



EUROPESE CENTRALE BANK

TOELICHTING UITGEBREIDE BEOORDELING OKTOBER 2013

1 INLEIDING

De ECB en de deelnemende nationale bevoegde autoriteiten die verantwoordelijk zijn voor de uitvoering van het banktoezicht zullen een uitgebreide beoordeling uitvoeren overeenkomstig de bepalingen van de Verordening betreffende het gemeenschappelijk toezichtsmechanisme (de “GTM-Verordening”).¹ De GTM-Verordening zal begin november 2013 in werking treden. De ECB zal de uitgebreide beoordeling van het bankstelsel afronden in oktober 2014, voordat zij in 2014 haar nieuwe toezichtstaken op zich neemt.

Deze uitgebreide beoordeling is een essentieel element van de voorbereidingen voor het GTM en verschaft de noodzakelijke duidelijkheid omtrent de banken die zullen vallen onder het rechtstreekse toezicht door de ECB. De GTM-Verordening stelt de ECB in staat van de nationale bevoegde autoriteiten van de deelnemende lidstaten alle relevante informatie te verkrijgen die zij nodig heeft om een uitgebreide beoordeling van de desbetreffende kredietinstellingen uit te voeren. De exercitie zal bestaan uit een toezichtsbeoordeling van risico's, een activakwaliteitsbeoordeling en een stresstest. De geïntegreerde uitkomsten van de uitgebreide beoordeling kunnen aanleiding vormen tot een scala van follow-upacties, mogelijk met inbegrip van vereisten voor veranderingen in de voorzieningen en het kapitaal van een bank.

Deze toelichting verschaft een eerste overzicht van de belangrijkste kenmerken van deze uitgebreide beoordeling.

¹ Verordening van de Raad (EU) waarbij aan de Europese Centrale Bank specifieke taken worden opgedragen betreffende het beleid op het gebied van het prudentieel toezicht op kredietinstellingen. Deze Verordening zal binnenkort worden gepubliceerd in het *Publicatieblad van de Europese Unie*.

2 ACHTERLIGGENDE OVERWEGINGEN

De recente perioden van economische neergang en stress in de financiële markten zijn van invloed geweest op de balans van banken, met negatieve gevolgen voor de kredietverlening aan de reële economie. In Europa hebben toezichthouders en regelgevers reeds veel maatregelen genomen om deze negatieve ontwikkelingen het hoofd te bieden, en de banken zelf hebben aanzienlijke vooruitgang geboekt met het versterken van hun balans, niet in het minst door aanzienlijke hoeveelheden kapitaal aan te trekken. Sinds het begin van de mondiale financiële crisis hebben de banken in het eurogebied rond EUR 225 miljard aan nieuw kapitaal aangetrokken en nog eens EUR 275 miljard is door overheden geïnjecteerd, hetgeen in totaal gelijk staat aan meer dan 5 procent van het bbp van het eurogebied als geheel. Thans ligt de mediane Core Tier 1-kapitaalratio van de grootste banken in het eurogebied dicht bij 12%, en de meeste van deze banken voldoen reeds aan de in regelgeving vastgelegde minimumkapitaalvereisten van het volledig ten uitvoer gelegde kader van de Richtlijn kapitaalvereisten IV/Verordening kapitaalvereisten (RKV IV/VKV). In landen die onder een internationaal steunprogramma vallen zijn de problematische activa uit het verleden grotendeels van de balans van banken afgevoerd om ervoor te zorgen dat deze niet langer de kredietverlening door banken aan winstgevende bedrijven beperken. Daarnaast bevinden banken zich thans, in de nasleep van de financiële crisis, in een proces van herstructurering van hun bedrijfsmodellen.

Er blijft desalniettemin sprake van zwaktes, die worden verslechterd door de indruk dat de balansen van banken niet transparant zijn en door bezorgdheid omtrent hun algehele risicosituatie. Tegen deze achtergrond is de ECB voornemens een grondige analyse van de balans en het risicoprofiel van banken te maken, ter voorbereiding op de operationele start van het gemeenschappelijk toezichtsmechanisme eind 2014. Meer in het algemeen zal deze analyse grotere transparantie van de balans van banken bevorderen en de consistentie in toezichtspraktijken in Europa verbeteren. De exercitie heeft drie hoofddoelen: *transparantie*, d.w.z. het verbeteren van de kwaliteit van de beschikbare informatie over hoe banken ervoor staan; *herstel*, door, indien en waar nodig, het vaststellen en doorvoeren van noodzakelijke corrigerende maatregelen, en *het bevorderen van vertrouwen*, door alle belanghebbenden te verzekeren dat de banken fundamenteel gezond en betrouwbaar zijn. Indien aan de hand van een kapitaalbenchmark kapitaaltekorten worden vastgesteld, zal van de banken worden vereist dat zij corrigerende maatregelen nemen. In haar hoedanigheid als de nieuwe toezichtsautoriteit

zal de ECB in staat zijn de tenuitvoerlegging van dergelijke maatregelen te controleren en af te dwingen.

3 OVERZICHT VAN HET PROCES

De ECB zal de uitgebreide beoordeling uitvoeren in samenwerking met de nationale bevoegde autoriteiten, binnen het kader van het Gemeenschappelijk Toezichtsmechanisme. Gezien de niet eerder voorgekomen omvang van deze exercitie, die betrekking heeft op zo'n 130 kredietinstellingen in achttien lidstaten, die samen goed zijn voor ongeveer 85% van de bancaire activa in het eurogebied, is een systeembrede aanpak noodzakelijk. De ECB zal deze exercitie uitvoeren, en daarbij de opzet en strategie ervan aangeven, de uitvoering ervan in nauwe samenwerking met de nationale bevoegde autoriteiten controleren, zorgen voor doorlopende kwaliteitsborging, de uitkomsten verzamelen en consolideren en de uiteindelijke totale beoordeling opstellen en openbaar maken. De nationale bevoegde autoriteiten zullen de exercitie uitvoeren op nationaal niveau, op basis van de centraal ontwikkelde gegevensvereisten en methodologie, en zullen aldus op doelmatige wijze de plaatselijke kennis en deskundigheid versterken. Om consistentie in de uitvoering te waarborgen, zowel tussen landen als tussen banken, zullen kwaliteitsborgingsmaatregelen volledig in alle processen worden geïntegreerd.

Oliver Wyman, een internationaal managementconsultancybureau, zal de ECB ondersteuning verlenen door onafhankelijk advies te geven over de methodologie, en zal daarnaast helpen bij de opzet en tenuitvoerlegging, met inbegrip van de implementatie van kwaliteitsborgingsmaatregelen. De nationale bevoegde autoriteiten zullen ook kunnen beschikken over de door Oliver Wyman aangeboden diensten, om nationale projectorganisaties te ondersteunen en deze advies te geven over tenuitvoerlegging. Bij de uitvoering van de uitgebreide beoordeling zullen alle nationale bevoegde autoriteiten gebruik maken van de diensten van deskundigen uit de particuliere sector (consultants, auditors en/of anderen) om steun te verlenen bij taken zoals dossierinspecties ter plaatse, evaluaties en waarderingen.

4 ELEMENTEN VAN DE ONDERLIGGENDE STRATEGIE

De uitgebreide beoordeling zal betrekking hebben op de banken in de bijgevoegde lijst. Zoals de GTM-Verordening vereist, zou de uitgebreide beoordeling moeten worden

uitgevoerd onder ten minste die kredietinstellingen die krachtens de bepalingen van de Verordening “belangrijk” worden geacht en waarop derhalve rechtstreeks toezicht wordt uitgeoefend door de ECB. De volledige en definitieve lijst van belangrijke banken zal echter pas in 2014 worden opgesteld, wanneer up-to-date statistieken beschikbaar zijn gekomen.² Met dit in het achterhoofd: de bijgevoegde lijst heeft betrekking op alle banken die zeer waarschijnlijk als “belangrijk” kunnen worden beschouwd tegen de tijd dat de definitieve lijst in 2014 zal worden opgesteld (zie de bijgevoegde toelichting). De landen in het eurogebied die momenteel soortgelijke bankcontroleprocessen uitvoeren zouden kunnen profiteren van aanvullende aspecten die bij de uitvoering van de uitgebreide beoordeling naar voren komen, maar nationale exercities kunnen niet in de plaats komen van volledige deelname aan de uitgebreide beoordeling.

De uitgebreide beoordeling omvat drie elkaar aanvullende pijlers:

- 1) Een **toezichtsbeoordeling van risico's**, gericht op de belangrijke risico's op de balans van banken, waaronder liquiditeits-, schuld- en financieringsrisico's. In het bijzonder zal een onderdeel van deze beoordeling zijn een kwantitatieve en kwalitatieve analyse gebaseerd op terug- en vooruitblikkende informatie, om aldus te komen tot een beoordeling van het intrinsieke risicoprofiel van een bank, de positie van de bank ten opzichte van gelijkwaardige banken en de kwetsbaarheid van de bank voor een aantal exogene factoren. De ECB en de nationale bevoegde autoriteiten werken thans gezamenlijk aan de ontwikkeling van een nieuw risicobeoordelingssysteem, dat in het toekomstige GTM zal worden gebruikt als een essentieel toezichtsinstrument. Vanaf volgend jaar zal deze methodologie gedeeltelijk worden gebruikt, in eerste instantie naast de nationale risicobeoordelingssystemen, om de vergelijkbaarheid van uitkomsten te waarborgen en te zorgen voor een soepele overgang.
- 2) Een **activakwaliteitsbeoordeling**, zoals hieronder verder uiteengezet, gericht op controle van de activazijde van de balans van banken per 31 december 2013. Deze beoordeling zal breed en veelomvattend zijn, en gericht zijn op blootstellingen aan krediet- en marktrisico's (met inbegrip van een kwantitatieve en kwalitatieve analyse van lastig te waarden activa, met name die welke in

² Artikel 6, lid 4, van de GTM-Verordening schrijft voor aan welke voorwaarden banken moeten voldoen om als “belangrijk” te worden gekwalificeerd.

aanmerking komen als Level 3-activa³), op in de balans en niet in de balans opgenomen posities, en op binnenlandse en niet-binnenlandse risicoblootstellingen. Alle activacategorieën, met inbegrip van problemleningen, geherstructureerde leningen en overheidsobligaties, zullen in de beoordeling worden meegenomen. De activakwaliteitsbeoordeling zal worden uitgevoerd aan de hand van geharmoniseerde definities (waaronder die voor probleemrisicoblootstellingen en betalingsuitstel), bijvoorbeeld de vereenvoudigde definitie in het recente voorstel van de Europese Bankautoriteit (EBA) met betrekking tot probleemrisicoblootstellingen.⁴ Indien de benodigde informatie om de EBA-definitie van probleemrisicoblootstellingen niet voorhanden is, zullen de desbetreffende gegevens worden geschat.

- 3) Een **stresstest**, die voortbouwt en een aanvulling vormt op de activakwaliteitsbeoordeling door een vooruitblikkend beeld te geven van de schokbestendigheid van banken bij stress. De ECB en de EBA zijn overeengekomen deze EU-brede stresstesting-exercitie in nauwe samenwerking uit te voeren. Zij zullen te zijner tijd nadere details over de stresstest, de te gebruiken methodologie en scenario's en de daarmee verband houdende kapitaaldrempels overeenkomen en openbaar maken.

³ Het Bazels Comité voor Banktoezicht omschrijft Level 3-activa als die activa die, bij het ontbreken van een liquide markt of nauwe comparatoren, met behulp van modellen dienen te worden gewaardeerd (vgl. IFRS 13).

⁴ Implementing Technical Standards (ITS) on supervisory reporting on forbearance and non-performing exposures (EBA/ITS/2013/03).

Uitgebreide beoordeling

1	Toezichts- beoordeling van risico's	<ul style="list-style-type: none">• Toezichtsoordelen ten aanzien van belangrijke risicofactoren, zoals liquiditeit, schuld en financiering• Kwantitatieve en kwalitatieve analyse
2	Activakwaliteits- beoordeling	<ul style="list-style-type: none">• Beoordeling van gegevenskwaliteit, activa-waarderingen, classificaties van probleemrisicoblootstellingen, onderpandwaardering en voorzieningen• Betreft krediet- en marktrisicoblootstellingen, op grond van een risico-gebaseerde gerichte aanpak.
3	Stresstest	<ul style="list-style-type: none">• Vooruitblikkend beeld van de schokbestendigheid van banken bij stress• Uitgevoerd in samenwerking met de Europese Bankautoriteit

Samen bieden deze drie pijlers een breed-georiënteerde doch diepgravende analyse van de balans van banken. De uitkomsten van de uitgebreide beoordeling vormen het resultaat van de bevindingen uit alle drie pijlers – de toezichtsbeoordeling van risico's, de activakwaliteitsbeoordeling en de stresstest – en eventuele noodzakelijke follow-upmaatregelen zullen worden gebaseerd op deze uitgebreide uitkomsten.

De ECB zal de uitgebreide beoordeling in volledige onafhankelijkheid uitvoeren maar zal gedurende het proces samenspraak houden met andere Europese autoriteiten om consistentie in handelen en communicatie te waarborgen. Meer specifiek, de exercitie zal in overeenstemming zijn met de EBA Recommendation on the conduct of asset quality reviews (de EBA-Aanbeveling betreffende de uitvoering van beoordelingen van de kwaliteit van activa).

5 DE ACTIVAKWALITEITSBEOORDELING

Activabeoordelingen worden nu uitgevoerd door toezichtsautoriteiten in de deelnemende lidstaten als aanvulling op stresstests en andere toezichtsprocessen. De activakwaliteitsbeoordeling ter voorbereiding van het GTM is echter een nieuw initiatief, en is nog nooit uitgevoerd op Europese schaal. De activakwaliteitsbeoordeling zal risico-

gebaseerd zijn, en primair gericht op die elementen van de balans van individuele banken die als meest risicovol of niet-transparant gezien worden. Om er echter voor te zorgen dat een significant deel van de balans van banken wordt beoordeeld, zullen strikte minimumdekkingscriteria, op zowel land- als bankniveau, worden aangehouden. De steekproeven uit de in het kader van de uitvoering van de beoordeling gebruikte portefeuilleselecties zullen eveneens onderworpen zijn aan strikte minimumvereisten. Een gegevensintegriteitsvalidatie zal worden uitgevoerd, om zeker te stellen dat de kwaliteit en consistentie van bankgegevens wordt geverifieerd en, indien nodig, verbeterd. Hoewel binnen het tijds kader van de exercitie een volledige beoordeling van voor de berekening van risicogewogen activa gebruikte interne modellen niet zal plaatsvinden, zullen de uitkomsten van de exercitie waar gerechtvaardigd leiden tot aanpassingen in de risicowegingen.

Specifieke doelstellingen van de activakwaliteitsbeoordeling

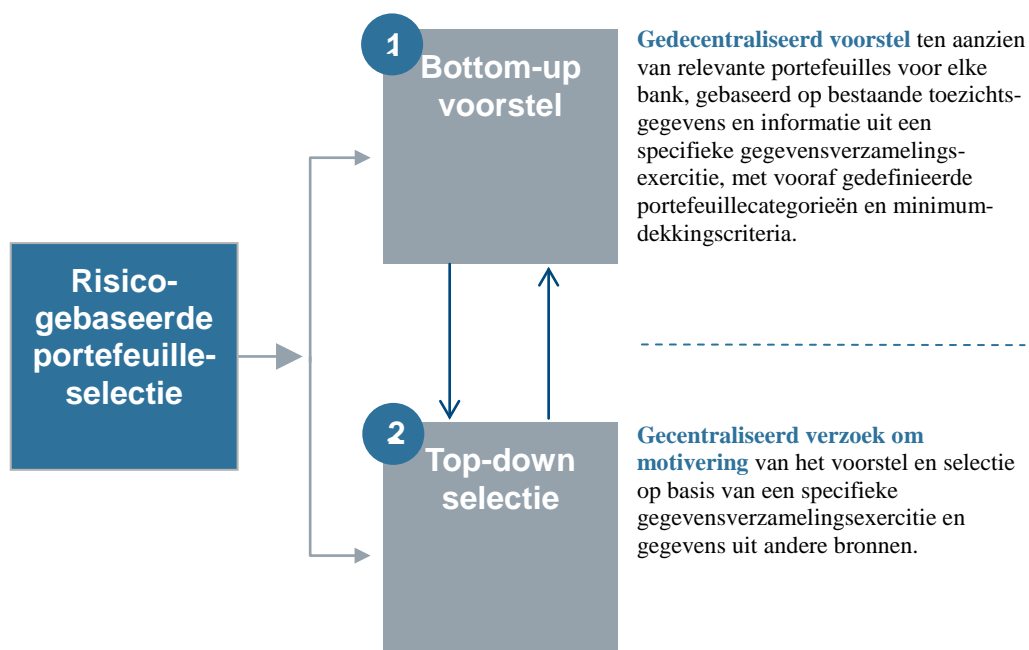
- **Beoordeling van toereikende voorzieningen** voor kredietrisicoblootstellingen
- Bepaling van de passende **waardering van onderpand** voor kredietrisicoblootstellingen
- Beoordeling van de **waardering van gecompliceerde instrumenten en activa met hoog risico** op de balans van banken

De exercitie is breed georiënteerd en zal zich richten op staten en op blootstellingen aan institutionele (inclusief interbancaire), ondernemings- en retailrisico's. Blootstellingen aan kredietnemers gevestigd in zowel GTM- en niet-GTM-lidstaten als in niet-EU landen zullen worden onderzocht. Zowel het bankboek als het handelsboek zullen worden gecontroleerd, net als in de balans en niet in de balans opgenomen risicoblootstellingen (leningsverplichtingen, garanties en kredietderivaten voor bepaalde nationale algemeen geaccepteerde grondslagen voor financiële verslaglegging). Alle typen financiële instrumenten, ten slotte, zullen worden onderzocht aan de hand van een conservatieve interpretatie van de huidige International Financial Reporting Standards (d.w.z. "available for sale", "fair value option", "held to maturity", "held for trading", en "loans and receivables"), waarbij, indien nodig, rekening zal worden gehouden met nationale

algemeen geaccepteerde grondslagen voor financiële verslaglegging. Speciale aandacht zal worden besteed aan door middel van modellen gewaardeerde niet-liquide activa (“fair value” Level 3-activa).

De activakwaliteitsbeoordeling zal drie belangrijke fases omvatten, namelijk 1) portefeuilleselectie, 2) uitvoering en 3) gegevensvergaring. De eerste fase, de portefeuilleselectie, zal van essentieel belang zijn om ervoor te zorgen dat de risicoblootstellingen met het hoogste risico aan een diepgravende controle worden onderworpen. Voor deze fase zullen de nationale bevoegde autoriteiten, op bankniveau en op basis van huidige risicobeoordelingen, een voorstel doen ten aanzien van welke portefeuilles in de uitvoeringsfase zouden moeten worden opgenomen. Voor deze voorstellen zullen de minimumdekkingscriteria op land- en bankniveau gelden. De ECB zal deze voorstellen beoordelen en om een motivering ervan verzoeken, alvorens selecties te maken, niet alleen op grond van toezichtgegevens en uitkomsten van het risicobeoordelingssysteem, maar ook op basis van een macro-financiële analyse en informatie uit een specifieke gegevensverzamelingsexercitie.

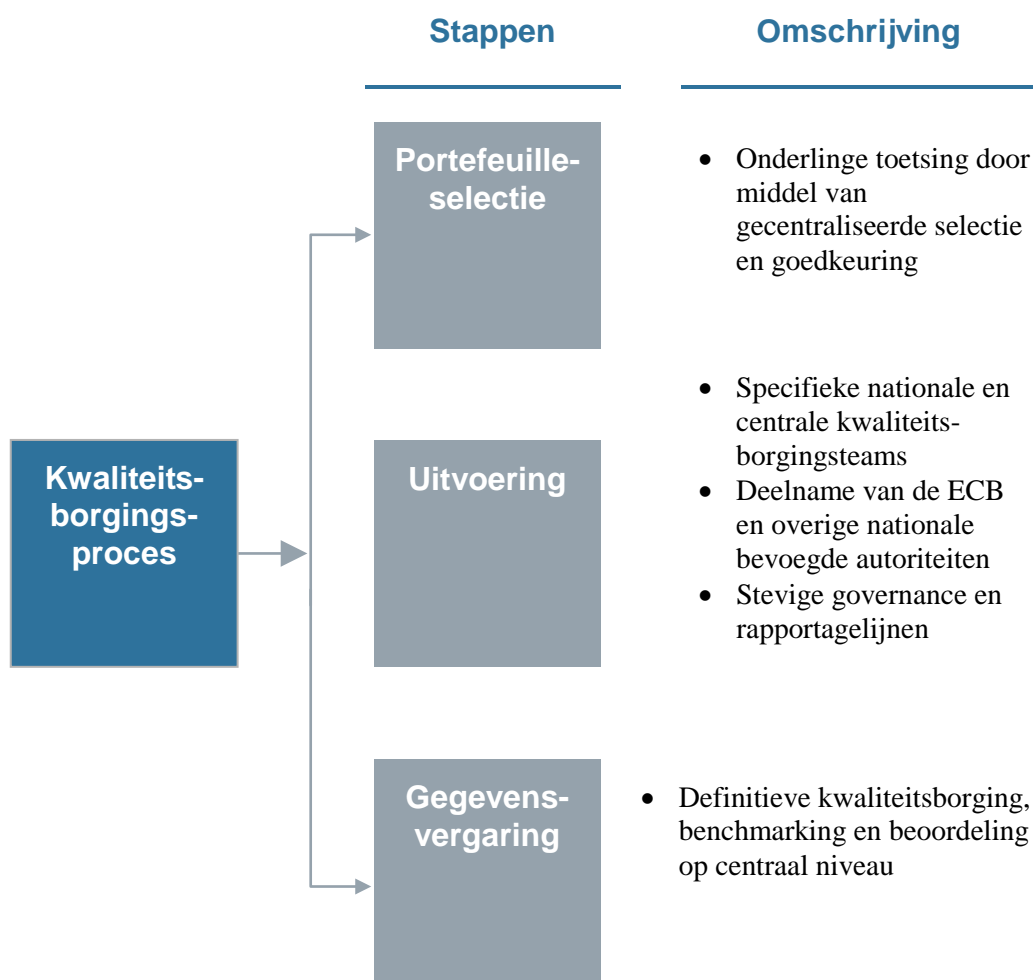
Doelstellingen



De tweede fase, de uitvoering, zal de meest gecompliceerde zijn, met inbegrip van de gegevensintegriteitsvalidatie, steekproeven, dossierinspecties ter plaatse, onderpandwaardering en de herberekening van voorzieningen en risicogewogen activa.

A	Gegevensintegriteitsvalidatie	Uitvoering van de activakwaliteitsbeoordeling
B	Geselecteerde portefeuille op grond van de steekproef gekozen voor beoordeling	
C	Beoordeling van de toereikendheid van de activawaardering van banken, classificatie van probleemrisicoblootstellingen, onderpand en voorzieningen	
D	Aanpassing van voor krediet- en marktrisico gewogen activa ten gevolge van de bevindingen uit de activakwaliteitsbeoordeling	

De derde fase, de gegevensvergaring, zal bestaan uit een definitieve consistentie-exercitie om ervoor te zorgen dat de uitkomsten ten aanzien van alle portefeuilles voor alle belangrijke banken vergelijkbaar zijn. Er zal een strikt proces zijn voor doorlopende kwaliteitsborging, met voorgeschreven richtlijnen en geharmoniseerde definities om te komen tot consistente resultaten.



6 DE KAPITAALDREMPEL

Kapitaaldrempels zullen worden vastgesteld als benchmark voor de uitkomsten van de exercitie. De kapitaalbenchmark zal worden vastgesteld op 8% Common Equity Tier 1. De kapitaaldefinitie van 1 januari 2014 zal gelden voor de activakwaliteitsbeoordeling, terwijl de definitie die aan het eind van de projectieperiode van toepassing is, zal worden gebruikt voor de stresstest.

De kapitaaldrempel is opgebouwd uit een Common Equity Tier 1-ratio van 4,5% en de kapitaalbehoudsbuffer van 2,5%. Daarbovenop zal 1% worden gevraagd om rekening te houden met het systeembelang van de banken die krachtens de GTM-Verordening belangrijk worden geacht.

Deze totale Common Equity Tier 1-ratio van 8% zal het minimumkapitaalvereiste vormen voor alle banken die vallen onder de uitgebreide beoordeling. Deze ratio wordt

berekend als een verhouding tot risicogewogen activa, afgeleid uit de activakwaliteitsbeoordeling, met inbegrip van een eventuele noodzakelijke aanpassing van de risicowegingen. In dit kader zal de hefboomratio aanvullende informatie geven voor de beoordeling van de uitkomsten.

De relevante modaliteiten voor en kenmerken van de stressscenarios zullen in een later stadium worden vastgesteld en openbaar gemaakt, na gezamenlijk door de ECB en EBA uitgevoerde analyses.

7 DE PROJECTORGANISATIE

Om transparantie, consistentie en degelijke communicatie tijdens de gehele exercitie te bevorderen, zullen de nationale bevoegde autoriteiten periodiek personeelsleden van de ECB en van de nationale bevoegde autoriteiten van andere lidstaten in het proces betrekken om op nationaal niveau de tenuitvoerlegging van de uitgebreide beoordeling te evalueren en te herzien. Dit zal tevens doorlopende kwaliteitsborgingsprocessen vergemakkelijken, zowel op nationaal als centraal niveau, teneinde de consistente toepassing van de methodologie te waarborgen. De activakwaliteitsbeoordeling zal een stevige centrale governance-structuur hebben, die verantwoordelijk zal zijn voor het vaststellen van de methodologieën en projectorganisatie, voor het toezien op de uitvoeringsfasen en het waarborgen van de kwaliteit van de uitkomsten.

8 FOLLOW-UPMAATREGELEN EN ACHTERVANGREGELINGEN

De uitkomsten van de uitgebreide beoordeling zullen, waar nodig, worden gevolgd door corrigerende maatregelen (bijvoorbeeld herkapitalisatie, eventueel ook door middel van winstinhouding, aandelenuitgifte, heroriëntatie van financieringsbronnen, activascheiding en -verkopen). De tijdstrajecten voor de tenuitvoerlegging van dergelijke maatregelen zullen deel uitmaken van de uitkomsten van de beoordeling. De ECB zal nota nemen van en verheugd zijn over corrigerende maatregelen die, ook reeds vóór de afronding van de exercitie, door banken en toezichtsautoriteiten in de vorm van versterkte openbaarmaking en voorzieningen, herkapitalisatie, activascheiding en -verkopen en overige maatregelen, zijn getroffen.

Voor het welslagen van de exercitie is de beschikbaarheid vooraf van achtervangregelingen van kritiek belang. Vanaf het begin dient rekening te worden gehouden met de bijzondere kenmerken van de uitgebreide beoordeling, de grootste

exercitie van dergelijke aard in termen van het aantal banken, de algehele omvang en geografische dekking die ooit is uitgevoerd. Het is van essentieel belang ervoor te zorgen dat banken die een levensvatbaar bedrijfsmodel hebben maar die om prudentiële redenen worden vereist aanvullend kapitaal op te bouwen, in staat zijn dergelijke aanvullende middelen binnen een toepasselijk tijds kader te verkrijgen. Kapitaaltekorten die voor levensvatbare banken zijn geïdentificeerd dienen ten eerste en bovenal te worden goedge maakt uit particuliere kapitaalbronnen. Indien particuliere kapitaalbronnen ontoereikend blijken of niet gemakkelijk beschikbaar, kan het zijn dat een beroep dient te worden gedaan op publieke achtervangsregelingen, in overeenstemming met nationale praktijken en Europese regels, met als hoofddoel de financiële stabiliteit te waarborgen. Zoals de Europese Raad in juni van dit jaar concludeerde: “In dit verband treffen de lidstaten die deelnemen aan het GTM alle passende regelingen, inclusief de instelling van nationale achtervangregelingen, voorafgaand aan de voltooiing van deze exercitie.”

9 DE VOLGENDE STAPPEN

De ECB zal spoedig in Frankfurt vergaderingen bijeenroepen met de banken die aan de uitgebreide beoordeling zullen worden onderworpen.

Het proces van portefeuilleselectie voor de beoordeling zal in november 2013 van start gaan, op basis van specifieke gegevensverzamelingen. De ECB zal indien nodig verdere informatie verschaffen aan de deelnemende kredietinstellingen, wanneer deze gegevensverzamelingen van start gaan. Om te zorgen voor een soepele tenuitvoerlegging van de uitgebreide beoordeling zal actieve samenwerking tussen de ECB, de nationale bevoegde autoriteiten en de kredietinstellingen van essentieel belang zijn.

Voordat de ECB in november 2014 haar toezichtstaken op zich neemt, zal zij zorgen voor één enkele uitgebreide openbaarmaking van de uitkomsten en eventuele aanbevelingen voor door de banken te nemen toezichtsmaatregelen.

Bijlage

Instellingen die worden onderworpen aan de uitgebreide beoordeling

Oostenrijk

BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG

Erste Group Bank AG

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG

Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG

Raiffeisen Zentralbank Österreich AG

Österreichische Volksbanken-AG met volgens artikel 10 CCR gelieerde kredietinstellingen

België

AXA Bank Europe SA

Belfius Banque SA

Dexia NV⁵

Investar (Holding van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep)

KBC Group NV

The Bank of New York Mellon SA

Cyprus

Bank of Cyprus Public Company Ltd

Co-operative Central Bank Ltd

Hellenic Bank Public Company Ltd

Russian Commercial Bank (Cyprus) Ltd

Duitsland

Aareal Bank AG

Bayerische Landesbank

Commerzbank AG

DekaBank Deutsche Girozentrale

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG

⁵ In de beoordelingsmethodologie voor deze groep zal terdege rekening worden gehouden met de specifieke omstandigheden voor deze groep, en in het bijzonder met het feit dat al een uitgebreide beoordeling van de financiële positie en het risicoprofiel van de groep is uitgevoerd in het kader van het plan dat in oktober 2010 werd geïnitieerd en op 28 december 2012 werd goedgekeurd door de Europese Commissie.

Deutsche Bank AG
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
HASPA Finanzholding
HSH Nordbank AG
Hypo Real Estate Holding AG
IKB Deutsche Industriebank AG
KfW IPEX-Bank GmbH
Landesbank Baden-Württemberg
Landesbank Berlin Holding AG
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale
Landeskreditbank Baden-Württemberg - Förderbank
Landwirtschaftliche Rentenbank
Münchener Hypothekenbank eG
Norddeutsche Landesbank -Girozentrale
NRW.Bank
SEB AG
Volkswagen Financial Services AG
WGZ Bank AG Westdeutsche Genossenschafts-Zentralbank
Wüstenrot & Württembergische AG (W&W AG) (Holding van Wüstenrot Bank AG Pfandbriefbank en Wüstenrot Bausparkasse AG)
Estland
AS DNB Bank
AS SEB Pank
Swedbank AS
Spanje
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.
Banco de Sabadell, S.A.
Banco Financiero y de Ahorros, S.A.
Banco Mare Nostrum, S.A.
Banco Popular Español, S.A.
Banco Santander, S.A.
Bankinter, S.A.
Caja de Ahorros y M.P. de Zaragoza, Aragón y Rioja

Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona
Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, CAMP
Cajas Rurales Unidas, Sociedad Cooperativa de Crédito
Catalunya Banc, S.A.
Kutxabank, S.A.
Liberbank, S.A.
MPCA Ronda, Cádiz, Almería, Málaga, Antequera y Jaén
NCG Banco, S.A.
Finland
Danske Bank Oyj
Nordea Bank Finland Abp
OP-Pohjola Group
Frankrijk
Banque Centrale de Compensation (LCH Clearnet)
Banque PSA Finance
BNP Paribas
C.R.H. - Caisse de Refinancement de l'Habitat
Groupe BPCE
Groupe Crédit Agricole
Groupe Crédit Mutuel
HSBC France
La Banque Postale
BPI France (Banque Publique d'Investissement)
RCI Banque
Société de Financement Local
Société Générale
Griekenland
Alpha Bank, S.A.
Eurobank Ergasias, S.A.
National Bank of Greece, S.A.
Piraeus Bank, S.A.

Ierland

Allied Irish Banks plc

Merrill Lynch International Bank Limited

Permanent tsb plc.

The Governor and Company of the Bank of Ireland

Ulster Bank Ireland Limited

Italië

Banca Carige S.P.A. - Cassa di Risparmio di Genova e Imperia

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.

Banca Piccolo Credito Valtellinese, Società Cooperativa

Banca Popolare Dell'Emilia Romagna - Società Cooperativa

Banca Popolare Di Milano - Società Cooperativa A Responsabilità Limitata

Banca Popolare di Sondrio, Società Cooperativa per Azioni

Banca Popolare di Vicenza - Società Cooperativa per Azioni

Banco Popolare - Società Cooperativa

Credito Emiliano S.p.A.

Iccrea Holding S.p.A

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.

UniCredit S.p.A.

Unione Di Banche Italiane Società Cooperativa Per Azioni

Veneto Banca S.C.P.A.

Luxemburg

Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg

Clearstream Banking S.A.

Precision Capital S.A. (Holding van Banque Internationale à Luxembourg en KBL European Private Bankers S.A.)

RBC Investor Services Bank S.A.

State Street Bank Luxembourg S.A.

UBS (Luxembourg) S.A.

Letland

ABLV Bank, AS

AS SEB banka
Swedbank
Malta
Bank of Valletta plc
HSBC Bank Malta plc
Nederland
ABN AMRO Bank N.V.
Bank Nederlandse Gemeenten N.V.
Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.
ING Bank N.V.
Nederlandse Waterschapsbank N.V.
The Royal Bank of Scotland N.V.
SNS Bank N.V.
Portugal
Banco BPI, SA
Banco Comercial Português, SA
Caixa Geral de Depósitos, SA
Espírito Santo Financial Group, SA
Slovenië
Nova Kreditna Banka Maribor d.d.
Nova Ljubljanska banka d. d., Ljubljana
SID - Slovenska izvozna in razvojna banka, d.d., Ljubljana
<i>Gevallen waarin één of meerdere van de drie belangrijkste kredietinstellingen in een deelnemende lidstaat een dochteronderneming is/dochterondernemingen zijn van bankgroepen die al in de lijst hierboven zijn opgenomen:</i>
Slowakije
Slovenská sporiteľňa, a.s.
Všeobecná úverová banka, a.s.
Tatra banka, a.s.
Malta
Deutsche Bank (Malta) Ltd

Methodologie ter bepaling van de aan de uitgebreide beoordeling onderworpen instellingen

Volgens Artikel 33, lid 4, van de GTM-verordening zal de ECB een “[...] uitgebreide beoordeling, waaronder een balansbeoordeling, van de kredietinstellingen van de deelnemende lidstaat uitvoeren. De ECB verricht deze beoordeling ten minste voor de kredietinstellingen die niet onder artikel 6, lid 4, vallen.” Dit impliceert dat de uitgebreide beoordeling dient te worden verricht voor ten minste die instellingen welke volgens de in Artikel 6, lid 4, genoemde criteria als “belangrijk” worden gekwalificeerd. Dit is het geval als:

- (i) de totale waarde van hun activa meer bedraagt dan EUR 30 miljard;
- (ii) het aandeel van de totale activa in het bbp van de deelnemende lidstaat van vestiging meer bedraagt dan 20 procent, tenzij de totale waarde van de activa minder dan EUR 5 miljard bedraagt;
- (iii) de instelling tot de drie grootste kredietinstellingen in een deelnemende lidstaat behoort.

Dientengevolge omvat de bijgevoegde lijst alle instellingen waarvan de totale activa per ultimo 2012 aan deze criteria voldoen op het hoogste consolidatieniveau. Omdat de cijfers betreffende het totaal aan activa tussen twee verslagperioden kunnen fluctueren in een mate die van invloed kan zijn op de belangrijkheid van instellingen die dicht bij de drempelwaarden zitten, is een 10%-afwijkmarge toegepast op deze drempelwaarden. Dit betekent dat instellingen met een totaal aan activa tussen EUR 27 miljard en EUR 30 miljard of tussen 18% en 20% van het bbp per ultimo 2012 als belangrijk worden aangemerkt.

De verdere criteria in Artikel 6, lid 4, van de GTM-Verordening waarbij het oordeel van de toezichthouder nodig is voor het als “belangrijk” classificeren van instellingen, werden in het algemeen niet in aanmerking genomen, aangezien een dergelijk oordeel in een later stadium dient te worden gegeven, zodra de operationele modaliteiten van het GTM ingevolge Artikel 33, lid 2, van de GTM-Verordening worden gepubliceerd.

Bij de beoordeling van de vraag of instellingen voldoen aan de hierboven genoemde criteria dienen de implicaties van het hanteren van het *hoogste consolidatieniveau in de deelnemende lidstaten* in aanmerking te worden genomen. Tal van in de lijst opgenomen bankgroepen hebben dochterondernemingen opgericht in andere deelnemende lidstaten die op sub-geconsolideerde of individuele basis zelf aan de criteria zouden voldoen. Laatstgenoemden worden niet apart vermeld tenzij ze behoren tot de drie grootste kredietinstellingen in een deelnemende lidstaat, omdat de uitgebreide beoordeling in beginsel wordt uitgevoerd op geconsolideerd niveau.