worden voor CRR-doeleinden IPS's erkend in drie landen die aan het Gemeenschappelijk Toezichtsmechanisme ('Single Supervisory Mechanism' of SSM) deelnemen: Duitsland, Oostenrijk en Spanje. De relevantie van IPS's is aanzienlijk in absolute termen, gezien het feit dat rond 50% van de kredietinstellingen in het eurogebied lid zijn van een IPS, en dit vertegenwoordigt rond 10% van de totale activa van het bankstelsel van het eurogebied. In de meeste gevallen zijn zowel belangrijke instellingen als minder belangrijke instellingen die onder het Banktoezicht van de ECB vallen, lid van hetzelfde IPS. De twee belangrijkste sectoren wat betreft IPS's in de drie desbetreffende landen van het eurogebied zijn coöperatieve en spaarbanken. Een van de belangrijkste kenmerken van deze sectoren is de hoge mate van autonomie en onafhankelijkheid van de afzonderlijke kredietinstellingen. Dit betekent dat IPS's – niettegenstaande het feit dat zij de liquiditeit en solventie van hun lidinstellingen waarborgen – niet hetzelfde zijn als geconsolideerde bankgroepen.
3. Artikel 113, lid 7, van de CRR voorziet erin dat de ECB kredietinstellingen toestemming kan verlenen om een risicogewicht van 0% toe te kennen aan blootstellingen aan andere tegenpartijen die lid zijn van hetzelfde IPS, met uitzondering van blootstellingen die aanleiding geven tot tier 1-kernkapitaal, aanvullend tier 1- of tier 2-bestanddelen. Dit is de belangrijkste beslissing ten aanzien van de aanvaardbaarheid van een IPS voor prudentieeltoezichtsdoeleinden. Als een direct gevolg van het feit dat overeenkomstig Artikel 113, lid 7, toestemming wordt verleend, kunnen instellingen overeenkomstig Artikel 150, lid 1, punt f), van de CRR permanent

¹ Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende prudentiële vereisten voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012 (PB L 176 van 27.6.2013, blz. 1).

gebruik maken van de standaardbenadering voor de blootstellingen. Daarnaast zijn de blootstellingen in kwestie vrijgesteld van de toepassing van Artikel 395, lid 1, van de CRR betreffende limieten voor grote blootstellingen. Bovendien is de toepassing van Artikel 113, lid 7, een van de eerste voorwaarden voor de verlening van aanvullende ontheffingen aan leden van een IPS, namelijk: (1) vrijstelling van de aftrek van het bezit van eigenvermogensinstrumenten overeenkomstig Artikel 49, lid 3, van de CCR, (2) verlening van een liquiditeitsontheffing overeenkomstig Artikel 8, lid 4, van de CRR, en (3) toepassing van lagere uitstroompercentages en hogere instroompercentages voor de berekening van het liquiditeitsdekkingsvereiste (Artikelen 422, lid 8, en 425, lid 4, van de CRR in samenhang met de Artikelen 29 en 34 van de Gedelegeerde Verordening Liquiditeitsdekkingsvereiste²)³.

4. Dit document specificceert hoe de ECB de naleving van de in de CRR vastgelegde voorwaarden door een IPS en de lidinstellingen ervan, zal beoordelen om hen toestemming te verlenen zoals bedoeld in Artikel 113, lid 7, van die Verordening. De specificaties zullen worden gebruikt door de gezamenlijke toezichtsteams ('joint supervisory teams' of JST's) wanneer deze een beoordeling maken van individuele aanvragen door belangrijke instellingen die lid zijn van een IPS.
5. De specificaties vormen geen nieuwe regelgevingsvereisten en zij dienen niet als juridisch bindende regels te worden beschouwd. Zij bieden veeleer een aanvullende leidraad over hoe de ECB aanvragen krachtens Artikel 113, lid 7, zal beoordelen. Het definitieve besluit door de ECB om toestemming te verlenen overeenkomstig dat artikel wordt per individueel geval genomen. Dit besluit zal zijn gebaseerd op een holistische analyse van alle aspecten die vallen onder de in de CRR vastgelegde voorwaarden, en op aanvullende informatie die voortkomt uit het lopende toezicht op de kredietinstellingen die lid zijn van het IPS. Om in de context van die beoordeling de communicatie met de toezichtsautoriteiten (de ECB en – wanneer er onder de leden van het IPS ook minder belangrijke instellingen zijn – de nationale bevoegde autoriteiten (NBA's)) te vergemakkelijken, dienen de lidinstellingen van het IPS een enkel contactpunt te verstrekken.
6. Alvorens een gedetailleerde toezichtsbeoordeling uit te voeren op basis van punten a) tot en met i) van Artikel 113, lid 7, van de CRR, zal de ECB eerst beoordelen of het IPS voldoende steun kan verschaffen wanneer een lidinstelling ervan kampt met ernstige financiële beperkingen ten aanzien van zowel de liquiditeit als de solventie. In Artikel 113, lid 7, van de CRR wordt niet een bepaald moment vastgelegd waarop steun ter waarborging van de liquiditeit en solventie dient te worden verschaft om insolventie te voorkomen.

² Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61 van de Commissie van 10 oktober 2014 ter aanvulling van Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot het liquiditeitsdekkingsvereiste voor kredietinstellingen.

³ De benadering van de ECB ten aanzien van de uitoefening van deze opties en discretionaire bevoegdheden wordt uiteengezet in de Gids van de ECB inzake de keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte die het Unierecht biedt, die op 24 maart 2016 is gepubliceerd.

Het IPS dient er door proactieve en tijdige interventies voor te zorgen dat zijn lidinstellingen de regelgevingsvereisten ten aanzien van eigen vermogen en liquiditeit naleven. Indien dergelijke preventieve maatregelen niet volstaan, dient het IPS een besluit te nemen over materiële of financiële steun. Ingrijpen door het IPS wordt geacht uiterlijk te zijn geactiveerd wanneer er geen redelijk vooruitzicht bestaat dat enige alternatieve maatregelen, waaronder de herstelmaatregelen die in het herstelplan zijn voorzien, het faillissement van die instelling zouden voorkomen. Als onderdeel van zijn contractuele of statutaire regelingen dient het IPS te beschikken over een breed scala van maatregelen, processen en mechanismen die samen het kader vormen waarbinnen het opereert. Dit kader dient een reeks beschikbare acties te omvatten, variërend van minder indringende maatregelen (zoals strengere bewaking van de lidinstellingen op basis van relevante indicatoren en aanvullende rapportagevereisten) tot ingrijpender maatregelen die in overeenstemming zijn met de risicogevoeligheid van de begunstigde lidinstelling van het IPS en de ernst van de financiële beperkingen van die instelling, met inbegrip van directe kapitaal- en liquiditeitssteun.

7. De wijze waarop de specificaties in dit document worden uiteengezet, volgt de structuur van Artikel 113, lid 7, van de CRR. De specificaties dienen daarom te worden gelezen in samenhang met de desbetreffende wetstekst.
8. De in dit document gebruikte termen hebben dezelfde betekenis als bedoeld in de CRR, Richtlijn (EU) 2013/36/EU van het Europees Parlement en de Raad (CRD IV)⁴, en Verordening van de Raad (EU) Nr. 1024/2013 (de GTM-Verordening)⁵.
9. In dit document wordt uiteengezet welke benadering de ECB bij de uitvoering van haar toezichtstaken zal volgen. Indien er zich echter in specifieke gevallen factoren voordoen die een afwijken van deze specificaties rechtvaardigen, is de ECB bevoegd daartoe te besluiten, op voorwaarde dat er daarvoor duidelijke en voldoende redenen worden verschaft. De motivering achter dit besluit om af te wijken van de vastgelegde benadering moet tevens verenigbaar zijn met de algemene beginselen van het EU-recht, met name die van gelijke behandeling, proportionaliteit en legitieme verwachtingen van onder toezicht staande entiteiten. Dit is in overeenstemming met de vastgelegde jurisprudentie van het Hof van Justitie van de EU, waarin een interne leidraad, zoals dit document,

⁴ Richtlijn 2013/36/EU van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende toegang tot het bedrijf van kredietinstellingen en het prudentieel toezicht op kredietinstellingen en beleggingsondernemingen.

⁵ Verordening (EU) Nr. 1024/2013 van de Raad van 15 oktober 2013 waarbij aan de Europese Centrale Bank specifieke taken worden opgedragen betreffende het beleid inzake het prudentieel toezicht op kredietinstellingen (PB L 287 van 29.10.2013, blz. 63).

wordt gedefinieerd als gedragsregels voor een te volgen praktijk waarvan EU-instellingen in gerechtvaardigde gevallen mogen afwijken.⁶

10. De ECB behoudt zich het recht voor de in dit document uiteengezette specificaties te herzien om rekening te houden met veranderingen in wettelijke bepalingen of met bepaalde omstandigheden, en met de goedkeuring van specifieke gedelegeerde handelingen die wellicht een specifieke beleidskwestie op andere wijze reguleren. Bij eventuele veranderingen, die openbaar worden gemaakt, wordt naar behoren rekening gehouden met de hierboven genoemde beginselen van legitieme verwachtingen, proportionaliteit en gelijke behandeling.
11. De ECB is verantwoordelijk voor de effectieve en consistente werking van het SSM, en dient, als onderdeel van haar toezichtstaken, de consistentie van de resultaten van het toezicht te waarborgen. Aangezien IPS's doorgaans bestaan uit zowel belangrijke als minder belangrijke instellingen, is het belangrijk te zorgen voor een consistente behandeling van instellingen die behoren tot een IPS binnen het SSM-gebied. Voor IPS's die bestaan uit zowel belangrijke als minder belangrijke instellingen is het belangrijk dat zowel de ECB, die verantwoordelijk is voor het toezicht op belangrijke instellingen, als de NBA's, die verantwoordelijk zijn voor het toezicht op minder belangrijke instellingen, analoge specificaties hanteren voor de beoordeling van de aanvaardbaarheid. Daarnaast is het, om redenen van consistentie, wenselijk dat voor IPS's die uitsluitend uit minder belangrijke instellingen bestaan, overeenkomstige beoordelingscriteria worden gebruikt. In samenwerking en overeenstemming met de NBA's zullen de in dit document opgenomen specificaties zich ook uitstrekken tot het toezicht op minder belangrijke instellingen door de NBA's.
12. De besluiten van de bevoegde autoriteit om toestemming te verlenen zoals bedoeld in Artikel 113, lid 7, van de CRR, worden gericht tot alle individuele instellingen die lid zijn van een IPS. Voor IPS's waarvan de leden bestaan uit belangrijke en minder belangrijke instellingen, zal een proces worden opgezet dat zal zorgdragen voor voldoende coördinatie en consultatie tussen de ECB en de NBA's, de autoriteiten die bevoegd zijn om met het IPS verband houdende besluiten te nemen, waaronder het verlenen van aanvullende ontheffingen of derogaties. De coördinatie tussen de ECB en de NBA's zal zeker ook worden zekergestellt ten aanzien van het lopende toezicht op IPS's.

⁶ Zie paragraaf 209 van het oordeel van het Hof van Justitie van de EU van 28 juni 2005 in de gevoegde zaken C-189/02, C-202/02, C-205/02 tot en met C-208/02 en C-213/02: "In beslissingen over interne maatregelen van de administratie heeft het Hof reeds geoordeeld, dat deze weliswaar niet kunnen worden aangemerkt als een rechtsregel die de administratie hoe dan ook dient na te leven, maar wel een gedragsregel voor de te volgen praktijk vormen, waarvan de administratie in een concreet geval niet mag afwijken zonder opgaaf van redenen die verenigbaar zijn met het beginsel van gelijke behandeling. Dergelijke maatregelen vormen derhalve een handeling van algemene strekking, waarvan de betrokken ambtenaren en functionarissen de onwettigheid kunnen inroepen tot staving van een beroep tegen individuele besluiten die op basis van die maatregelen zijn vastgesteld."

13. Deze specificaties zullen worden opgenomen in de Gids van de ECB inzake de keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte die het Unierecht biedt, die op 24 maart 2016 is gepubliceerd.

2 Specificaties voor de beoordeling op grond van Artikel 113, lid 7, van de CRR

In deze paragraaf worden de specifieke criteria uiteengezet die de ECB zal hanteren bij de beoordeling van de individuele aanvragen voor de prudentiële toestemming zoals bedoeld in Artikel 113, lid 7, van de CRR door onder toezicht staande kredietinstellingen die lid zijn van een IPS.

De ECB zal per individueel geval instellingen toestemming verlenen die in Artikel 113, lid 1, van de CRR vastgelegde vereisten niet toe te passen op blootstellingen aan tegenpartijen waarmee de instelling tot een institutioneel protectiestelsel (IPS) is toegetreden en een risicogewicht van 0% toe te kennen aan die blootstellingen, op voorwaarde dat aan de in Artikel 113, lid 7, van de CRR vastgelegde voorwaarden wordt voldaan.

Ten behoeve van de beoordeling of deze toestemming kan worden gegeven, zal de ECB rekening houden met de hieronder beschreven factoren.

- **Overeenkomstig Artikel 113, lid 7, punt a), in samenhang met Artikel 113, lid 6, punten a) en d) van de CRR, zal de ECB verifiëren of:**
 - (i) de tegenpartij een instelling, een financiële instelling of een nevendiensten verrichtende onderneming is waarop prudentiële vereisten van toepassing zijn;
 - (ii) de leden van het IPS die de toestemming aanvragen zijn gevestigd in dezelfde lidstaat.
- **Ten behoeve van het beoordelen van de naleving van de in Artikel 113, lid 7, punt a), in samenhang met Artikel 113, lid 6, punt e), van de CRR vastgelegde voorwaarde, namelijk dat er geen feitelijke of juridische belemmering van wezenlijk belang aanwezig of te voorzien is die een onmiddellijke overdracht van eigen vermogen of terugbetaling van passiva door de tegenpartij aan de instelling kan verhinderen:**
 - (i) de deelnemings- en juridische structuur van de leden van het IPS vormt geen belemmering voor de overdraagbaarheid van eigen vermogen of de terugbetaling van passiva;
 - (ii) de formele besluitvormingsprocedure met betrekking tot de overdracht van eigen vermogen tussen de leden van het IPS waarborgt prompte overdracht;
 - (iii) de statuten van de leden van het IPS, eventuele overeenkomsten tussen aandeelhouders of andere bekende overeenkomsten bevatten geen bepalingen die de overdracht van eigen vermogen of de terugbetaling van passiva door de tegenpartij zouden kunnen belemmeren;

- (iv) er is eerder geen sprake geweest van ernstige problemen met het management of van corporategovernancekwesties in verband met de leden van het IPS die een negatief effect zouden kunnen hebben op de prompte overdracht van eigen vermogen of de terugbetaling van passiva;
 - (v) derden⁷ zijn niet in staat over de prompte overdracht van eigen vermogen of de terugbetaling van passiva controle uit te oefenen of deze te voorkomen;
 - (vi) met eventuele aanwijzingen uit het verleden ten aanzien van stromen van fondsen tussen leden van een IPS die bewijs vormen van het vermogen prompt fondsen over te dragen of passiva terug te betalen, zal rekening worden gehouden;
 - (vii) de intermediaire crisisbeheerrol en -verantwoordelijkheid van het IPS om fondsen te verschaffen als steun aan in problemen verkerende leden, wordt hierbij van essentieel belang geacht.
- **Bij de beoordeling van de naleving van de in Artikel 113, lid 7, punt b), vastgelegde voorwaarde, namelijk dat er regelingen aanwezig zijn die waarborgen dat het IPS in staat is uit fondsen waarover het vrijelijk kan beschikken, de steun te verlenen die noodzakelijk is in het kader van zijn verbintenis, zal de ECB verifiëren of:**
 - (i) de IPS-regelingen een breed scala van maatregelen, processen en mechanismen omvatten die samen het kader vormen waarbinnen het IPS opereert. Dit kader dient een reeks mogelijke acties te omvatten, variërend van minder indringende maatregelen tot ingrijpender maatregelen die in overeenstemming zijn met de risicogevoeligheid van de begunstigde lidinstelling van het IPS en de ernst van de financiële beperkingen van die instelling, met inbegrip van directe kapitaal- en liquiditeitssteun. De door het IPS gegeven steun kan afhankelijk zijn van voorwaarden – bijvoorbeeld op voorwaarde van de tenuitvoerlegging van bepaalde herstel- en herstructureringsmaatregelen door de desbetreffende instelling;
 - (ii) de governancestructuur van het IPS en het proces voor de besluitvorming ten aanzien van steunmaatregelen het mogelijk maken dat steun tijdig wordt verleend;
 - (iii) er bij het IPS een duidelijke committering bestaat aan het verschaffen van steun wanneer – ondanks eerder toezicht op risico's en vroegtijdige-interventiemaatregelen – een lidinstelling van een IPS insolvent of illiquide is of waarschijnlijk zal worden. Daarnaast dient het IPS ervoor te zorgen

⁷ Onder derden worden alle partijen verstaan anders dan de moederonderneming, een dochteronderneming, een lid van de besluitvormende organen of een aandeelhouder van een lidinstelling van een IPS.

dat zijn lidinstellingen de regelgevingsvereisten ten aanzien van eigen vermogen en liquiditeit naleven;

- (iv) het IPS regelmatig stresstests uitvoert om mogelijke kapitaal- en liquiditeitssteunmaatregelen te kwantificeren;
- (v) het risicoabsorberende vermogen van het IPS (dat bestaat uit volgestorte fondsen, mogelijke bijdragen achteraf en vergelijkbare verplichtingen) voldoende is om mogelijke ten aanzien van zijn leden genomen steunmaatregelen te dekken;
- (vi) een ex ante fonds is opgezet om ervoor te zorgen dat het IPS vrijelijk beschikbare fondsen voor steunmaatregelen heeft, en
 - (a) bijdragen aan het ex ante fonds een duidelijk omschreven kader volgen;
 - (b) de fondsen uitsluitend worden belegd in liquide en veilige activa die op elk moment te gelde kunnen worden gemaakt en waarvan de waarde niet afhankelijk is van de solventie- en liquiditeitspositie van de leden van het IPS of hun dochterondernemingen;
 - (c) bij de bepaling van het minimale streefbedrag van het vooraf beschikbare fonds rekening wordt gehouden met de stresstestresultaten van het IPS;
 - (d) een adequate ondergrens/een adequaat minimaal bedrag voor het ex ante fonds wordt bepaald om de directe beschikbaarheid van de fondsen te waarborgen.

IPS's kunnen worden erkend als depositogarantiestelsels op grond van de Verordening Depositogarantiestelsels⁸, en het kan, krachtens de in de respectieve nationale wetgeving uiteengezette voorwaarden, aan hen worden toegestaan de beschikbare financiële middelen te gebruiken voor alternatieve maatregelen teneinde het faillissement van een kredietinstelling te voorkomen. In dat geval zal de ECB de beschikbare financiële middelen in overweging nemen wanneer zij de beschikbaarheid van fondsen voor het verstrekken van steun beoordeelt, en zij zal daarbij rekening houden met de verschillende doeleinden van een IPS (dat ernaar streeft zijn leden te beschermen) en een depositogarantiestelsel (waarvan de belangrijkste taak is depositohouders te beschermen tegen de consequenties van de insolventie van een kredietinstelling).

- **Artikel 113, lid 7, punt c) van de CRR bepaalt dat het IPS moet beschikken over geschikte en in uniforme regels voorgeschreven systemen voor het toezicht op en de classificatie van risico's, die een compleet overzicht**

⁸ Richtlijn 2014/49/EU van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 inzake de depositogarantiestelsels (PB L 173 van 12.6.2014, blz. 149-178).

bieden van de risicosituaties van de individuele leden en van het IPS als geheel, met dienovereenkomstige mogelijkheden tot ingrijpen; en dat met behulp van deze systemen overeenkomstig Artikel 178, lid 1, van de CRR blootstellingen ten aanzien waarvan zich een wanbetaling heeft voorgedaan, op passende wijze worden bewaakt. Bij het beoordelen van de naleving van deze voorwaarde, zal de ECB overwegen of:

- (i) de lidinstellingen van het IPS verplicht zijn het belangrijkste orgaan dat verantwoordelijk is voor het beheer van het IPS regelmatig te voorzien van actuele informatie over hun risicosituatie, waaronder informatie over hun eigen vermogen en vereisten ten aanzien van eigen vermogen;
- (ii) er sprake is van de overeenkomstige geschikte gegevensstromen en IT-systemen;
- (iii) het belangrijkste orgaan dat verantwoordelijk is voor het beheer van het IPS uniform opgestelde standaarden en methodologieën vastlegt voor het risicobeheerskader dat door de leden van het IPS dient te worden toegepast;
- (iv) er, ten behoeve van het toezicht op en de classificatie van risico's bij het IPS, sprake is van een gemeenschappelijke definitie van risico's, of toezicht wordt gehouden op dezelfde risicocategorieën voor alle instellingen, en of hetzelfde betrouwbaarheidsniveau en dezelfde tijdshorizon voor de kwantificering van risico's wordt gebruikt;
- (v) de systemen van het IPS voor het toezicht op en de classificatie van risico's de leden van het IPS indelen op grond van hun risicosituatie, d.w.z. het IPS dient verschillende categorieën vast te stellen waaraan zijn leden moeten worden toegewezen om vroegtijdig ingrijpen mogelijk te maken;
- (vi) het IPS beschikt over de mogelijkheid de risicosituatie van de lidinstellingen van het IPS te beïnvloeden door instructies, aanbevelingen enz. aan hen te doen uitgaan, bijvoorbeeld om bepaalde activiteiten te beperken of om vermindering van bepaalde risico's te eisen.

- **Bij het beoordelen van de naleving met de in Artikel 113, lid 7, punt d), van de CRR vastgelegde voorwaarde, namelijk dat het IPS zijn eigen risico-onderzoek uitvoert waarvan de resultaten aan de individuele leden worden medegedeeld, zal de ECB overwegen of:**

- (i) het IPS op gezette tijden de risico's en kwetsbaarheden van de sector waartoe zijn lidinstellingen behoren, beoordeelt;
- (ii) de resultaten van de risicotoezingen zoals die worden uitgevoerd door het belangrijkste orgaan dat verantwoordelijk is voor het beheer van het IPS, worden samengevat in een verslag of ander document en worden verspreid onder de desbetreffende besluitvormende organen van het IPS en/of de leden van het IPS kort nadat ze zijn afgerond;

(iii) individuele leden door het IPS op de hoogte worden gesteld van hun risicoclassificatie, zoals vereist in Artikel 113, lid 7, punt c).

- **Artikel 113, lid 7, punt e), van de CRR bepaalt dat het IPS eenmaal per jaar een geconsolideerd verslag moet publiceren met de balans, de resultatenrekening, het verslag over de situatie en het risicoverslag van het IPS als geheel, dan wel een verslag met de geaggregeerde balans, de geaggregeerde resultatenrekening, het verslag over de situatie en het risicoverslag van het IPS als geheel. Bij het beoordelen van de naleving van deze voorwaarde, zal de ECB verifiëren of:**

- (i) het geconsolideerde of geaggregeerde verslag door een onafhankelijke externe accountant wordt gecontroleerd op basis van het desbetreffende financiëleverslaggevingskader of, indien van toepassing, de aggregatiemethode;
- (ii) de externe accountant verplicht is een accountantsverklaring te geven;
- (iii) alle leden van het IPS, de dochterondernemingen van alle leden van het IPS, eventuele intermediaire structuren zoals holdings en de speciale entiteit die het IPS zelf aanstuurt (indien deze een juridische entiteit is) in de consolidatie/aggregatie worden begrepen;
- (iv) in gevallen waarin het IPS een verslag opstelt met een geaggregeerde balans en een geaggregeerde winst- en verliesrekening, de aggregatiemethode kan waarborgen dat alle intragroepsblootstellingen worden weggelaten.

- **Overeenkomstig Artikel 113, lid 7, punt f), van de CRR, zal de ECB verifiëren of:**

- (i) het contract of de juridische tekst van de wettelijke regeling een bepaling bevat op grond waarvan de leden van het IPS verplicht zijn ten minste 24 maanden vooraf ervan kennis te geven dat zij het IPS wensen te beëindigen.

- **In Artikel 113, lid 7, punt g), wordt bepaald dat het meervoudige gebruik van elementen die in aanmerking komen voor de berekening van het eigen vermogen (hierna 'multiple gearing' genoemd), alsook het op enigerlei wijze ongepast creëren van eigen vermogen tussen de leden van het institutioneel protectiestelsel, wordt afgeschaft. Ten behoeve van het beoordelen van de naleving van deze voorwaarde, zal de ECB verifiëren of:**

- (i) de externe accountant die verantwoordelijk is voor de controle van het geconsolideerde of geaggregeerde financiële verslag kan bevestigen dat multiple gearing, en enige ongepaste creatie van eigen vermogen tussen de leden van het institutionele protectiestelsel, is afgeschaft;

- (ii) enige transacties door de leden van het IPS hebben geleid tot de ongepaste creatie van eigen vermogen op individueel niveau, subgeconsolideerd niveau of geconsolideerd niveau.
- **De beoordeling door de ECB van de naleving van de in Artikel 113, lid 7, punt h), vastgelegde voorwaarde, namelijk dat het IPS is gebaseerd op breed lidmaatschap van kredietinstellingen met een voornamelijk homogeen bedrijfsprofiel, zal zijn gebaseerd op de volgende overwegingen:**
 - (i) het IPS dient voldoende leden te hebben (onder de instellingen die potentieel in aanmerking komen voor lidmaatschap) om eventuele steunmaatregelen die het wellicht zou moeten uitvoeren, te dekken;
 - (ii) de criteria die binnen de beoordeling van het bedrijfsprofiel dienen te worden aangehouden zijn: bedrijfsmodel, bedrijfsstrategie, omvang, klanten, regionale gerichtheid, producten, financieringsstructuur, belangrijke risicocategorieën, overeenkomsten met andere leden van het IPS tot samenwerking op het vlak van verkoop en dienstverlening, enz.;
 - (iii) de verschillende bedrijfsprofielen van de leden van het IPS dienen het toezicht op en de classificatie van hun risicosituaties op grond van de in uniforme regels voorgeschreven systemen bij het IPS (Artikel 113, lid 7, punt c), mogelijk te maken;
 - (iv) IPS-sectoren zijn vaak gebaseerd op samenwerking, hetgeen betekent dat centrale instellingen en andere gespecialiseerde instellingen in het netwerk producten en diensten aanbieden aan andere leden van het IPS. Bij het beoordelen van de homogeniteit van bedrijfsprofielen zal de ECB kijken naar de mate waarin de bedrijfsactiviteiten van de leden van het IPS verband houden met het IPS-netwerk (aan lokale banken aangeboden producten en diensten, diensten aan gemeenschappelijke klanten, kapitaalmarktactiviteiten, enz.).

© Europese Centrale Bank, 2016

Postadres 60640 Frankfurt am Main, Duitsland
 Telefoon +49 69 1344 0
 Website www.bankingsupervision.europa.eu

Alle rechten voorbehouden. Reproductie voor educatieve en niet-commerciële doeleinden is toegestaan op voorwaarde dat de bron wordt vermeld.

ISBN 978-92-899-2436-8 (pdf)
 DOI 10.2866/88903 (pdf)
 EU-catalogusnr. QB-04-16-568-NL-N (pdf)