



EUROPEISKA CENTRALBANKEN

BANKTILLSYN

ECB:s handbok om de alternativ och det handlingsutrymme som ges genom unionsrätten

Konsoliderad version

ECB granskar denna handbok mot bakgrund av ändringar i unionsrätten. Vissa element i handboken är eventuellt inte längre tillämpliga som resultat av de ändringar som införts genom CRR2. Kreditinstitut uppmanas kontakta sin tillsynsmyndighet om de har frågor.

BANKENTOEZICHT

November 2016

BANKTILLSYN 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

Innehåll

Avsnitt I Översikt över handboken om alternativ och handlingsutrymme	2
Avsnitt II ECB:s policy för utnyttjandet av alternativ och handlingsutrymme i CRR och CRD IV	5
Kapitel 1 Gruppbaserad tillsyn och undantag från tillsynskrav	5
Kapitel 2 Kapitalbas	16
Kapitel 3 Kapitalkrav	19
Kapitel 4 Institutionella skyddssystem	24
Kapitel 5 Stora exponeringar	32
Kapitel 6 Likviditet	33
Kapitel 7 Bruttosoliditet	49
Kapitel 8 Övergångsbestämmelser om kapitalkrav och rapportering	51
Kapitel 9 Allmänna krav avseende behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut	51
Kapitel 10 Tidsram för bedömningen av tilltänkta förvärv av kvalificerade innehav	52
Kapitel 11 Styrningsformer och tillsyn	52
Avsnitt III ECB:s allmänna policy när det gäller utnyttjandet av vissa alternativ och handlingsutrymmen i CRR och CRD IV om det krävs ytterligare åtgärder eller bedömningar	58
Kapitel 1 Gruppbaserad tillsyn och undantag från tillsynskrav	58
Kapitel 2 Kapitalbas	59
Kapitel 3 Kapitalkrav	60
Kapitel 4 Stora exponeringar	62
Kapitel 5 Likviditet	62

Avsnitt I

Översikt över handboken om alternativ och handlingsutrymme

1 Syfte

1. I denna handbok beskriver ECB hur man kommer att hantera de alternativ och det handlingsutrymme som får utnyttjas enligt EU:s rättsliga ram (Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013¹ (CRR) och Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU² (CRD IV)) och i samband med tillsynen över kreditinstitut. Syftet är att se till att den tillsynspolicy som tillämpas på betydande kreditinstitut i processer inom den gemensamma tillsynsmekanismen (SSM) är enhetlig, effektiv och transparent. Handboken ska framför allt hjälpa de gemensamma tillsynsgrupperna att fullgöra sina uppgifter i enlighet med de principer som ECB kommer att följa i tillsynen av betydande kreditinstitut.

2 Räckvidd, innehåll och verkan

2. Handboken är relevant för kreditinstitut som ECB klassificerar som betydande.
3. I handboken fastställs de allmänna aspekter som ECB ska ta hänsyn till vid fastställandet av tillsynskrav för betydande kreditinstitut. Den policy som beskrivs ska användas som vägledning av de gemensamma tillsynsgrupperna i deras bedömning av individuella ansökningar och/eller beslut som skulle innebära ett utnyttjande av ett alternativ eller handlingsutrymme.
4. Handboken har samma struktur som de relevanta rättsakterna (t.ex. CRR/CRD IV) och bör läsas tillsammans med dessa.

¹ 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 (EUT L 176, 27.6.2013, s. 1). Vissa alternativ och handlingsutrymmen omfattas också av 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.

² Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU av den 26 juni 2013 om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut och värdepappersföretag, om ändring av direktiv 2002/87/EG och om upphävande av direktiv 2006/48/EG och 2006/49/EG (EUT L 176, 27.6.2013, s. 338).

5. De termer som används i handboken har den betydelse som definieras i CRR/CRD IV och rådets förordning (EU) nr 1024/2013 (SSM-förordningen)³, utom när de specifikt definieras i denna handbok för just detta sammanhang.
6. Hänvisningarna till CRD IV och CRR ska även anses omfatta alla tekniska tillsyns- eller genomförandestandarder som Europeiska kommissionen redan har antagit eller kommer att anta på grundval av dessa rättsakter, så snart de har offentliggjorts i Europeiska unionens officiella tidning. Hänsyn måste i enlighet med CRD IV även tas till nationell genomförandelagstiftning (se även punkt 11 nedan).
7. Den policy som beskrivs i handboken har utformats med beaktande av resultaten av den konsekvensbedömning och det offentliga samråd som genomfördes mellan den 11 november och den 16 december 2015. ECB granskade noggrant de synpunkter som inkom under samrådet och redogjorde för sin egen bedömning i det feedbackdokument som offentliggjordes den 24 mars 2016. Ett andra samråd om tillvägagångssättet för erkännande av institutionella skyddssystem (IPS) för tillsynsändamål ägde rum mellan den 19 februari och 15 april 2016. Slutligen ägde ett samråd om ett tillägg till ECB:s handbok rum mellan den 18 maj och 21 juni. Feedbackdokumenten, i vilka ECB redogör för sin egen bedömning av de synpunkter som inkom under samrådet, publicerades den 12 juli respektive 10 augusti 2016. I sin bedömning tog ECB även hänsyn till hur långt olika SSM-jurisdiktioner har kommit i tillämpningen av alternativ och handlingsutrymmen, hur Baselkommittén för banktillsyn behandlar alternativ och handlingsutrymmen, samt den regleringsmetod som rekommenderas av Europeiska bankmyndigheten (EBA).
8. Ytterst syftar den policy som beskrivs i denna handbok till att uppnå målen för SSM såsom de beskrivs i skäl 12 i SSM-förordningen, dvs. att *"se till att unionens politik i fråga om tillsyn över kreditinstitut genomförs på ett enhetligt och effektivt sätt, att det enhetliga regelverket för finansiella tjänster tillämpas rättvist på kreditinstitut i alla berörda medlemsstater och att kreditinstituten i fråga omfattas av tillsyn av högsta kvalitet"*. I detta sammanhang tas det vid val av policy inte bara hänsyn till särdragen hos enskilda kreditinstitut, utan även till särdragen hos olika affärsmodeller och till indikatorer som är knutna till de deltagande medlemsstaternas territorier. ECB:s bedömning i enskilda fall kommer dessutom att ta hänsyn till särdragen hos betydande kreditinstitut och olika marknader.
9. Inga nya regleringskrav fastställs i denna handbok och specifikationerna och principerna i den är inte juridiskt bindande.

³ Rådets förordning (EU) nr 1024/2013 av den 15 oktober 2013 om tilldelning av särskilda uppgifter till Europeiska centralbanken i fråga om politiken för tillsyn över kreditinstitut (EUT L 287, 29.10.2013, s. 63).

10. Den vägledning som ges för olika fall visar vilket tillvägagångssätt ECB kommer att följa i sitt tillsynsarbete. Om det i specifika fall föreligger omständigheter som motiverar avsteg från denna handbok har ECB dock befogenhet att – under förutsättning att tydliga och tillfredsställande skäl kan ges för ett sådant beslut – frångå den allmänna policyn i denna handbok. Skälen för sådana avsteg måste vidare vara i överensstämmelse med EU-rättens allmänna principer, i synnerhet de om likabehandling, proportionalitet och tillsynsobjektens berättigade förväntningar. Detta är helt i linje med EU-domstolens fasta rättspraxis, enligt vilken interna bestämmelser som denna handbok ska betraktas som vägledande förhållningsregler för den praxis som ska följas som EU-institutionerna i berättigade fall får avvika från⁴.
11. ECB förbehåller sig rätten att revidera den policy som beskrivs i denna handbok för att ta hänsyn till ändringar av lagstiftningen eller särskilda omständigheter, samt till antagandet av särskilda delegerade akter i vilka en särskild policyfråga kan komma att regleras på ett annat sätt. Eventuella ändringar kommer att offentliggöras och ta vederbörlig hänsyn till de ovannämnda principerna om berättigade förväntningar, proportionalitet och likabehandling.
12. ECB agerar inom ramen för gällande EU-rätt i sitt fastställande av policyn i denna handbok. I fall där handboken hänvisar till alternativ och handlingsutrymme enligt CRD IV påverkar ECB:s policy inte tillämpningen av nationella rättsakter om införlivande av direktiv – i synnerhet CRD IV-direktivet – om en relevant policy redan har antagits genom dessa rättsakter. ECB kommer även att följa tillämpliga EBA-riktlinjer enligt en sådan ”följ eller förklara”-princip som avses i artikel 16 i förordning (EU) nr 1093/2010⁵.
13. Den policy som beskrivs i denna handbok påverkar inte tillämpningen av – och omfattar inte – de alternativ och det handlingsutrymme i EU-rätten som Europeiska centralbanken redan utnyttjar inom ramen för förordning (EU) 2016/445⁶.

⁴ Se punkt 209 i EU-domstolens dom av den 28 juni 2005 i de förenade målen C-189/02, C-202/02, C-205/02–C-208/02 och C-213/02: *“Domstolen har vid prövningen av en administrations interna bestämmelser redan fastslagit att sådana bestämmelser, även om de inte kan anses som rättsregler, som administrationen under alla omständigheter skulle vara skyldig att iaktta, likväl utgör vägledande förhållningsregler för den praxis som skall följas och från vilka administrationen, i ett enskilt fall, inte kan avvika utan att ange skäl som är förenliga med likabehandlingsprincipen. Sådana bestämmelser utgör följaktligen en rättsakt som har allmän giltighet, vars rättsstridighet tjänstemän och andra anställda som berörs kan åberopa till stöd för en talan som väckts mot enskilda beslut, vilka har antagits med stöd av nämnda bestämmelser.”*

⁵ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1093/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska bankmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/78/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 12).

⁶ Europeiska centralbankens förordning (EU) 2016/445 av den 14 mars 2016 om de alternativ och det handlingsutrymme som ges genom unionsrätten (ECB/2016/4) (EUT L 78, 24.3.2016, s. 60).

Avsnitt II

ECB:s policy för utnyttjandet av alternativ och handlingsutrymme i CRR och CRD IV

I detta avsnitt beskrivs den särskilda policy som ECB avser att följa vid bedömningen av enskilda ansökningar från kreditinstitut under tillsyn som skulle innebära att man utnyttjar alternativ och handlingsutrymme. Syftet med detta avsnitt är att hjälpa de gemensamma tillsynsgrupperna i deras tillsynsarbete och att säkerställa öppenhet och transparens genom att informera kreditinstituten och allmänheten om ECB:s policy.

Kapitel 1

Gruppbaserad tillsyn och undantag från tillsynskrav

1. I detta kapitel beskrivs den policy ECB vill följa när det gäller de allmänna principerna om gruppbaserad tillsyn och undantag från vissa tillsynskrav.
2. Relevant lagstiftning och regelverk fastställs i artiklarna 6–24 i första delen av CRR och i kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/61⁷.

3. UNDANTAG FRÅN KAPITALKRAV (artikel 7 i CRR)

ECB anser att dotterkreditinstitut och även moderkreditinstitut, ifall båda dessa är godkända och står under tillsyn i samma medlemsstat, från fall till fall kan undantas från tillsynskrav om villkoren i artikel 7.1–7.3 i CRR är uppfyllda.

ECB ska i sin bedömning ta hänsyn till följande faktorer:

- **Artikel 7.1 i CRR om undantag från kraven för dotterinstitut**

- (1) För att bedöma uppfyllandet av villkoret i artikel 7.1 a om att det inte ska finnas några rådande eller förutsebara väsentliga praktiska eller rättsliga hinder för att moderföretaget snabbt ska kunna överföra kapitalbasmedel och återbetala skulder planerar ECB kontrollera att

⁷ 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 (EUT L 11, 17.1.2015, s. 1).

- (i) gruppens aktieägarstruktur och rättsliga struktur inte hindrar överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder,
 - (ii) den formella beslutsprocessen för att överföra kapitalbasmedel mellan moderföretaget och dotterföretaget möjliggör snabba överföringar,
 - (iii) moderföretagets och dotterföretagets bolagsordningar, eventuella aktieägaravtal eller andra kända avtal inte innehåller några bestämmelser som kan hindra moderföretagets överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder,
 - (iv) inga allvarliga svårigheter som rör företagets ledning alternativt bolagsstyrningsproblem har förekommit tidigare som kan ha en negativ inverkan på en snabb överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder,
 - (v) inga tredje parter⁸ kan utöva kontroll över eller förhindra en snabb överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder,
 - (vi) vederbörlig hänsyn har tagits till beviljandet av undantag i återhämtningsplanen och, i förekommande fall, avtalet om gruppinternt finansiellt stöd,
 - (vii) undantaget inte får oproportionerligt negativa effekter på resolutionsplanen
 - (viii) COREP-mallen för "solvens på gruppnivå" (bilaga I till kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 680/2014⁹), som ska ge en översikt över hur risker och kapitalbas är fördelade inom gruppen, inte visar på några diskrepanser i detta avseende,
- (2) I sin bedömning av uppfyllandet av kravet i artikel 7.1 b i CRR om att moderföretaget ska uppfylla behöriga myndigheters krav på sund förvaltning av dotterföretaget och har åtagit sig att, med den behöriga myndighetens samtycke, svara för dotterföretagets åtaganden, alternativt att riskerna i dotterföretaget är försumbara, ska ECB ta hänsyn till om
- (i) instituten följer den nationella lagstiftning genom vilken direktiv CRD IV, avdelning VII, kapitel 2 genomförs,
 - (ii) översyns- och utvärderingsprocessen (ÖUP) avseende moderinstitutet/moderföretaget visar att dess styrformer, strategier, processer och rutiner garanterar en sund förvaltning av dess dotterföretag,
 - (iii) undantaget inte får oproportionerligt negativa effekter på resolutionsplanen

⁸ Med "tredje parter" avses alla parter som inte är moderföretaget, ett dotterföretag, en medlem av deras beslutande organ eller en aktieägare.

⁹ 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 (EUT L 191, 28.6.2014, s. 1).

- (iv) (ifall riskerna är försumbara) dotterföretagets bidrag till gruppens totala riskexponering uppgår till högst 1 procent eller dess bidrag till gruppens totala kapitalbas uppgår till högst 1 procent¹⁰. I exceptionella och vederbörligt motiverade fall får ECB dock höja denna gräns. Summan av bidragen från de dotterföretag som anses vara av försumbar betydelse för den totala riskexponeringen får under alla omständigheter inte överstiga 5 procent av gruppens totala exponering och deras bidrag till den totala kapitalbasen får inte överstiga 5 procent av gruppens totala kapitalbas.
- (3) I sin bedömning av uppfyllandet av kravet i artikel 7.1 c om att moderföretagets förfaranden för bedömning, värdering och kontroll av risker även ska omfatta dotterföretaget kommer ECB att ta hänsyn till om
- (i) moderföretagets verkställande ledning är tillräckligt involverad i strategiska beslut och fastställer dotterföretagets riskaptit och riskhantering,
 - (ii) dotterföretagets och moderföretagets funktioner för riskhantering och regelefterlevnad samarbetar fullt ut (t.ex. att all nödvändig information om dotterföretaget är lätt tillgänglig för moderföretagets kontrollfunktioner),
 - (iii) dotterföretagets och moderföretagets informationssystem är integrerade eller åtminstone helt anpassade till varandra,
 - (iv) det dotterföretag som ska undantas följer gruppens riskhanteringspolicy och riskaptitsram (i synnerhet dess risklimitsystem),
 - (v) översyns- och utvärderingsprocessen (ÖUP) avseende moderinstitutet visar på några brister när det gäller dess interna styrning och riskhantering.
- (4) I sin bedömning av uppfyllandet av kravet i artikel 7.1 d om att moderföretaget ska inneha mer än 50 procent av de rösträtter som är knutna till kapitalandelar i dotterföretaget eller har rätt att utse eller avsätta en majoritet av medlemmarna i dotterföretagets ledningsorgan planerar ECB kontrollera att
- (i) det inte finns några sidoavtal som hindrar moderföretaget från att vidta de åtgärder som krävs för att styra gruppen mot ett uppfyllande av tillsynskraven.
- (5) Vid bedömningen av en ansökan om undantag kommer ECB även att beakta överväganden avseende bruttosoliditeten, då enligt artikel 6.5 i CRR ett beviljande av sådant undantag även automatiskt beviljar undantag från kapitalkrav på samma gruppstruktursnivå. ECB kommer att beakta detta vid bedömningen av ansökningar om undantag inom ramen för artikel 7 i CRR, när en miniminivå för bruttosoliditeten har införts i unionsrätten som ett pelare 1-krav. ECB kommer dock omedelbart att beakta bruttosoliditetsrelaterade

¹⁰ Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 680/2014, bilaga II, del ii, punkt 37.

överväganden som avser rapporterings- och upplysningskrav, då dessa krav redan är i kraft, i enlighet med gällande lagar.¹¹

- **Artikel 7.3 i CRR om undantag från kraven för moderinstitut**

I sin bedömning enligt artikel 7.3 av huruvida ett undantag ska beviljas ett moderinstitut i en medlemsstat kommer ECB att i tillämplig utsträckning ta hänsyn till de relevanta¹² specifikationer som nämns ovan i samband med artikel 7.1 i CRR.

Utöver dessa specifikationer kommer ECB, för att bedöma uppfyllandet av villkoret i artikel 7.3 a om att det inte ska finnas några rådande eller förutsebara väsentliga praktiska eller rättsliga hinder för en snabb överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder till moderinstitutet i en medlemsstat, ta hänsyn till om

- (i) de kapitalbasmedel som hålls av dotterföretag i EES-området är tillräckliga för att moderinstitutet ska beviljas undantag (dvs. undantag bör inte beviljas med hänvisning till medel från tredjeländer, såvida inte EU officiellt har erkänt att tredjelandet ska betraktas som likvärdigt och det inte finns några andra hinder),
- (ii) minoritetsaktieägarna i det gruppansvariga dotterföretaget tillsammans har tillräckligt många rösträtter för att blockera avtal, beslut eller åtgärder av bolagsstämman enligt gällande nationell bolagsrätt, och
- (iii) eventuella valutarestriktioner hindrar en snabb överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder.

- **Dokumentation om undantag enligt artikel 7.1 och 7.3 i CRR**

- **Dokumentation om undantag enligt artikel 7.1**

För bedömningen/bedömningarna enligt artikel 7.1 i CRR förväntas kreditinstitutet lämna in följande dokument, vilka ska anses utgöra bevis för att de villkor som fastställs i lagstiftningen har uppfyllts:

- (i) Ett brev, som undertecknats av moderföretagets verkställande direktör och godkänts av ledningsorganet, om att den betydande gruppen under tillsyn uppfyller alla villkor för beviljande av undantaget/undantagen i artikel 7 i CRR.
- (ii) Ett juridiskt utlåtande som utfärdats av antingen en utomstående och oberoende tredje part eller av en intern rättsavdelning och godkänts av moderföretagets ledningsorgan. Utlåtandet ska visa att det inte föreligger

¹¹ Det bör påpekas att, även i de fall ett undantag enligt artikel 7 i CRR som även omfattar bruttosoliditetskraven har beviljats, måste kreditinstitutet fortfarande ha inrättade policyer och förfaranden för identifiering, hantering och övervakning av risken för alltför låg bruttosoliditet inom de ramar som fastställts av behörig myndighet i enlighet med artikel 87 i CRD IV och nationella verkställande lagbestämmelser.

¹² Kriteriet om att riskerna är försumbara tillämpas t.ex. inte.

några hinder till följd av antingen gällande lagar och föreskrifter (inbegripet skattelagstiftning) eller juridiskt bindande avtal för moderföretagets överföring av medel eller återbetalning av skulder.

- (iii) En intern bedömning som bekräftar att vederbörlig hänsyn har tagits till beviljandet av ett undantag i den återhämtningsplan och det avtal om gruppinternt stöd som, i förekommande fall, upprättats av institutet i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/59/EU¹³ (BRRD).
- (iv) Bevis för att moderföretaget står som garant för dotterföretagets alla åtaganden i form av t.ex. en kopia av en undertecknad garanti, ett utdrag ur ett offentligt register som visar att det finns en sådan garanti eller en förklaring om att så är fallet som ingår i moderföretagets bolagsordning eller har godkänts av bolagsstämman och rapporterats i bilagan till koncernredovisningen. I stället för en garanti kan kreditinstitut lägga fram bevis för att riskerna i dotterföretaget är försumbara.
- (v) En förteckning över de företag som ansökan om undantag avser.
- (vi) En beskrivning av de finansieringsarrangemang som kommer att användas om ett institut hamnar i finansiellt trångmål, inbegripet information om hur dessa arrangemang garanterar att medel är a) fritt tillgängliga och b) fritt överförbara.
- (vii) En förklaring som undertecknats av verkställande direktörer och godkänts av ledningsorganen i moderföretaget och andra institut som ansöker om undantag, i vilken det intygas att det inte föreligger några praktiska hinder för moderföretagets överföring av medel eller återbetalning av skulder.
- (viii) Dokumentation som godkänts av ledningsorganen i moderföretaget och institut som ansöker om undantag, vilken styrker att moderföretagets förfaranden för bedömning, värdering och kontroll av risker omfattar alla institut som ansökan avser.
- (ix) En kort sammanfattning av moderföretagets eller, om det handlar om en horisontell grupp av institut, det gruppansvariga institutets förfaranden för bedömning, värdering och kontroll av risker, samt information om eventuella avtalsgrunder enligt vilka riskhanteringen för gruppen som helhet kan kontrolleras av det relevanta styrningsorganet.
- (x) Strukturen när det gäller rösträtter som är knutna till kapitalandelar i dotterföretaget.

¹³ Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/59/EU av den 15 maj 2014 om inrättande av en ram för återhämtningsplaner och resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av rådets direktiv 82/891/EEG och Europaparlamentets och rådets direktiv 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU och 2013/36/EU samt Europaparlamentets och rådets förordningar (EU) nr 1093/2010 och (EU) nr 648/2012 (EUT L 173, 12.6.2014, s. 190).

- (xi) Eventuella avtal som ger moderföretaget rätt att utse eller avsätta en majoritet av medlemmarna i dotterföretagets ledningsorgan.

- **Dokumentation om undantag enligt artikel 7.3**

Institut som ansöker om undantag enligt artikel 7.3 i CRR måste till ECB överlämna de av dokumenten under i, ii, iv, vi, vii och viii ovan som är tillämpliga. När det gäller dotterföretag som är etablerade i länder utanför EES-området måste institut, utöver dessa dokument, lägga fram ett skriftligt intyg från de myndigheter som är behöriga för tillsynen av sådana dotterföretag i dessa tredjeländer om att det inte föreligger några praktiska hinder för det berörda dotterföretagets överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder till det moderföretag som ansöker om undantag.

4. UNDANTAG FRÅN LIKVIDITETSKRAV (artikel 8 i CRR)

Ett liknande tillvägagångssätt planeras när det gäller undantag från likviditetskrav för ett kreditinstitut och alla eller några av dess dotterföretag både på nationell och gränsöverskridande nivå om villkoren i artikel 8 i CRR och artikel 2.2 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 är uppfyllda. ECB planerar emellertid att exkludera rapporteringskraven från undantag (dvs. rapporteringskraven ska kvarstå), utom möjligen för kreditinstitut som ligger i samma medlemsstat som moderföretaget.

- **Undantag på nationell nivå**

När det gäller ansökningar om undantag på nationell nivå måste kreditinstitutet närmare bestämt uppfylla villkoren i artikel 8.1 och 8.2 i CRR. Kreditinstitutet förväntas därför lägga fram följande:

- (1) När det gäller kravet i artikel 8.1 a om att moderinstitutet på gruppnivå, eller ett dotterinstitut på undergruppsnivå, ska uppfylla kraven i del sex i CRR bör institutet lägga fram följande:
 - (i) En beräkning av likviditetstäckningsgraden på undergruppsnivå som visar att undergruppen uppfyller kravet på likviditetstäckningsgrad i den jurisdiktion där den är etablerad.
 - (ii) En infasningsplan för hur kravet på likviditetstäckningsgrad ska vara helt uppfyllt senast 2018.
 - (iii) I förekommande fall, likviditetspositionen (de senaste tre rapporterna) enligt befintliga relevanta nationella likviditetsbestämmelser. Om inga kvantitativa krav finns kan internkontrollrapporter om institutets likviditetsposition läggas fram. För att en likviditetsposition ska betraktas som sund måste det gruppansvariga institutet (de senaste två åren) ha haft en lämplig nivå av likviditetshantering och -kontroll. Kreditinstitutet förväntas flagga för eventuella hinder för en fri överföring av medel som kan uppstå under normala eller stressade marknadsförhållanden till följd av nationella likviditetsbestämmelser.

- (iv) Likviditetstäckningsgraden i varje företag som ingår i undergruppen enligt kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 och befintliga planer för hur rättsliga krav ska uppfyllas om undantagen inte beviljas.
- (2) När det gäller villkoret i artikel 8.1 b om att moderinstitutet på gruppnivå eller dotterinstitutet på undergruppsnivå ska övervaka och utöva kontinuerlig tillsyn över likviditetspositionerna i alla institut i den grupp eller undergrupp som omfattas av undantaget, samt sörja för en tillräcklig likviditet för alla institut, bör institutet lägga fram
- (i) organisationsschemat över undergruppens likviditetsförvaltningsfunktion som visar graden av centralisering på undergruppsnivå,
 - (ii) en beskrivning av processer, förfaranden och verktyg som fortlöpande används för internkontroll av företagens likviditetspositioner och av i vilken utsträckning de har utformats på undergruppsnivå,
 - (iii) en beskrivning av likviditetsberedskapsplanen för likviditetsundergruppen.
- (3) När det gäller villkoret i artikel 8.1 c om att instituten ska ha ingått avtal som behöriga myndigheter bedömer vara tillfredsställande, vilka möjliggör fri överföring av medel dem emellan i syfte att infria individuella och gemensamma förpliktelser efterhand som de förfaller, bör institutet lägga fram följande:
- (i) Avtal som ingåtts mellan företag i likviditetsundergruppen som inte innehåller några belopps- eller tidsgränser, eller som innehåller en tidsgräns som överskrider undantagsbeslutets giltighet med minst sex månader.
 - (ii) Bevis för att en fri överföring av medel och förmåga att infria individuella och gemensamma förpliktelser efterhand som de förfaller inte förhindras eller begränsas av några villkor, vilket ska intygas genom ett rättsligt utlåtande som utfärdats av antingen en extern oberoende tredje part eller av en intern rättsavdelning och godkänts av ledningsorganet.
 - (iii) Bevis för att, såvida den behöriga myndigheten inte upphäver undantaget¹⁴, juridiska avtal inte kan sägas upp eller ensidigt upphävas av någondera parten, eller att juridiska avtal har sex månaders uppsägningstid, med obligatoriskt förhandsmeddelande till ECB.
- (4) När det gäller villkoret i artikel 8.1 d i CRR om att det inte ska finnas några rådande eller förutsebara väsentliga praktiska eller rättsliga hinder för att de avtal som åsyftas i artikel 8.1 c uppfylls bör institutet lägga fram följande:
- (i) Ett juridiskt utlåtande som har utfärdats av antingen en extern och oberoende tredje part eller av en intern rättsavdelning och som har

¹⁴ Avtalet bör innehålla en klausul om att det kan upphävas ensidigt och med omedelbar verkan om den behöriga myndigheten upphäver undantaget.

godkänts och läggs fram av ledningsorganet, vilket intygar att det inte finns några rättsliga hinder till följd av t.ex. nationell insolvenslagstiftning.

- (ii) En intern bedömning som visar att det inte föreligger några befintliga eller förväntade större praktiska eller rättsliga hinder mot fullgörandet av ovannämnda avtal och som bekräftar att vederbörlig hänsyn har tagits till beviljandet av ett undantag i den återhämtningsplan och det avtal om gruppinternt stöd som, i förekommande fall, upprättats av institutet i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/59/EU (BRRD).
- (iii) Ett intyg från den relevanta nationella behöriga myndigheten om att de nationella likviditetsbestämmelserna i tillämpliga fall inte innehåller några väsentliga praktiska eller rättsliga hinder för avtalets uppfyllande.

- **Undantag på gränsöverskridande nivå**

När det gäller en ansökan om undantag enligt artikel 8 för institut som är etablerade i flera medlemsstater kommer ECB, utöver de specifikationer som nämns ovan för beviljande av undantag på nationell nivå, att bedöma om följande specifikationer har uppfyllts:

- (1) För att i enlighet med artikel 8.3 a bedöma om institutets organisation och behandling av likviditetsrisker uppfyller kraven i artikel 86 i CRD IV och att detta är fallet för hela den enskilda likviditetsundergruppen ska ECB kontrollera att
 - (i) den likviditetsbedömning som ingår i översyns- och utvärderingsprocessen (ÖUP) inte avslöjar några överträdelser vid tidpunkten för tillämpning och under de föregående tre månaderna och att institutets likviditetsförvaltning i samband med denna process har bedömts vara av hög kvalitet.
- (2) När det gäller artikel 8.3 b och fördelningen av belopp och lokalisering och innehav av de nödvändiga likvida tillgångarna inom den enskilda likviditetsundergruppen kommer hänsyn att tas till om
 - (i) betydande dotterföretag¹⁵ eller betydande grupper av dotterföretag i en medlemsstat håller likvida tillgångar av hög kvalitet i denna medlemsstat vars värde åtminstone uppgår till det lägre av¹⁶ a eller b:
 - (a) Procentandelen likvida tillgångar av hög kvalitet som krävs på moderföretagsnivån.

¹⁵ Detta krav gäller dotterföretag som uppnår minst ett av de siffrsatta gränsvärdena i artiklarna 50, 56, 61 eller 65 i SSM-ramförordningen på individuell nivå. Om mer än ett dotterföretag är etablerat i en medlemsstat, men inget av dem uppnår dessa siffrsatta gränsvärden på individuell nivå bör detta villkor även tillämpas om alla företag som är etablerade i denna medlemsstat, antingen på grundval av moderföretagets konsoliderade ställning i denna medlemsstat eller på grundval av den aggregerade ställningen för alla dotterföretag som är dotterföretag till samma EU-moderföretag och som är etablerade i denna medlemsstat, uppfyller åtminstone ett av de siffrsatta gränsvärdena i artiklarna 50, 56 och 61 i SSM-ramförordningen.

¹⁶ ECB kan i undantagsfall fastställa en högre minimigräns baserat på de särskilda riskegenskaperna hos dotterföretagen i undergruppen och hos gruppen som helhet.

- (b) 75 procent av de likvida tillgångar av hög kvalitet som skulle krävas för att uppfylla de helt infasade kraven på likviditetstäckningsgrad på individuell nivå eller undergruppsnivå i enlighet med kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.

Beräkningen av procentandelen i a och b ovan bör inte ta hänsyn till någon förmånsbehandling, i synnerhet inte den som är möjlig enligt artikel 425.4 och 425.5 i CRR och artikel 34.1–34.3 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.

ECB kommer att ompröva specifikationerna i b ovan senast 2018, framför allt i syfte att fastställa en minimigräns på 50 procent, mot bakgrund av de erfarenheter som görs på tillsynsområdet och inrättandet av institutionella mekanismer inom ramen för bankunionen för att säkerställa säkra och fria gränsöverskridande gruppinterna likviditetsflöden.

- (3) När det gäller bedömningen enligt artikel 8.3 d i CRR av behovet av striktare parametrar än de som fastställs i del sex i CRR:

När det gäller undantag för ett institut som är beläget i både en deltagande och i en icke deltagande medlemsstat ska, om det saknas nationella bestämmelser med striktare parametrar, det krav på likviditetstäckningsgrad som är högst i de länder där dotterföretagen och det gruppansvariga företaget är belägna tillämpas, under förutsättning att detta är tillåtet enligt nationell lagstiftning.

- (4) För att bedöma om det finns en full insikt i konsekvenserna av ett sådant undantag enligt artikel 8.3 f ska ECB ta hänsyn till följande:

- (i) De reservplaner som finns för att uppfylla de rättsliga kraven om undantagen inte (längre) skulle beviljas.
- (ii) En fullständig konsekvensbedömning som ska utföras av ledningsorganet och av behöriga myndigheter och lämnas in till ECB.

- **Dokumentation för artikel 8 i CRR**

Inför bedömningen enligt artikel 8 i CRR förväntas kreditinstitutet lämna in följande dokument som ECB ska anse utgöra bevis för att de villkor som fastställs i lagstiftningen har uppfyllts:

- (i) Ett följebrev undertecknat av bankens Chief Executive Officer (CEO) och godkänt av ledningsorganet om att banken uppfyller alla kriterier för undantag som fastställs i artikel 8 i CRR.
- (ii) En beskrivning av likviditetsundergruppernas omfattning och en förteckning över alla företag som skulle omfattas av undantaget.
- (iii) En noggrann beskrivning av de krav som institutet vill undantas från.

5. INDIVIDUELL KONSOLIDERINGSMETOD (artikel 9 i CRR)

Det är ECB:s avsikt att använda den individuella konsolideringsmetod som föreskrivs i artikel 9.1 i CRR för kreditinstituts dotterföretag i samma medlemsstat vars väsentliga exponeringar eller skulder är gentemot samma moderinstitut. ECB kommer att göra bedömningen i varje enskilt fall och på grundval av bl.a. huruvida kapitalbasen på undergruppsnivå är tillräcklig för att garantera att institutet uppfyller kraven utifrån sin individuella situation. Vid denna bedömning ska hänsyn även tas till ovannämnda kriterier för beviljande av det undantag som fastställs i artikel 7 i CRR i den mån de är tillämpliga och enligt vad som föreskrivs i artikel 9.1 i CRR.

6. UNDANTAG FÖR KREDITINSTITUT SOM ÄR PERMANENT UNDERSTÄLLDA ETT CENTRALT ORGAN (artikel 10 i CRR)

ECB kommer att bevilja undantag för både institut som är underställda ett centralt organ och det centrala organet i sig om villkoren i artikel 10 i CRR är uppfyllda.

Vid bedömningen av om ett undantag ska beviljas underställda institut i enlighet med artikel 10.1 i CRR ska ECB ta hänsyn till om följande kriterier, genom vilka villkoren i den rättsliga ramen preciseras, har uppfyllts:

- (1) För att bedöma uppfyllandet av kravet i artikel 10.1 a om att det centrala organet och dess underställda institut ska vara solidariskt ansvariga för varandras åtaganden, eller att de underställda institutens åtaganden garanteras fullt ut av det centrala organet, ska följande beaktas:
 - (i) Medel kan överföras och skulder återbetalas snabbt och på ett tillräckligt enkelt sätt från en medlem i nätverket till en annan.
 - (ii) Det finns tidigare indikationer när det gäller flödet av medel mellan medlemmar i nätverket som visar att det finns förmåga att snabbt överföra medel eller återbetala skulder.
 - (iii) Moderföretagets och dotterföretagens bolagsordningar, eventuella aktieägaravtal eller andra kända avtal innehåller inte några bestämmelser som kan hindra överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder.
 - (iv) Det centrala organets och de underställda institutens gemensamma riskabsorberingsförmåga är tillräcklig för att täcka medlemmarnas förutsedda och oförutsedda förluster.
- (2) För att bedöma uppfyllandet av kravet i artikel 10.1 b om att det centrala organets och alla dess underställda instituts solvens och likviditet ska övervakas som en helhet på grundval deras sammanställda redovisning ska ECB kontrollera att
 - (i) COREP-mallen för "solvens på gruppnivå", som ska ge en översikt över hur risker och kapitalbas är fördelade inom gruppen, inte visar på några diskrepanser i detta avseende,

- (ii) det centrala organet och de underställda instituten uppfyller kraven i CRR, inbegripet rapporteringskraven, på gruppnivå.
- (3) För att bedöma uppfyllandet av kravet i artikel 10.1 c om att ledningen i det centrala organet ska ha rätt att ge ledningen i de underställda instituten instruktioner ska ECB ta hänsyn till om
- (i) dessa instruktioner leder till att de underställda instituten uppfyller kraven i lagstiftningen och bolagsordningen och därmed skyddar gruppens stabilitet,
 - (ii) de instruktioner som det centrala organet kan utfärda åtminstone omfattar de mål som räknas upp i CEBS riktlinjer av den 18 november 2010.

Inför ECB:s bedömning i samband med beviljandet av ett undantag för det centrala organet i enlighet med artikel 10.2 i CRR förväntas kreditinstitutet lämna in ovannämnda dokument för att visa att villkoren i artikel 10.1 i CRR är uppfyllda.

Utöver dessa dokument, och för att bedöma det andra villkoret som nämns i artikel 10.2, förväntas institutet lägga fram bevis för att det centrala organets skulder och åtaganden garanteras fullt ut av de underställda instituten. Exempel på sådana bevis är en kopia av en undertecknad garanti eller hänvisning till ett offentligt register i vilket en sådan garanti intygas, eller en förklaring med samma innebörd, som har tagits upp i det underställda institutets bolagsordning eller godkänts av bolagsstämman och nämnts i bilagan till årsredovisningen.

7. UNDANTAG FRÅN DEN GRUPPBASERADE TILLSYNYN (artikel 19.2 i CRR)

ECB anser slutligen att undantag från den gruppbaseade tillsynen enligt artikel 19.2 i CRR bara bör tillåtas om detta är tillåtet enligt både CRR och Baselkommitténs standarder, dvs.

- (i) när det gäller majoritetsägda eller majoritetskontrollerade företag, bara för företag som är underställda CRR eller jämförbara tillsynskrav och bara i fall som är förenliga med både artikel 19.2 i CRR och punkt 26 i Basel II¹⁷,
- (ii) när det gäller minoritetsplaceringar, i alla de fall som räknas upp i artikel 19.2 a–19.2 c i CRR.

8. VÄRDERING AV TILLGÅNGAR OCH POSTER UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN – ANVÄNDNING AV IFRS FÖR TILLSYNSÄNDAMÅL (artikel 24.2 i CRR)

¹⁷ I punkt 26 i International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards by the Basel Committee on Banking Supervisions (Basel II) fastställs följande: "Det kan finnas tillfällen där det inte är möjligt eller önskvärt att konsolidera vissa värdepappersföretag eller andra reglerade finansiella företag. Detta skulle endast gälla fall där sådana innehav förvärvas till följd av tidigare avtalade lån och innehas på tillfällig basis, omfattas av andra bestämmelser eller där konsolidering för kapitalkravsändamål inte är tillåten enligt lag. I sådana fall måste banktillsynsmyndigheten få tillräcklig information från de tillsynsmyndigheter som är ansvariga för dessa företag."

ECB har beslutat att inte på ett allmängiltigt sätt tillämpa det alternativ som anges i artikel 24.2 i CRR, enligt vilken behöriga myndigheter kan kräva att institut, av tillsynsskäl, utför värderingen av tillgångar och poster utanför balansräkningen samt fastställandet av kapitalbasen i enlighet med internationella redovisningsstandarder även i de fall då det enligt den nationellt tillämpliga redovisningsramen erfordras att n-GAAP ska användas (se även artikel 24.1 i CRR). Banker kan därför fortsätta rapportera till tillsynsmyndigheten i enlighet med sina nationella redovisningsstandarder.

ECB kommer dock att bedöma ansökningar om att använda internationella redovisningsstandarder för tillsynsrapportering (även ifall n-GAAP är tillämpligt enligt den nationella redovisningsramen) i enlighet med artikel 24.2 i CRR.

I det avseendet förväntar sig ECB att

- (1) ansökan inlämnats av de juridiska representanterna för alla de juridiska personer i en bankgrupp som kommer att tillämpa de internationella redovisningsstandarderna för tillsynsrapportering om denna begäran beviljas,
- (2) samma redovisningsramar, av tillsynsskäl, kommer att gälla för alla rapporterade enheter i en bankgrupp, för att säkerställa överensstämmelse mellan dotterföretag som är etablerade i samma medlemsstat eller i olika medlemsstater. I detta sammanhang är en bankgrupp en grupp som består av samtliga betydande enheter under tillsyn ingående i den grupp som angetts i det beslut om betydelse som gäller för de ansökande enheterna.
- (3) den externa revisorn ska lämna in ett intyg om att de uppgifter, vilka upprättats i enlighet med de internationella finansiella rapporteringsstandarderna (IFRS), som rapporteras av institutet till följd av att ansökan beviljats är i linje med de tillämpliga IFRS som Europeiska kommissionen har godkänt. Detta intyg ska lämnas in till ECB tillsammans med de rapporterade uppgifter som revisorn intygar minst en gång om året.

Användningen av IFRS för tillsynsrapporteringskraven kommer att gälla permanent för alla relevanta tillsynsrapporteringskrav efter att kreditinstitutet meddelats om ECB:s beslut om beviljande av ansökan.

ECB kan överväga att tillämpa en övergångsperiod, som lämpligt och från fall till fall, för ett fullständigt genomförande av ovannämnda villkor.

Kapitel 2

Kapitalbas

1. I detta kapitel beskrivs ECB:s policy när det gäller definition och beräkning av kapitalbasen.

2. Relevant lagstiftning och regelverk fastställs i del två i CRR och i kommissionens delegerade förordning (EU) nr 241/2014¹⁸.

3. DEFINITION AV ÖMSESIDIGA BOLAG (artikel 27.1 a i CRR)

ECB anser att institut ska räknas som ömsesidiga bolag enligt artikel 27.1 a i i CRR om de definieras som sådana bolag enligt nationell lag och uppfyller de särskilda kriterierna i kommissionens delegerade förordning (EU) nr 241/2014.

4. AVDRAG FÖR INNEHAV I FÖRSÄKRINGSFÖRETAG (artikel 49.1 i CRR)

När det gäller tillstånd att inte dra av innehav enligt artikel 49.1 i CRR kan betydande kreditinstitut räkna med följande behandling:

- (i) Om den nationella behöriga myndigheten har beviljat tillstånd att inte göra avdrag före den 4 november 2014 behöver kreditinstitutet inte heller framöver dra av relevant innehav om lämpliga upplysningskrav är uppfyllda.
- (ii) Om kreditinstitutet planerar att ansöka om ett sådant tillstånd kommer ECB att bevilja detta om kriterierna i CRR och lämpliga upplysningskrav är uppfyllda.

5. AVDRAG FÖR KAPITALBASINSTRUMENT UTGIVNA AV DEN FINANSIELLA SEKTORN (artikel 49.2 i CRR)

ECB anser att avdraget för innehav av kapitalbasinstrument utgivna av företag inom den finansiella sektorn som omfattas av gruppbaserad tillsyn i enlighet med artikel 49.2 i CRR är nödvändigt i särskilda fall och i synnerhet i samband med strukturell uppdelning och resolutionsplanering.

6. REDUCERING AV KAPITALBASEN: KRAV PÅ KAPITALÖVERSKOTT (artikel 78.1 b i CRR)

Det är ECB:s avsikt att fastställa det överskott som krävs enligt artikel 78.1 b i CRR för att kapitalbasen ska få reduceras, förutsatt att villkoren i artikel 78.1 är uppfyllda och efter att ha bedömt följande två faktorer:

- (i) Om institutet även efter reduceringen av kapitalbasen fortsätter att uppfylla kapitalkraven i beslutet efter den tillämpliga översyns- och utvärderingsprocessen (ÖUP).

¹⁸ Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 241/2014 av den 7 januari 2014 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 med avseende på tekniska tillsynsstandarder för kapitalbaskrav på institut (EUT L 74, 14.3.2014, s. 8).

- (ii) Den planerade reduceringens effekt på den relevanta klassen av kapitalbasmedel.

7. REDUCERING AV KAPITALBASEN: ÖMSESIDIGA BOLAG, SPARBANKER OCH KOOPERATIVA SAMMANSLUTNINGAR (artikel 78.3 i CRR)

När det gäller instrument utgivna av ömsesidiga bolag, sparbanks- och kooperativa sammanslutningar och liknande institut som omfattas av artiklarna 27 och 29 i CRR är det ECB:s avsikt att efter en bedömning i varje enskilt fall bevilja undantag enligt artikel 78.3 i CRR om villkoren i artiklarna 10–11 i kommissionens delegerade förordning (EU) nr 241/2014 har uppfyllts. ECB kommer särskilt att ta hänsyn till följande aspekter:

- (i) Om institutet har rätt att både skjuta upp inlösen och att begränsa inlösenbeloppet.
- (ii) Om institutet har dessa rättigheter under obegränsad tid.
- (iii) Om institutet bestämmer hur omfattande sådana inskränkningar ska vara utifrån sitt uppfyllande av tillsynskraven vid en viss tidpunkt, dvs. a) dess samlade situation vad gäller finansiell ställning, likviditet och solvens, och b) mängden kärnprimärkapital, primärkapital och totalt kapital i förhållande till den totala riskexponeringen, särskilda kapitalbaskrav och kombinerade buffertkrav som är tillämpliga på institutet.

ECB kan besluta om ytterligare inskränkningar vad gäller inlösen utöver lagstadgade eller avtalsenliga inskränkningar.

8. TILLFÄLLIGT UNDANTAG FRÅN BESTÄMMELSERNA OM AVDRAG FRÅN KAPITALBASEN FÖR KAPITALINSTRUMENT SOM INGÅR I EN FINANSIELL BISTÅNDSTRANSAKTION (artikel 79.1 i CRR)

ECB anser att ett tillfälligt undantag från bestämmelserna om avdrag för kapitalinstrument ska kunna beviljas för att underlätta finansiella biståndstransaktioner i enlighet med villkoren i artikel 79.1 i CRR och villkoren i artikel 33 i kommissionens delegerade förordning (EU) nr 241/2014.

9. UNDANTAG FÖR PRIMÄR- OCH SUPPLEMENTÄRKAPITALINSTRUMENT UTGIVNA AV SPECIALFÖRETAG (artikel 83.1 i CRR)

Det är ECB:s avsikt att bevilja undantag enligt artikel 83.1 i CRR så att primär- och supplementärkapitalinstrument utgivna av specialföretag inkluderas i ett kreditinstituts kvalificerande primär- eller supplementärkapital i enlighet med villkoren i denna artikel och villkoren i artikel 34 i kommissionens delegerade förordning (EU) nr 241/2014. ECB kommer att bevilja detta undantag när specialföretagets övriga tillgångar är minimala och obetydliga.

10. MINORITETSINTRESSEN SOM INGÅR I DET KONSOLIDERADE
KÄRNPRIMÄRKAPITALET (artikel 84 i CRR)

ECB skulle anse det lämpligt att tillämpa artikel 84.1 i CRR på ett kreditinstituts finansiella moderholdingföretag för att se till att bara den del av den konsoliderade kapitalbasen som är snabbt tillgänglig för att täcka förluster på moderbolagsnivå inkluderas i det lagstadgade kapitalkravet.

Kapitel 3

Kapitalkrav

1. I detta kapitel beskrivs ECB:s policy när det gäller kapitalkrav.
2. Relevant lagstiftning och regelverk fastställs i del tre i CRR och i relevanta EBA-riktlinjer.
3. BERÄKNING AV RISKVÄGDA EXPONERINGSBELOPP – EXPONERINGAR INOM GRUPPEN (artikel 113.6 i CRR)

ECB anser att en begäran om att inte tillämpa kraven i artikel 113.1 i CRR kan bifallas, efter en bedömning från fall till fall, för kreditinstitut som lämnat in en särskild ansökan. Som tydligt framgår av artikel 113.6 a, ska kreditinstitutets motpart vara ett annat kreditinstitut eller ett investeringsbolag, ett finansiellt institut eller ett företag som tillhandahåller anknutna tjänster och omfattas av tillfredsställande tillsynskrav. Motparten måste dessutom vara etablerad i samma medlemsstat som kreditinstitutet (artikel 113.6 d).

ECB ska i sin bedömning ta hänsyn till följande faktorer:

- (1) För att bedöma uppfyllandet av kravet, i enlighet med artikel 113.6 b i CRR, att motparten utan förbehåll ska ingå i samma konsolidering som institutet, kommer ECB att ta hänsyn till huruvida gruppens enheter som är under bedömning utan förbehåll ingår i samma konsolidering i en deltagande medlemsstat som använder de metoder för konsoliderad tillsyn som anges i artikel 18 i CRR.
- (2) För att bedöma uppfyllandet av kravet, i enlighet med artikel 113.6 c i CRR, att samma processer för riskbedömning, riskmätning och kontroll gäller för motparten som för institutet, kommer ECB att ta hänsyn till huruvida
 - (i) den högsta ledningen för de enheter som omfattas av tillämpningen av artikel 113.6 i CRR är ansvarig för riskhanteringen och att riskmätning utförs regelbundet,
 - (ii) mekanismer för regelbunden och transparent kommunikation har inrättats inom organisationen så att ledningsorganet, högsta ledningen,

affärsområden, riskhanteringsfunktionen och andra kontrollfunktioner kan dela information med varandra om riskmätning, riskanalys och riskkontroll,

- (iii) interna procedurer och informationssystem är enhetliga och tillförlitliga i hela den konsoliderade gruppen så att alla relevanta riskkällor kan identifieras, mätas och övervakas på konsoliderad nivå och även, i den mån så behövs, separat per enhet, affärsområde och portfölj,
 - (iv) viktig riskinformation regelbundet rapporteras till moderföretagets centrala riskhanteringsfunktion för att möjliggöra lämplig central utvärdering och kontroll av risk mellan relevanta grupperheter.
- (3) För att bedöma uppfyllandet av kravet, i enlighet med artikel 113.6 e i CRR, att det inte finns några rådande eller förutsedda väsentliga praktiska eller rättsliga hinder för att motparten snabbt ska kunna överföra medel ur kapitalbasen eller återbetala skulder till institutet¹⁹, kommer ECB att ta hänsyn till huruvida
- (i) gruppens aktieägarstruktur och rättsliga struktur inte hindrar överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder,
 - (ii) den formella beslutsprocessen för att överföra kapitalbasmedel mellan institutet och dess motpart möjliggör snabba överföringar,
 - (iii) institutets och motpartens bolagsordningar, eventuella aktieägaravtal eller andra kända avtal inte innehåller några bestämmelser som kan hindra institutets överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder till motparten,
 - (iv) inga allvarliga svårigheter som rör företagets ledning alternativt bolagsstyrningsproblem har förekommit tidigare som kan ha en negativ inverkan på en snabb överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder,
 - (v) inga tredje parter²⁰ kan utöva kontroll över eller förhindra en snabb överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder,
 - (vi) COREP-mallen för "solvens på gruppnivå" (bilaga I till kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 680/2014), som ska ge en översikt över hur risker och kapitalbas är fördelade inom gruppen, inte visar på några diskrepanser i detta avseende,

- **Dokumentation för beslut om godkännande enligt artikel 113.6**

¹⁹ Utöver de gränser som härrör från nationella företagslagar.

²⁰ Med "tredje part" avses varje part som inte är moderföretaget, ett dotterföretag, en medlem av deras beslutande organ eller en aktieägare.

För bedömningen i enlighet med artikel 113.6 i CRR ska det sökande kreditinstitutet lämna in följande dokument, om de inte redan lämnats in till ECB i enlighet med andra förordningar, beslut eller krav:

- (i) Ett aktuellt organisationsschema för de enheter i den konsoliderade gruppen som utan förbehåll ingår i tillämpningsområdet för konsolideringen i samma medlemsstat, de enskilda enheternas tillsynskvalifikationer (kreditinstitut, investeringsbolag, finansiellt institut, företag som tillhandahåller anknutna tjänster) och identifikationsuppgifter för de enheter som avser att tillämpa artikel 113.6 i CRR.
- (ii) En beskrivning av policy och kontroller för riskhanteringen och hur dessa definieras och tillämpas centralt.
- (iii) De eventuella avtalsgrunderna för det gruppomfattande ramverket för riskhantering och ytterligare dokumentation såsom gruppens riskpolicy avseende kreditrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk och verksamhetsrisk.
- (iv) En beskrivning av möjligheterna för moderinstitutet/-företaget att införa gruppomfattande riskhantering.
- (v) En beskrivning av mekanismen som säkerställer att en enhet i gruppen snabbt ska kunna överföra medel ur kapitalbasen och återbetala skulder vid händelse av finansiell oro.
- (vi) Ett följebrev, undertecknat av moderföretagets juridiska företrädare i enlighet med gällande lag och godkänt av ledningsorganet, med en försäkran om att det betydande kreditinstitutet under tillsyn uppfyller alla villkor i enlighet med artikel 113.6 i CRR på gruppnivå.
- (vii) Ett juridiskt utlåtande som utfärdats av en utomstående och oberoende tredje part eller av en intern rättsavdelning och godkänts av moderföretagets ledningsorgan. Utlåtandet ska visa att det utöver de gränser som anges i företagslagarna inte föreligger några hinder för överföring av medel eller återbetalning av skulder till följd av antingen gällande lagar och föreskrifter (inbegripet skattelagstiftning) eller juridiskt bindande avtal.
- (viii) En försäkran om att det inte finns några praktiska hinder för överföring av medel eller återbetalning av skulder, undertecknad av de juridiska företrädarna och godkänd av ledningen för moderföretaget och för de enheter i gruppen som avser att tillämpa artikel 113.6 i CRR.

4. EXPONERINGAR I FORM AV SÄKERSTÄLLDA OBLIGATIONER (artikel 129 i CRR)

Vid tillämpningen av artikel 129.1 c i CRR är det ECB:s avsikt att tillåta att säkerställda obligationer som är säkrade genom exponeringar mot banker svarar för upp till 10 procent av det nominella värdet av exponeringar som uppfyller kraven för kvalitetssteg 2 i stället för exponeringar som uppfyller kraven för kvalitetssteg 1, under förutsättning att villkoret i artikel 129.1 tredje stycket uppfylls.

5. EXPONERINGARS LÖPTID (artikel 162 i CRR)

Om institut inte har fått tillstånd att använda sin egen LGD-faktor (Loss Given Default – förlust givet fallissemang) och konverteringsfaktor för exponeringar mot företag, institut, stater och centralbanker anser ECB det vara lämpligt att kräva att löptiden (M) enligt definitionen i artikel 162.1 första stycket i CRR ska användas och att inte tillåta användning av löptiden enligt artikel 162.2.

6. INSAMLING AV DATA (artikel 179 i CRR)

Vid tillämpningen av artikel 179.1 andra stycket sista meningen i CRR är det ECB:s avsikt att ge kreditinstituten en viss handlingsfrihet när det gäller krav som ställs på uppgifter insamlade före den 1 januari 2007, förutsatt att instituten har gjort lämpliga justeringar för att uppnå en grundläggande överensstämmelse med definitionen av fallissemang i artikel 178 i CRR eller med definitionen av förlust i enlighet med artikel 5.2 i CRR.

7. EGNA ESTIMAT AV VOLATILITETSJUSTERINGAR (artikel 225.2 e i CRR)

Vid tillämpningen av artikel 225.2 e i CRR anser ECB att det bara är lämpligt att behålla de krav som har fastställts för att kreditinstitutet ska använda en kortare observationsperiod vid beräkning av volatilitetsjusteringar i fall där sådana krav redan finns i den nationella lagstiftningen innan denna handbok offentliggörs.

8. BETYDANDE RISKÖVERFÖRING (artiklarna 243.2 och 244.2 i CRR)

ECB kan efter en bedömning i varje enskilt fall och i enlighet med EBA:s riktlinjer om betydande risköverföring av den 7 juli 2014 anse det vara nödvändigt att frångå det allmänna antagandet att betydande kreditrisk överförs i de två fall som definieras i artiklarna 243.2 och 244.2 i CRR i samband med traditionell och syntetisk värdepapperisering.

9. TILLÄMPNING AV METODEN MED INTERNA MODELLER (artikel 283.3 i CRR)

Det är ECB:s avsikt att efter en bedömning i varje enskilt fall tillåta att institut under en begränsad period, och stegvis för olika transaktionstyper, använder metoden med interna modeller i enlighet med artikel 283.3 i CRR.

Vid denna bedömning kommer ECB att ta hänsyn till om

- (i) den ursprungliga täckningen vid tidpunkten för godkännande omfattar vanliga ränte- och valutaderivat (s.k. plain vanilla) och täcker 50 procent av både de riskvägda tillgångarna (RWA) (beräknade med exponeringar baserade på den valda metoden (annan än metoden med interna modeller) i enlighet med artikel 271.1 i CRR) och antalet transaktioner (dvs. avslutade transaktioner, inte delar av transaktioner),

- (ii) det inom tre år uppnås en täckning på mer än 65 procent räknat i riskvägda tillgångar (baserat på antingen metoden med interna modeller eller en annan metod) och mer än 70 procent räknat i antal transaktioner (avslutade transaktioner, inte delar av transaktioner) i förhållande till samlad motpartskreditrisk,
- (iii) kreditinstitutet, ifall en större andel än 35 procent (RWA) eller 30 procent (antal transaktioner) inte omfattas av metoden med interna modeller efter treårsperioden, skulle förväntas bevisa att de resterande transaktionstyperna inte kan modelleras därför att det saknas kalibreringsdata eller att de exponeringar enligt standardmetoden som används är tillräckligt försiktigt beräknade.

10. BERÄKNING AV EXPONERINGSVÄRDE FÖR MOTPARTSKREDITRISK (artikel 284.4 och 284.9 i CRR)

Det är ECB:s avsikt att efter en bedömning i varje enskilt fall, och beroende på eventuella brister och risker i modeller, ta ställning till om det är nödvändigt att kräva ett högre α än 1,4 för att beräkna exponeringsvärdet enligt artikel 284.4 i CRR. För tillsynsändamål anser ECB dessutom att α i princip ska vara det värde som anges i nämnda artikelpunkt.

11. BEHANDLING AV EXPONERINGAR MOT CENTRALA MOTPARTER (artiklarna 310 och 311.3 i CRR)

Det är ECB:s avsikt att tillåta att kreditinstitut tillämpar behandlingen i artikel 310 i CRR på sina handlexponeringar mot, och obeståndsfondsbidrag till, centrala motparter om villkoren i artikel 311.2 i CRR uppfylls. ECB kan revidera denna policy när Baselkommitténs slutliga standarder träder i kraft den 1 januari 2017.

ECB anser det dessutom vara lämpligt att den period som institut får på sig att ändra behandlingen av exponeringar mot centrala motparter enligt artikel 311.3 i CRR när det blir känt att dessa inte längre uppfyller villkoren för auktorisation och godkännande inte överskrider tre månader.

12. BERÄKNING AV VaR-VÄRDE (artikel 366.4 i CRR)

ECB anser att den addend som ska användas i beräkningen av det kapitalkrav som avses i artiklarna 364–365 i CRR bör baseras på hypotetiska och faktiska förändringar av portföljvärdet i enlighet med specifikationerna i artikel 366.3.

Kapitel 4

Institutionella skyddssystem

1. I detta kapitel beskrivs ECB:s policy avseende alternativ och handlingsutrymme som gäller för kreditinstitut som gått med i ett institutionellt skyddssystem.
2. Relevant lagstiftning och regelverk fastställs i del ett, två och tre i CRR och i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.

3. **UNDANTAG FRÅN LIKVIDITETSKRAV** (artikel 8.4 i CRR)

Det är ECB:s avsikt att inom ramen för artikel 8.4 i CRR bevilja undantag för institut som är medlemmar i samma institutionella skyddssystem om alla villkor i artikel 113.7 i CRR är uppfyllda. Rapporteringskraven på dotterföretagsnivå ska kvarstå.

Vid denna bedömning kommer de relevanta specifikationer och/eller dokument som nämns ovan under punkterna 1–4 om likviditetsundantag på nationell nivå i enlighet med artikel 8.1 och 8.2 i CRR (se kapitel 1) att tillämpas.

När det gäller vilka dokument som krävs måste kreditinstitutet även lägga fram följande:

- (i) Bevis för att en giltig fullmakt har beviljats och en kopia av fullmaktshavarens underskrift.
- (ii) Ett juridiskt avtal om att ett företag i undergruppen har oåterkalleliga kontrollrättigheter över de företag inom likviditetsriskramen som omfattas av undantag.

4. **AVDRAG FÖR INNEHAV OM DET FINNS INSTITUTIONELLA SKYDDSSYSTEM** (artikel 49.3 i CRR).

Det är ECB:s avsikt att efter en bedömning i varje enskilt fall ge institut tillstånd att inte dra av innehav av kapitalbasinstrument i andra institut som omfattas av samma skyddssystem vid beräkning av kapitalbasen på individuell nivå eller undergruppsnivå om villkoren i artikel 49.3 i CRR är uppfyllda. Vid denna bedömning kommer ECB att ta hänsyn till om följande kriterier, genom vilka villkoren i den rättsliga ramen preciseras, uppfylls:

- (1) Enligt artikel 49.3 a iv i CRR krävs att det ska påvisas att en utvidgad aggregerad beräkning av ett institutionellt skyddssystem är likvärdig med bestämmelserna i direktiv 86/635/EEG om sammanställd redovisning för grupper av kreditinstitut. En extern revisor ska verifiera denna utvidgade aggregerade beräkning, vilken inte får omfatta en flerfaldig användning av sådana delar som är godtagbara för beräkning av kapitalbasen eller ett otillbörligt skapande av kapitalbas mellan medlemmarna av det institutionella skyddssystemet.

- (i) Den externa revisor som ansvarar för granskningen av den utvidgade aggregerade beräkningen ska årligen intyga att
 - (a) aggregeringsmetoden sørjer for att alla gruppinterna exponeringar elimineras,
 - (b) flerfaldig användning av delar som är godtagbara för beräkning av kapitalbasen liksom otillbörligt skapande av kapitalbas mellan medlemmarna av det institutionella skyddssystemet har eliminerats,
 - (c) inga andra transaktioner av medlemmarna i det institutionella skyddssystemet har lett till ett otillbörligt skapande av kapitalbas på gruppnivå.

- (2) I enlighet med artikel 49.3 a iv, sista meningen, i CRR krävs att den sammanställda balansräkningen eller den utvidgade aggregerade beräkningen inom ramen för det institutionella skyddssystemet måste rapporteras till de behöriga myndigheterna minst lika ofta som vad som anges i artikel 99 i CRR. Följande rapporteringsstandarder ska följas.
 - (i) Information om den sammanställda balansräkningen eller den utvidgade aggregerade beräkningen måste rapporteras åtminstone halvårsvis.
 - (ii) Uppgifterna i den sammanställda balansräkningen eller den utvidgade aggregerade beräkningen måste överensstämma med förordning (EU) 2015/534 (ECB/2015/13) enligt följande:
 - (a) Institutionella skyddssystem som upprättar en sammanställd balansräkning enligt IFRS måste rapportera om alla FINREP-mallar.
 - (b) Alla övriga institutionella skyddssystem måste lämna information om dataposter för finansiell tillsynsrapportering (bilaga IV till förordning (EU) 2015/534 (ECB/2015/13)). Det institutionella skyddssystemet behöver endast redovisa sådana dataposter för finansiell tillsynsrapportering som måste rapporteras av samtliga enskilda medlemsinstitut i skyddssystemet.
 - (iii) För institutionella skyddssystem vars medlemmar beviljades tillstånd i enlighet med artikel 49.3 i CRR innan denna handbok slutfördes ska det första referensdatumet för rapportering i enlighet med de rapporteringskrav som anges i detta stycke vara den 30 juni 2017. Till dess ska det institutionella skyddssystemet fortsätta rapportera finansiella data i enlighet med de nuvarande rapporteringskrav som angetts av de behöriga myndigheterna.

- (3) I artikel 49.3 a v i CRR krävs att institut som ingår i ett institutionellt skyddssystem tillsammans på gruppnivå eller utvidgad aggregerad nivå uppfyller kapitalbaskraven i artikel 92 i CRR och rapporterar om efterlevnaden av dessa krav i enlighet med artikel 99 i CRR. ECB kommer att ta följande

faktorer i beaktande vid bedömningen av överensstämmelsen med detta kriterium:

- (i) Alla gruppinterna exponeringar och ägarintressen mellan medlemmar i institutionella skyddssystem måste elimineras i konsolideringen/aggregeringen.
 - (ii) De uppgifter som lämnas av medlemsinstituten i det institutionella skyddssystemet måste baseras på samma redovisningsstandarder eller måste ha varit föremål för en tillfredsställande omräkning.
 - (iii) Det företag som är ansvarigt för upprättandet av konsoliderade rapporter om kapitalbasen måste utföra en tillfredsställande kvalitetssäkring av de uppgifter som lämnas av medlemsinstituten i det institutionella skyddssystemet och måste regelbundet se över de egna it-system som används för att upprätta konsoliderade rapporter.
 - (iv) Rapportering måste ske åtminstone kvartalsvis.
 - (v) För rapporteringen måste de COREP-mallar som anges i bilaga I till kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 680/2014 användas. En utvidgad aggregerad rapportering om kapitalbas och kapitalbaskrav måste vara baserad på de enskilda rapporterna om kapitalbas och kapitalbaskrav från medlemsinstituten i det institutionella skyddssystemet.
 - (vi) För institutionella skyddssystem vars medlemmar beviljades tillstånd i enlighet med artikel 49.3 i CRR innan denna handbok slutfördes och som ännu inte varit tvungna att lämna in COREP-mallar med förväntad frekvens, ska det första referensdatumet för rapportering i enlighet med de rapporteringskrav som anges i detta stycke vara den 30 juni 2017.
- (4) För fastställandet enligt artikel 49.3 a v, andra meningen, i CRR av huruvida avdrag för ägarandelar som innehas av medlemmar av en kooperativ sammanslutning eller juridiska personer som inte är medlemmar av det institutionella skyddssystemet behöver göras eller inte, kommer ECB inte att kräva sådant avdrag förutsatt att en flerfaldig användning av sådana delar som är godtagbara för beräkning av kapitalbasen liksom att ett otillbörligt skapande av kapitalbas mellan medlemmarna av det institutionella skyddssystemet och minoritetsaktieägaren, om detta är ett institut, inte tas med i beräkningen. ECB kommer att beakta följande:
- (i) I vilken utsträckning minoritetsandelar som innehas av institut som inte är medlemmar i det institutionella skyddssystemet är inkluderade i beräkningen av kapitalbasen på konsoliderad/aggregerad nivå.
 - (ii) Huruvida minoritetsandelar implicit inkluderas i den totala kapitalbasen för de institut som innehar dem.
 - (iii) Huruvida det institutionella skyddssystemet tillämpar artiklarna 84–86 i CRR vid beräkningen av kapitalbasen på konsoliderad/utvidgad

aggregerad bas när det gäller minoritetsandelar som innehas av institut som inte är medlemmar i det institutionella skyddssystemet.

5. ERKÄNNANDE AV INSTITUTIONELLA SKYDDSSYSTEM FÖR TILLSYNSÄNDAMÅL (artikel 113.7 i CRR)

I den här punkten anges de särskilda kriterier som ECB kommer att följa vid bedömningen av enskilda ansökningar för det godkännande som avses i artikel 113.7 i CRR från kreditinstitut under tillsyn som är medlemmar i ett IPS.

ECB kommer från fall till fall att ge institut sitt godkännande att inte tillämpa kraven i artikel 113.1 i CRR för exponeringar mot motparter med vilka institutet ingått ett institutionellt skyddssystem (IPS) och att åsätta en riskvikt på 0 procent för dessa exponeringar, förutsatt att villkoren i artikel 113.7 i CRR har uppfyllts.

Innan det utförs en ingående tillsynsbedömning i enlighet med punkterna a) till i) i artikel 113.7 i CRR, kommer ECB först att bedöma huruvida IPS kan ge tillräckligt med stöd ifall ett medlemsinstitut utsätts för allvarliga finansiella restriktioner vad gäller både likviditet och/eller solvens. I artikel 113.7 i CRR fastställs inte någon särskild tidpunkt då stöd för att säkerställa likviditet och solvens ska ges för att undvika insolvens. Genom proaktiva interventioner i rätt tid ska ett institutionellt skyddssystem se till att dess medlemsinstitut följer de lagstadgade kapitalbas- och likviditetskraven. Om det inte räcker med sådana förebyggande åtgärder behöver det institutionella skyddssystemet fatta beslut om materiellt eller finansiellt stöd. Det institutionella skyddssystemet anses utlösas senast när det inte finns några rimliga utsikter till att alternativa åtgärder, såsom de återhämtningsåtgärder som anges i återhämtningsplanen, skulle förhindra att institutet fallerar. Som en del av dess avtals- eller stadgearrangemang ska ett IPS ha infört en omfattande uppsättning åtgärder, processer och mekanismer som ska utgöra ramarna för systemet. Dessa ramar ska omfatta en serie utförbara handlingar som sträcker sig från mindre inkräktande åtgärder, såsom noggrannare övervakning av medlemsinstitut baserat på relevanta indikatorer och andra rapporteringskrav, till mer ingående åtgärder som står i proportion till de risker som är förbundna med det stödmottagande medlemsinstitutet och graden av finansiella restriktioner, inbegripet direkt kapital- och likviditetsstöd.

ECB ska ta hänsyn till följande faktorer vid bedömningen av huruvida godkännande ska ges eller inte:

- (1) I enlighet med artikel 113.7 a jämförd med artikel 113.6 a och d i CRR kommer ECB att verifiera huruvida
 - (i) motparten är ett institut, ett finansiellt institut eller ett företag för anknutna tjänster som omfattas av tillfredsställande tillsynskrav,
 - (ii) de IPS-medlemmar som begär godkännandet är etablerade i samma medlemsstat.

- (2) För bedömningen av överensstämelsen med det villkor som fastställs i artikel 113.7 a jämförd med artikel 113.6 e i CRR, nämligen att det inte finns några rådande eller förutsedda väsentliga praktiska eller rättsliga hinder för att motparten snabbt ska kunna överföra medel ur kapitalbasen eller återbetala skulder till institutet:
- (i) IPS-medlemmarnas aktieägarstruktur och rättsliga struktur hindrar inte överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder.
 - (ii) Den formella beslutsprocessen för att överföra kapitalbasmedel mellan IPS-medlemmarna möjliggör snabba överföringar.
 - (iii) IPS-medlemmarnas bolagsordningar, eventuella aktieägaravtal eller andra kända avtal innehåller inte några bestämmelser som kan hindra motpartens överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder.
 - (iv) Det har tidigare inte förekommit några allvarliga ledningssvårigheter eller bolagsstyrningsproblem med anknytning till IPS-medlemmarna som kan ha en negativ inverkan på en snabb överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder.
 - (v) Inga tredje parter²¹ kan utöva kontroll över eller förhindra en snabb överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder.
 - (vi) Eventuella tidigare indikationer avseende flöden av finansiella medel mellan IPS-medlemmar som påvisar förmågan att snabbt överföra medel eller betala tillbaka skulder kommer att beaktas.
 - (vii) Det institutionella skyddssystemets roll och ansvar som medlare i krislägen är att tillhandahålla finansiella medel som stöd till problemtyngda medlemmar. Detta anses vara av största betydelse.
- (3) Vid bedömning av överensstämmelse med villkoret i artikel 113.7 b i CRR, nämligen att ordningen är sådan att det institutionella skyddssystemet från lätt tillgängliga medel kan ge det stöd som krävs enligt dess åtagande, kommer ECB att verifiera huruvida nedanstående villkor uppfylls:
- (i) Ordningen för IPS omfattar flera olika åtgärder, processer och mekanismer som utgör ramarna för IPS verksamhet. Dessa ramar ska omfatta en serie möjliga handlingar som sträcker sig från mindre inkräktande åtgärder till mer ingående åtgärder som står i proportion till de risker som är förbundna med det stödmottagande medlemsinstitutet och graden av finansiella restriktioner, inbegripet direkt kapital- och likviditetsstöd. IPS-stödet kan vara kopplat till vissa villkor, t.ex. att det berörda institutet genomför vissa återhämtnings- och omstruktureringsåtgärder.

²¹ Med "tredje part" avses alla parter som inte är moderföretaget, ett dotterföretag, en medlem av de beslutande organen eller en aktieägare i ett IPS-institut.

- (ii) Ledningsstrukturen för IPS och processen för beslut om stödåtgärder gör det möjligt att ge stöd i tid.
- (iii) Ett institutionellt skyddssystem har ett tydligt åtagande att ge stöd när en medlem, trots tidigare riskövervakning och tidiga åtgärder, har blivit insolvent eller illikvid eller sannolikt kommer att bli det. Dessutom ska ett institutionellt skyddssystem se till att dess medlemsinstitut ständigt följer de lagstadgade kapitalbas- och likviditetskraven.
- (iv) Det institutionella skyddssystemet utför regelbundna stresstester för att kvantifiera potentiella åtgärder för kapital- och likviditetsstöd.
- (v) Det institutionella skyddssystemet har en tillräcklig riskabsorberande kapacitet (bestående av inbetalda medel och potentiella efterhandsavgifter och liknande åtaganden) för att täcka potentiella stödåtgärder som vidtagits för medlemmarna.
- (vi) Förfinansierade medel har anlagts för att säkerställa att det institutionella skyddssystemet har tillgång till finansiella medel för stödåtgärder och
 - (a) denna förfinansiering följer tydligt definierade ramar,
 - (b) medlen investeras endast i likvida och säkra tillgångar som kan likvideras när som helst och vilkas värde inte beror på solvensen och likviditeten hos medlemmarna i det institutionella skyddssystemet och deras dotterföretag,
 - (c) för fastställandet av det minimibelopp som ska vara tillgängligt från de förfinansierade medlen beaktas resultaten av IPS stresstest,
 - (d) ett lämpligt minimibelopp för de förfinansierade medlen fastställs för att säkerställa att de finns direkt tillgängliga.

Institutionella skyddssystem kan erkännas som insättningsgarantisystem i enlighet med direktivet om insättningsgarantisystem²² och kan på de villkor som fastställs i respektive nationell lagstiftning få tillstånd att använda tillgängliga finansiella medel för alternativa åtgärder för att förhindra att ett kreditinstitut fallerar. I det fallet kommer ECB att ta de tillgängliga finansiella medlen i beaktande vid bedömningen av tillgången till medel för att bevilja stöd, med hänsyn tagen till de olika syftena med ett IPS (vars mål är att skydda dess medlemmar) och ett insättningsgarantisystem (vars viktigaste uppgift är att skydda insättare mot följderna av ett finansinstituts insolvens).

- (4) I enlighet med artikel 113.7 c i CRR ska det institutionella skyddssystemet förfoga över lämpliga och enhetligt fastställda system för övervakning och

²² Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/49/EG av den 16 april 2014 om insättningsgarantisystem (EGT L 173, 12.06.2014, s. 149-178).

klassificering av risker, som ger en fullständig översikt över risksituationen för samtliga medlemmar och för det institutionella skyddssystemet som helhet, och motsvarande möjligheter till inflytande. Dessa system ska på lämpligt sätt följa exponeringar som faller i enlighet med artikel 178.1 i CRR. Vid bedömningen av överensstämmelsen med detta villkor kommer ECB att beakta huruvida

- (i) medlemsinstituten i de institutionella skyddssystemet är skyldiga att regelbundet förse det huvudorgan som är ansvarigt för skyddssystemet med uppdaterade uppgifter om sin risksituation, inbegripet information om kapitalbas och kapitalbaskrav,
 - (ii) det finns motsvarande lämpliga dataprocesser och IT-system,
 - (iii) det huvudorgan som är ansvarigt för ledningen av det institutionella skyddssystemet har definierat enhetligt fastställda standarder och metoder som IPS-medlemmar ska tillämpa,
 - (iv) det för det institutionella skyddssystemets övervakning och klassificering av risker finns en gemensam riskdefinition, huruvida samma riskkategorier övervakas för alla institut och huruvida samma konfidensnivå och tidshorisonter används för kvantifieringen av risker,
 - (v) IPS-systemen för övervakning och klassificering av risker klassificerar medlemmarna efter deras risksituation, dvs. det institutionella skyddssystemet ska definiera olika kategorier att dela in medlemmarna i för att möjliggöra tidiga åtgärder,
 - (vi) det institutionella skyddssystemet har möjlighet att påverka medlemsinstitutens risksituation genom att utfärda restriktioner, rekommendationer osv. för att t.ex. begränsa vissa verksamheter eller begära en minskning av vissa risker.
- (5) Vid bedömning av överensstämmelse med villkoret i artikel 113.7 d i CRR, nämligen att IPS genomför sina egna riskbedömningar vars resultat vidarebefordras till de enskilda medlemmarna, kommer ECB att beakta huruvida
- (i) det institutionella skyddssystemet regelbundet bedömer risker och sårbarheter i den sektor som dess medlemsinstitut tillhör,
 - (ii) resultaten av de riskbedömningar som det IPS-ansvariga huvudorganet genomför sammanfattas i en rapport eller annat dokument och skickas ut till relevanta beslutande organ i IPS och/eller medlemmarna kort tid efter att de slutförts,
 - (iii) enskilda medlemmar informeras om sin riskklassificering av IPS i enlighet med artikel 113.7 c.
- (6) I enlighet med artikel 113.7 e i CRR ska det institutionella skyddssystemet en gång per år upprätta och offentliggöra en konsoliderad rapport som omfattar en balansräkning, en vinst- och förlustredovisning, en lägesrapport och en

riskrapport för det institutionella skyddssystemet som helhet, eller en rapport som omfattar en aggregerad balansräkning, en aggregerad vinst- och förlustredovisning, en lägesrapport och en riskrapport för det institutionella skyddssystemet som helhet. Vid bedömningen av överensstämmelsen med detta villkor kommer ECB att verifiera huruvida

- (i) den konsoliderade eller aggregerade rapporten har reviderats av en oberoende extern revisor baserat på relevanta redovisningsregler eller, i förekommande fall, aggregeringsmetoden,
 - (ii) den externa revisorn är tvungen att avge ett revisionsutlåtande,
 - (iii) alla medlemmar i det institutionella skyddssystemet, dotterföretagen till alla IPS-medlemmar, eventuella intermediärstrukturer såsom holdingbolag och den särskilda enhet som styr själva skyddssystemet (om det är en juridisk person) omfattas av konsolideringen/aggregeringen,
 - (iv) aggregeringsmetoden, i fall där det institutionella skyddssystemet upprättar en rapport som består av en aggregerad balansräkning och en konsoliderad vinst- och förlustredovisning, kan säkerställa att alla gruppinterna exponeringar elimineras.
- (7) I enlighet med artikel 113.7 f i CRR kommer ECB att verifiera huruvida
- (i) avtalet eller rättstexten i den lagstadgade ordningen omfattar en bestämmelse om att medlemmarna i det institutionella skyddssystemet är skyldiga att minst 24 månader i förväg anmäla om de önskar lämna systemet.
- (8) I enlighet med artikel 113.7 g i CRR ska flerfaldig användning av sådana delar som är godtagbara för beräkning av kapitalbasen (nedan kallat dubbel användning) liksom varje otillbörligt skapande av kapitalbas mellan medlemmarna av det institutionella skyddssystemet elimineras. För att bedöma överensstämmelsen med detta villkor krav kommer ECB att verifiera huruvida
- (i) den externa revisor som ansvarar för granskningen av den konsoliderade eller aggregerade finansiella rapporten kan bekräfta att dubbel användning liksom varje otillbörligt skapande av kapitalbas mellan medlemmarna av det institutionella skyddssystemet har eliminerats,
 - (ii) några transaktioner av medlemmarna i det institutionella skyddssystemet har lett till ett otillbörligt skapande av kapitalbas på enskild nivå, undergruppsnivå eller gruppnivå.
- (9) ECB:s bedömning av det villkor som fastställs i artikel 113.7 h i CRR, nämligen att det institutionella skyddssystemet ska grundas på medlemskap av många kreditinstitut med en i huvudsak homogen affärsprofil, kommer att baseras på följande:

- (i) Det institutionella skyddssystemet ska ha tillräckligt många medlemmar (bland de institut som är potentiellt behöriga för medlemskap) för att täcka eventuella stödåtgärder som kan behöva vidtas.
- (ii) De kriterier som ska beaktas vid bedömningen av affärsprofiler är: affärsmodell, affärsstrategi, storlek, kunder, regional inriktning, produkter, finansieringsstruktur, väsentliga riskkategorier, försäljningssamarbete och serviceavtal med andra IPS-medlemmar osv.
- (iii) Medlemsinstitutens olika affärsprofiler ska möjliggöra övervakning och klassificering av deras risksituationer med hjälp av enhetligt fastställda system som ett IPS har inrättat (artikel 113.7 c i CRR).
- (iv) Sektorerna i det institutionella skyddssystemet är ofta baserade på samarbete, vilket betyder att centrala institut och andra specialiserade institut i nätverket erbjuder produkter och tjänster till andra IPS-medlemmar. Vid bedömningen av affärsprofilerna homogenitet kommer ECB att beakta i vilken utsträckning IPS-medlemmarnas verksamhet har anknytning till IPS-nätverket (produkter och tjänster som levereras till lokala banker, tjänster till gemensamma kunder, kapitalmarknadsaktiviteter osv.).

6. ÖVRIGA UNDANTAG OCH RELEVANTA BESTÄMMELSER FÖR KREDITINSTITUT SOM GÅTT MED I ETT INSTITUTIONELLT SKYDDSSYSTEM

Som en direkt följd av tillstånd som beviljas i enlighet med artikel 113.7 i CRR får institut permanent använda "schablonmetoden" för exponeringar enligt artikel 150.1 f i CRR. Exponeringarna i fråga är dessutom undantagna från tillämpningen av artikel 395.1 i CRR när det gäller tak för stora exponeringar.

Tillämpningen av artikel 113.7 i CRR är vidare en av förutsättningarna för beviljandet av ytterligare tillstånd för IPS-medlemmar, nämligen: i) tillämpningen av lägre utflödes- och högre inflödesprocentandel för beräkningen av likviditetstäckningskrav (artiklarna 422.8 och 425.4 i CRR jämförda med artiklarna 29 och 34 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 och ii) undantaget från det övre taket för inflöden inom ramen för artikel 33.2 b i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61. Den policy som ECB kommer att tillämpa för dessa alternativ och handlingsutrymmen anges i kapitel 6 i denna handbok.

Kapitel 5 Stora exponeringar

1. I detta kapitel beskrivs ECB:s policy för behandlingen av stora exponeringar.
2. Relevant lagstiftning fastställs i del fyra i CRR.

3. UPPFYLLANDE AV KRAVEN AVSEENDE STORA EXPONERINGAR (artiklarna 395–396 i CRR)

Om ett kreditinstituts exponeringar i undantagsfall överskrider den gräns som fastställs i artikel 395.1 i CRR är det ECB:s avsikt att ge institutet en begränsad tidsfrist att återgå till gränsvärdet i enlighet med artikel 396.1.

I samband med en sådan bedömning skulle ECB närmare bestämt ta ställning till om en omedelbar rättelse är möjlig eller inte. Om en omedelbar rättelse inte är möjlig skulle ECB anse det vara lämpligt att fastställa en tidsfrist inom vilken en snabb rättelse måste göras. Kreditinstitutet skulle dessutom förväntas visa att överskridandet av gränsen inte är resultatet av dess sedvanliga policy för normala kreditriskexponeringar. Även i de undantagsfall som avses i artikel 396.1 anser ECB dock att exponeringen inte bör överskrida 100 procent av kreditinstitutets godtagbara kapital.

Kapitel 6

Likviditet

1. I detta kapitel beskrivs ECB:s policy när det gäller uppfyllandet av likvidetskrav och krav på likviditetsrapportering.

2. Lagstiftningen om likviditetskrav och rapporteringskrav fastställs i del sex i CRR och kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61, där den likviditetstäckningsgrad som ska tillämpas i EU fastställs liksom villkoren för upprättande av likviditetsbuffertar och beräkning av ut- och inflöden av likviditet. Förordningen trädde i kraft den 1 oktober 2015.

3. UPPFYLLANDE AV LIKVIDITETSKRAV (artikel 414 i CRR)

Det är ECB:s avsikt att efter en bedömning i varje enskilt fall tillåta en mindre frekvent rapportering (än daglig rapportering) och längre rapporteringsfrister (än affärsdagens slut) om ett institut inte fullgör eller inte räknar med att kunna fullgöra den allmänna skyldigheten i artikel 413.1 i CRR i tider av stress, i enlighet med de villkor som fastställs i artikel 414 i CRR, när det gäller de stabila finansieringskraven. ECB har dock inte för avsikt att tillåta mindre frekvent rapportering (än daglig rapportering) och längre rapporteringsfrister (än affärsdagens slut) om ett institut inte fullgör eller inte räknar med att kunna fullgöra det likviditetstäckningskrav som anges i artikel 412.1 i CRR eller i förordningen om likviditetstäckningskravet).

ECB konstaterar dock att kreditinstitutet som regel alltid förväntas uppfylla rapporteringskraven för likviditetstäckningsgraden och de stabila finansieringskraven. Utöver dessa krav skulle ECB, om det uppstod en likviditetskris, överväga att införa andra rapporteringskrav på betydande kreditinstitut enligt artikel 16.2 j i SSM-förordningen.

4. VALUTAÖBALANS (artikel 8.6 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61)

ECB får införa en gräns för nettolikviditetsutflöden för att åtgärda valutaöbalanser i enlighet med artikel 8.6 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61. I sin bedömning av sådana fall kommer ECB att beakta om minst ett av följande faktorer uppfylls:

- (i) Kreditinstitutet har rapporterat positioner i en betydande valuta (se definitionen i artikel 415.2 a i CRR) som inte är fritt konvertibel och/eller för vilken den fria rörligheten för kapital har begränsats, samt för vilken institutet inte får säkra valutarisken helt och hållet.
- (ii) Kreditinstitutet rapporterar likviditetsutflödena i betydande valutor i enlighet med definitionen i artikel 415.2 a i CRR.

5. DIVERSIFIERING AV INNEHAV AV LIKVIDA TILLGÅNGAR (artikel 8.1 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61)

Det är ECB:s avsikt att efter en bedömning i varje enskilt fall införa restriktioner eller krav för kreditinstitut för att se till att de diversifierar sina innehav av likvida tillgångar på det sätt som fastställs i artikel 8.1 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61. I detta sammanhang ska ECB i varje enskilt fall göra en bedömning av koncentrationsgränserna per tillgångsklass och i synnerhet fokusera på säkerställda obligationer om de sammantaget utgör mer än 60 procent av de totala likvida tillgångarna efter tillämpliga värderingsavdrag.

För institut där säkerställda obligationer sammantaget utgör mer än 60 procent av de totala likvida tillgångarna efter tillämpliga värderingsavdrag bör ett diversifieringskrav övervägas i översyns- och utvärderingsprocessen (ÖUP) och eventuellt genomföras via ett ÖUP-beslut, vilket kan ses över årligen.

6. FÖRVALTNING AV LIKVIDA TILLGÅNGAR (artikel 8.3 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61)

Det är ECB:s avsikt att i enlighet med artikel 8.3 c i kommissionens delegerade förordning (EU) nr 2015/61 tillåta att kreditinstitut kombinerar alternativen i artikel 8.3 a och b i denna förordning på gruppnivå eller inom likviditetsundergruppen, om ett likviditetsundantag har beviljats på individuell nivå i enlighet med artikel 8 i CRR. Institut kan även tillåtas att kombinera båda alternativen på individuell nivå, förutsatt att de kan förklara varför det behövs en kombination.

7. VÄRDERINGSAVDRAG FÖR SÄKERSTÄLLDA OBLIGATIONER AV EXTREMT HÖG KVALITET (artikel 10.2 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61)

ECB har, med hänsyn till befintliga empiriska data, inte för avsikt att införa värderingsavdrag som är högre än 7 procent för de säkerställda obligationer av

extremt hög kvalitet som avses i artikel 10.1 f i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.

8. MULTIPLIKATOR FÖR INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN SOM OMFATTAS AV ETT INSÄTTNINGSGARANTISYSTEM (artikel 24.6 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61)

Det är ECB:s avsikt att tillåta att kreditinstitut multiplicerar inlåning som omfattas av ett insättningsgarantisystem i ett tredjeland med 3 procent på gruppnivå i enlighet med artikel 24.6 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 om kreditinstitutet kan visa att

- (i) insättningsgarantisystemet i det berörda tredjelandet motsvarar de system som anges i artikel 24.1 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 och uppfyller villkoren i artikel 24.4 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 eller villkoren i punkt 78 i Baselkommitténs standard om likviditetstäckningsgraden och övervakningsverktyg för likviditetsrisk²³.

9. HÖGRE UTFLÖDESSATSER (artikel 25.3 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61)

Det är ECB:s avsikt att införa utflödessatser i enlighet med artikel 25.3 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61, särskilt om

- (i) det finns empiriska bevis för att den faktiska utflödessatsen för inlåning från allmänheten är högre än den som fastställs i den förordningen för inlåning med högre risk,
- (ii) vissa institut inför en aggressiv marknadsföringspolicy som medför en risk för deras likviditetspositioner och även en systemrisk, i synnerhet om de kan leda till en förändring av marknadspraxis när det gäller inlåning med högre risk.

²³ <http://www.bis.org/publ/bcbs238.htm>

Punkt 78 i standarden lyder: "Jurisdiktioner kan välja att tillämpa en avvecklingssats på 3 procent för stabila inlåningar i sin jurisdiktion, om de uppfyller ovanstående kriterier för stabil inlåning och följande ytterligare kriterier för insättningsgarantisystem:

- Garantisystemet är baserat på förfinansiering genom periodiskt uttag av avgifter från banker med inlåningsgarantier.
- Systemet omfattar lämpliga medel för att säkerställa tillgång till ytterligare finansiering vid ett stort utnyttjande av reservtillgångar, t.ex. en uttrycklig och bindande garanti från regeringen eller en permanent befogenhet att låna från regeringen.
- Insättare har tillgång till försäkrade inlåningar under kort tid när insättningsgarantisystemet har utlösts.

Jurisdiktioner som tillämpar avvecklingssatsen 3 procent för stabila inlåningar med arrangemang för insättningsgaranti som uppfyller ovanstående kriterier ska kunna lämna bevis på att avvecklingssatsen för stabil inlåning inom banksystemet ligger under 3 procent under perioder av stress som överensstämmer med villkoren i LCR."

10. UTFLÖDEN MED ÖMSESIDIGT BEROENDE INFLÖDEN (artikel 26 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61)

Det är ECB:s avsikt att tillåta att institut med ömsesidigt beroende inflöden beräknar motsvarande utflöden minus de ömsesidigt beroende inflödena enligt artikel 26 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 om följande kriterier, genom vilka villkoren i den rättsliga ramen preciseras, uppfylls:

- (i) Ömsesidigt beroende inflöden och utflöden ska inte vara föremål för en dom eller ett diskretionärt beslut av det rapporterande kreditinstitutet.
- (ii) För att undvika att det räknas två gånger ska det ömsesidigt beroende inflödet inte beaktas på något annat sätt i institutets likviditetstäckningsgrad.
- (iii) Bevis för detta rättsliga, reglerande eller avtalsenliga åtagande ska läggas fram av institutet.
- (iv) När artikel 26 c i är tillämplig kan ömsesidigt beroende in- och utflöden uppstå under en och samma dag, men vederbörlig hänsyn bör tas till förseningar i betalningssystem som kan förhindra att villkoret i artikel 26 c i uppfylls.
- (v) När artikel 26 c ii är tillämplig är den statliga garantin tydligt definierad i gällande lagstiftning, regelverk eller avtal. Befintlig betalningspraxis anses inte vara tillräcklig för att uppfylla detta villkor. Vederbörlig hänsyn bör tas till förseningar i betalningssystem avseende ömsesidigt beroende in- och utflöden i enlighet med artikel 26 c ii.

11. GRUPPINTERNA LIKVIDITETSUTFLÖDEN (artikel 29 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61)

ECB anser att en differentierad behandling enligt artikel 422 i CRR och artikel 29 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 efter en bedömning i varje enskilt fall kan tillämpas på kreditinstituts gruppinterna utflöden. En sådan behandling kan närmare bestämt bara tillämpas på utflöden från kredit- och likviditetsfaciliteter enligt artikel 29 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 i fall där undantag enligt artikel 8 eller 10 i CRR har beviljats delvis eller inte alls. Denna policy gäller både institut som är etablerade i samma medlemsstat och institut som är etablerade i olika medlemsstater.

Vid bedömningen enligt artikel 422.8 i CRR och artikel 29.1 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 när det gäller institut etablerade i samma medlemsstat kommer ECB att beakta om följande kriterier, genom vilka villkoren i den tillämpliga rättsliga ramen preciseras, uppfylls:

- (i) För att bedöma om det finns skäl att tro att utflödet kommer att vara lägre de närmaste 30 dagarna även vid ett kombinerat idiosynkratiskt och marknadsomfattande stressscenario vill ECB få det påvisat att

uppsägningsklausulerna för avtalet innefattar en uppsägningsfrist på minst sex månader.

- (ii) Om en lägre utflödesprocent tillämpas på kredit- eller likviditetsfaciliteter vill ECB, för att kunna bedöma om ett motsvarande symmetriskt eller mer konservativt inflöde tillämpas av facilitetens mottagare, få det påvisat att det inflöde som potentiellt kan uppstå från den relevanta faciliteten beaktas på lämpligt sätt i det mottagande institutets beredskapsplan för finansiering.
- (iii) Vid tillämpning av artikel 422.8 i CRR vill ECB, om en lägre utflödesprocent tillämpas, för att kunna bedöma om ett motsvarande symmetriskt eller mer konservativt inflöde tillämpas av insättaren, få det påvisat att motsvarande insättningar inte beaktas i det likviditetsgivande företagets likviditetsåterhämtningsplan, för tillämpningen av artikel 422 i CRR.

Vid bedömningen enligt artikel 422.9 i CRR och artikel 29.1 och 29.2 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 när det gäller institut som är etablerade i olika medlemsstater kommer ECB att beakta om följande kriterier, genom vilka villkoren i den rättsliga ramen preciseras, uppfylls:

- (i) För att bedöma om givaren respektive mottagaren av likviditet har en likviditetsprofil med låg risk förväntas kreditinstituten visa att de kan uppfylla sin likviditetstäckningsgrad. Ett institut som omfattas av förmånsbehandling kan lägga fram en alternativ plan för hur det avser att uppfylla sin fullt infasade likviditetstäckningsgrad 2018, om förmånsbehandlingen inte skulle beviljas.
- (ii) Kreditinstitut förväntas för samma ändamål visa att både givaren och mottagaren av likviditet har en sund likviditetsprofil, Detta innebär närmare bestämt följande:
 - (a) Om likviditetstäckningsgraden har tillämpats enligt gällande lagstiftning förväntas kreditinstituten visa att de, beroende på vad som är tillämpligt, har uppfyllt sin likviditetstäckningsgrad på individuell nivå och grupp nivå i minst ett år och att det kreditinstitut som omfattas av förmånsbehandling, i sin beräkning av likviditetstäckningsgraden beaktar effekten av förmånsbehandlingen och av eventuella undantag som beviljats enligt artikel 33 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.
 - (b) Alternativt, om likviditetstäckningskravet ännu inte varit i kraft i ett helt år och om det finns nationella likviditetskrav, förväntas kreditinstituten visa att de, beroende på vad som är tillämpligt, har uppfyllt sina likviditetskrav på individuell nivå och grupp nivå i minst ett år.

I annat fall, om det inte finns några tidigare rapporter om likviditetstäckningsgrad, eller om det inte finns några kvantitativa likviditetskrav, ska en sund likviditetsposition anses ha uppnåtts om båda

institutens likviditetsförvaltning anses vara av hög kvalitet i översyns- och utvärderingsprocessen (ÖUP).

Analysen kan i samtliga fall kompletteras med uppgifter från STE (Short Term Exercise).

- (iii) ECB vill få det påvisat att en eventuell ansökan om förmånsbehandling styrks av ett motiverat formellt beslut av ledningsorganet hos både mottagaren och givaren av likviditet för att säkerställa att de är fullt införstådda med innebörden av förmånsbehandling om sådan beviljas och att en uppsägningsfrist på minst sex månader fastställts i klausulerna om uppsägning.
- (iv) För att bedöma om likviditetsmottagarens likviditetsriskprofil beaktas i tillfredsställande grad i likviditetsgivarens likviditetsriskhantering vill ECB få det påvisat att givaren av likviditet regelbundet övervakar varandras likviditetspositioner, inbegripet deras dagliga likviditetspositioner. Detta kan i lämpliga fall uppnås genom att bevilja motparten åtkomst till system för regelbunden övervakning, inbegripet system för daglig övervakning, som inrättats av mottagaren och givaren av likviditet på gruppnivå och på individuell nivå.

Alternativt förväntas kreditinstituten visa hur lämplig information om de berörda företagens likviditetspositioner regelbundet görs tillgänglig för parterna – t.ex. genom dagliga likviditetsövervakningsrapporter.

12. YTTRELLIGARE SÄKERHETSUTFLÖDE VID NEDGRADERING (artikel 30.2 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61)

ECB kommer att bedöma väsentligheten i utflöden som meddelats av kreditinstitut i förhållande till ytterligare utflöden och behov av att ställa säkerheter för alla kontrakt som ingås enligt de avtalsenliga villkoren som leder till utflöden inom 30 kalenderdagar efter att institutets externa kreditvärdering sänkts med tre steg.

Om kreditinstitut inte genomgår någon extern kreditvärdering förväntas att de meddelar hur deras utflöden påverkas av en väsentlig försämring av kreditkvaliteten, motsvarande en sänkning med tre steg. Den gemensamma tillsynsgruppen kommer från fall till fall att bedöma hur denna effekt fastställs, beroende på de specifika förhållandena i varje kontraktsklausul.

Generellt sett, och baserat på aktuell information i de reguljära rapporter som lämnats in hittills, skulle ECB vara benägen att, av de utflödesbelopp som kreditinstitut meddelat, betrakta de utflöden som motsvarar minst 1 procent av ett visst instituts bruttoutflöde (dvs. inbegripet de ytterligare utflöden som utlösts av ovannämnda försämring i kreditkvaliteten) som väsentliga.

Institut förväntas anmäla dessa utflöden direkt genom de återkommande rapporter som inlämnas till ECB i enlighet med artikel 415.1 i CRR.

ECB kommer att ompröva lämpligheten i detta tröskelvärde (1 procent av bruttolikviditetsutflöde) inom ett år från det slutgiltiga antagandet av denna handbok när ett EU-harmoniserat ramverk för rapportering har införts i linje med kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.

13. ÖVRE TAK FÖR INFLÖDEN (artikel 33.2 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61)

ECB är medveten om att under vissa förhållanden skulle utnyttjandet av detta alternativ avseende likviditetskrav, när det beaktas i kombination med alternativet i artikel 34 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 (se punkt 15 i detta kapitel) och ur den likviditetsmottagande enhetens synvinkel, kunna ge en liknande effekt som ett undantag i enlighet med artikel 8 i CRR (dvs. om, ifall ovannämnda alternativ kombineras, likviditetsbuffertkravet för det undantagna institutet sänks till noll eller nästan noll), fastän olika specifikationer gäller för de två undantagen.

Vid utövande av denna kombination och beviljande av de berörda undantagen, kommer ECB följaktligen att se till att detta inte medför några inkonsekvenser eller konflikter med den policy som anges i punkt 4 i kapitel 1 i denna handbok för beviljande av ett undantag enligt artikel 8 rörande samma enheter inom samma konsolidering.

Närmare uppgifter avseende kombinationen av undantagen i artikel 33.2 och artikel 34 och deras samverkan med ett undantag i enlighet med artikel 8 i CRR ges nedan i specifikationerna för bedömningen av inflöden inom ramen för stycke a).

ECB anser generellt att undantag från det övre taket för inflöden som fastställs i artikel 33.1 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 kan göras helt eller delvis efter en särskild bedömning av de ansökningar som lämnats in av enheterna under tillsyn i enlighet med artikel 33.2 i samma förordning. Denna bedömning kommer att utföras i enlighet med de faktorer som anges nedan för varje typ av exponering.

- **Bedömning för beviljande av undantaget från det övre taket för inflöden inom ramen för artikel 33.2 a i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 (gruppinterna inflöden)**

Inflöden när tillhandahållaren är ett moderföretag eller dotterföretag till kreditinstitutet eller ett annat dotterföretag till samma moderföretag eller är anknuten till kreditinstitutet genom ett förhållande i den betydelse som avses i artikel 12.1 i direktiv 83/349/EEG.²⁴

Med moderinstitut menas ett moderföretag, i enlighet med definitionen i artikel 4.1.15 i CRR, och med dotterföretag avses definitionen i artikel 4.1.16 i CRR.

²⁴ Rådets sjunde direktiv 83/349/EEG av den 13 juni 1983 baserat på artikel 54.3 g i fördraget om sammanställd redovisning (EGT L 193, 18.7.1983, s. 1).

Båda enheter ska även tillhöra samma konsolideringsområde enligt definitionen i artikel 18.1 i CRR, om de inte står i ett sådant förhållande som avses i artikel 12.1 i direktiv 83/349/EEG.

ECB har som allmän princip att inte bevilja ett sådant undantag för institut som inte påverkas av 75-procentstaket på inflöden i enlighet med artikel 33.1 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61. ECB avser att endast göra undantag för de institut som för närvarande har inflöden på över 75 procent av sitt bruttoutflöde eller som rimligtvis förväntar sig ha inflöden på över 75 procent av sitt bruttoutflöde inom en överskådlig framtid, även med beaktande av de potentiella volatiliteten i likviditetstäckningsgraden.

- (1) Som redan nämnts kommer ECB att ägna särskild uppmärksamhet åt fall där detta alternativ utnyttjas i kombination med det alternativ som anges i artikel 34 i CRR i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61, när det har beviljats en förmånsbehandling avseende gruppinterna kredit- och likviditetsfaciliteter.

Utnyttjande av de två alternativen i kombination skulle kunna medföra en likviditetstäckningsgrad på noll för den likviditetsmottagande enheten. Följaktligen skulle den, under vissa förhållanden, kunna få en effekt för den likviditetsmottagande enheten som kan jämföras med ett undantag i enlighet med artikel 8 i CRR. I det avseendet ska ECB säkerställa att ett beviljande av ansökningar för en kombination av dessa två alternativ eller enbart för undantaget enligt artikel 32.2 a inte strider mot den policy som godkänts för ansökningar om ett undantag i enlighet med artikel 8 i CRR, vilken skulle omfatta samma enheter.

I fall där villkoren för ett undantag enligt artikel 8 inte kan uppfyllas av skäl som ligger utanför institutets eller gruppens kontroll eller där ECB inte är övertygad om att ett undantag enligt artikel 8 faktiskt kan komma att beviljas, kommer ECB i stället att överväga möjligheten att bevilja en kombination av förmånsbehandlingen i enlighet med artikel 34 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 och undantaget från det övre taket på inflöden i enlighet med artikel 33.2 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.

Som redan angetts kan en kombination av alternativen i enlighet med artikel 33.2 a och artikel 34 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 beviljas endast i de fall det inte strider mot den policy som godkänts för ett undantag enligt artikel 8 i CRR avseende samma enheter.

- (2) ECB anser det lämpligt att, i fall där ansökningar lämnas in gemensamt i enlighet med artiklarna 33.2 a och 34 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 för samma inflöden, bedömningen avseende inflöden från utnyttjade kredit- och likviditetsfaciliteter utförs i enlighet med specifikationerna i artikel 34 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61, för att säkerställa överensstämmelse.

- (3) Om undantaget inom ramen för artikel 32.2 a i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 inte begärts i kombination med en förmånsbehandling i enlighet med artikel 34 i samma förordning (EU) kommer ECB att beakta den potentiella effekten av detta undantag på institutets likviditetstäckningsgrad och dess likviditetsbuffert samt typen av gruppinterna inflöden som skulle undantas från taket för inflöden. ECB erkänner särskilt att under vissa villkor skulle ett beviljande av detta undantag enskilt ha en liknande effekt på ett undantag som beviljats i enlighet med artikel 8 i CRR för det institut som undantagits från det övre taket för inflöden.

De berörda inflödena ska därför uppfylla vissa minimikrav som ger ECB tillräckliga bevis om vederhäftighet för att det sökande institutet skulle kunna förlita sig på dem för sina likviditetsbehov i tider av påfrestningar. ECB anser därför att inflödena ska ha följande egenskaper:

- (i) Det ska inte finnas några avtalsklausuler som kräver att särskilda villkor ska uppfyllas för att inflödet ska bli tillgängligt.
- (ii) Det ska inte finnas några bestämmelser som tillåter den gruppinterna motparten att undandra sig sina avtalsskyldigheter eller införa ytterligare villkor.
- (iii) De avtalsvillkor som ger upphov till inflöden får inte kunna ändras i något väsentligt utan ECB:s förhandsmedgivande. En förlängning eller en förnyelse av avtal inom ramen för samma bestämmelser som tidigare avtal kräver inte nödvändigtvis ett förhandsmedgivande. Förlängningar eller förnyelser av avtal måste dock anmälas till ECB.
- (iv) Inflödena ska vara föremål för en symmetrisk eller mer konservativ utflödesprocent när den gruppinterna motparten beräknar sin egen likviditetstäckningsgrad. För gruppinterna insättning, om det mottagande institutet tillämpar en inflödesgrad på 100 procent, ska den sökande enheten påvisa att den gruppinterna motparten inte behandlar denna insättning som operativ (i enlighet med artikel 27 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61).
- (v) Den sökande enheten ska kunna påvisa att inflödena även på lämpligt sätt omfattas av den gruppinterna motpartens beredskapsplan för finansiering eller, i avsaknad av en sådan beredskapsplan för finansiering, beredskapsplanen för den sökande enheten.
- (vi) Det sökande institutet ska även lägga fram en alternativ plan för hur det avser att uppfylla sin fullt infasade likviditetstäckningsgrad 2018, om undantaget inte skulle beviljas.
- (vii) Det sökande institutet ska kunna påvisa att den gruppinterna motparten har uppfyllt kravet på likviditetstäckningsgrad i minst ett år, i förekommande fall vid sidan av nationella likviditetskrav. I annat fall, om det inte finns några tidigare rapporter om likviditetstäckningsgrad, eller om det inte finns några kvantitativa likviditetskrav, kan likviditetspositionen

anses vara sund om det i översyns- och utvärderingsprocessen (ÖUP) bedöms att båda institutens likviditetsförvaltning är av hög kvalitet.

- (viii) Det sökande institutet ska regelbundet övervaka den gruppinterna motpartens likviditetsposition och påvisa att den gruppinterna motparten också har möjlighet att regelbundet kontrollera sin egen likviditetsposition. Alternativt förväntas det sökande institutet påvisa hur det har tillgång till lämplig information om den gruppinterna motpartens likviditetsposition, t.ex. genom att ta del av dagliga likviditetsrapporter.
- (ix) Det sökande institutet ska kunna faktorbestämma effekterna av ett beviljande av undantaget på riskhanteringssystemet i syfte att uppfylla artikel 86 i CRD IV och ska även kunna övervaka hur ett eventuellt upphävande av undantaget skulle påverka likviditetsriskpositionen och likviditetstäckningsgraden.

- **Bedömning för beviljande av undantaget från det övre taket för inflöden inom ramen för artikel 33.2 b i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61**

Det får inte glömmas bort att för medlemmar i institutionella skyddssystem (IPS) skulle detta undantag under vissa omständigheter kunna vara funktionellt likvärdigt, för den insättande enheten (insättaren) som är medlem i det institutionella skyddssystemet, med den insättning som i enlighet med artikel 16.1 a i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 behandlas som en likvid nivå 1-tillgång. Även om behandlingen i enlighet med artikel 16.1 a avser täljaren i beräkningen av likviditetstäckningsgraden, skulle ett beviljande av ett undantag från det övre taket för inflöden i enlighet med artikel 32.2 b för insättningen, genom netting mellan utflöden och inflöden, minska nämnaren i samma likviditetstäckningsgrad i motsvarande omfattning. Detta skulle i slutändan ge en likvärdig effekt för samma insättning som erkänns som likvida tillgångar av hög kvalitet och skulle öka täljaren.

Ett institut har t.ex. ett totalt belopp av likvida tillgångar (X), totalt utflöde (Z) och totalt inflöde (A) och en insättning hos andra motparter i det institutionella skyddssystemet (B) vilken ingår i det totala inflödet (A).

I basscenariot (inget undantag, artikel 16 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 ej tillämplig) skulle likviditetstäckningsgraden (LCR) uttryckas som:

$$LCR = X / (Z - \text{MIN}(A; 0,75Z))$$

Om LCR antas vara 100 %, kan det även uttryckas som:

$$X = Z - \text{MIN}(A; 0,75Z)$$

I det andra scenariot antar vi att insättningen inom det institutionella skyddssystemet ingår i de totala likvida tillgångarna (i enlighet med artikel 16.1 a i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61. LCR kan uttryckas som:

$$LCR = (X + Y) / (Z - \text{MIN}(A - Y; 0,75Z))$$

Om LCR antas vara 100 %, kan det även uttryckas som:

$$X+Y=Z-\text{MIN}(A-Y;0,75Z)$$

I det tredje scenariot antar vi att insättningen inom det institutionella skyddssystemet undantas från 75-procentstaket för inflöden (i enlighet med artikel 33.2 b i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61). LCR kan uttryckas som:

$$\text{LCR}=X/(Z-\text{MIN}(A-Y;0,75Z)-Y)$$

Om LCR antas vara 100 %, kan det även uttryckas som:

$$X=Z-\text{MIN}(A-Y;0,75Z)-Y; \text{ eller som:}$$

$X+Y=Z-\text{MIN}(A-Y;0,75Z)$, vilket är likvärdigt med det andra scenariot.

Följaktligen anser ECB att undantaget från det övre taket för inflöden inte ska användas för insättningar från enheter (medlemmar i institutionella skyddssystem) som är kvalificerade för behandling i enlighet med artikel 113.7 i CRR (se kapitel 4 i denna handbok) och som är fullt behöriga för behandling i enlighet med artikel 16.1 a i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.

Om så är fallet uppmanas kreditinstitut att direkt tillämpa den behandling som anges i artikel 16.1 a i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 för fastställande av likviditetstäckningsgraden.

För andra insättningar som inte är kvalificerade för behandlingen i enlighet med artikel 16.1 a kan undantag endast beviljas i följande fall:

- (1) Om den enhet som mottar insättningen, i enlighet med nationella lagar eller de juridiskt bindande bestämmelser som styr institutionella skyddssystem, är skyldig att inneha eller investera insättningarna i likvida nivå 1-tillgångar i enlighet med definitionerna i artikel 10.1 a-d i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.

eller

- (2) om följande villkor uppfylls:

- (i) Det ska inte finnas några avtalsklausuler som kräver att särskilda villkor ska uppfyllas för att inflödet ska bli tillgängligt.
- (ii) Det ska inte finnas några bestämmelser som skulle tillåta motparten i det institutionella skyddssystemet att inte uppfylla sina avtalskyldigheter eller införa ytterligare villkor för uttag av insättningen.
- (iii) De avtalsvillkor som styr insättningen får inte kunna ändras i något väsentligt utan ECB:s förhandsmedgivande.
- (iv) Inflödena ska vara föremål för en symmetrisk eller mer konservativ utflödesprocent när motparten i det institutionella skyddssystemet beräknar sin egen likviditetstäckningsgrad. Om det mottagande institutet

tillämpar en inflödesgrad på 100 procent, ska den sökande enheten påvisa att motparten i det institutionella skyddssystemet inte behandlar denna inlåning som operativ (i enlighet med artikel 27 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61).

- (v) Inflödena ska även på lämpligt sätt omfattas av beredskapsplanen för finansiering för motparten i det institutionella skyddssystemet.
- (vi) Det sökande institutet ska även lägga fram en alternativ plan för hur det avser att uppfylla sin fullt infasade likviditetstäckningsgrad 2018, om undantaget inte skulle beviljas.
- (vii) Det sökande institutet ska kunna påvisa att motparten i det institutionella skyddssystemet har uppfyllt kravet på likviditetstäckningsgrad i minst ett år, i förekommande fall vid sidan av nationella likviditetskrav. I annat fall, om det inte finns några tidigare rapporter om likviditetstäckningsgrad, eller om det inte finns några kvantitativa likviditetskrav, kan likviditetspositionen anses vara sund om det i översyns- och utvärderingsprocessen (ÖUP) bedöms att båda institutens likviditetsförvaltning är av hög kvalitet.
- (viii) Det institutionella skyddssystemet övervakar och bedömer likviditetsrisken på ett adekvat sätt och vidarebefordrar resultaten av bedömningen till de enskilda medlemmarna i enlighet med artikel 113.7 c och d i förordning (EU) nr 575/2013.
- (ix) Det sökande institutet ska kunna införliva effekterna av ett beviljande av undantaget i sitt riskhanteringssystem och övervaka hur ett eventuellt upphävande av undantaget skulle påverka likviditetsriskpositionen och likviditetstäckningsgraden.

För de övriga kategorierna av insättningar som är behöriga för undantag från det övre taket, "grupper av enheter som är kvalificerade för behandling i enlighet med artikel 113.6 i CRR", innebär denna juridiska ordalydelse att de villkor som anges i artikel 113.6 i CRR måste vara uppfyllda och motsvarande undantag från riskvägda kapitalkrav för gruppintern exponering måste ha beviljats. Enheter som inte omfattas av tillämpningsområdet för konsoliderad tillsyn i enlighet med artikel 19 i CRR ska inte heller omfattas av tillämpningsområdet för undantaget avseende övre tak för inflöden, då undantag i enlighet med artikel 113.6 i CRR inte kan beviljas. Följaktligen är det inte heller tillåtet att göra undantag från det övre taket för inflöden i enlighet med artikel 33.2 b i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.

I det fallet skulle undantag för andra gruppintern insättningar endast kunna beviljas om den enhet som mottar insättningen, i enlighet med nationella lagar eller andra juridiskt bindande bestämmelser som styr grupper av kreditinstitut, är skyldig att inneha eller investera insättningarna i likvida nivå 1-tillgångar i enlighet med definitionerna i artikel 10.1 a-d i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.

- **Bedömning för beviljande av undantaget från det övre taket för inflöden inom ramen för artikel 33.2 c i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61**

ECB anser att inflöden som redan står under sådan förmånsbehandling som avses i artikel 26 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 även ska undantas från det övre tak som anges i artikel 33.1 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.

För att bevilja undantag för inflöden i enlighet med det andra stycket i artikel 31.9 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 avser ECB att bedöma sådana inflöden mot definitionen av subventionerade lån i artikel 31.9 och mot kriterierna i artikel 26 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 och specifikationerna i punkt 10 i detta kapitel.

14. **SPECIALISERADE KREDITINSTITUT** (artikel 33.3–33.5 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61)

ECB anser det slutligen vara lämpligt att specialiserade kreditinstitut har en differentierad redovisning för sina inflöden enligt villkoren i artikel 33.3–33.5 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.

Detta innebär närmare bestämt följande:

- (i) Kreditinstitut vars huvudsakliga verksamhet är leasing och factoring kan undantas helt från taket för inflöden.
- (ii) Kreditinstitut vars huvudsakliga verksamhet är finansiering för förvärv av motorfordon och konsumentkredit enligt definitionen i Europaparlamentets och rådets direktiv 2008/48/EG²⁵ kan tillämpa ett högre tak för inflöden på 90 procent.

ECB anser att bara kreditinstitut vars affärsmodell till fullo överensstämmer med en eller flera av de verksamheter som nämns i artikel 33.3 och 33.4 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 ska kunna räkna med förmånsbehandling.

I samband med denna bedömning skulle ECB även bedöma om likviditetsrisken i affärsverksamheten är låg genom att ta hänsyn till följande faktorer:

- (i) Tidpunkten för inflödena bör matcha tidpunkten för utflödena. ECB skulle närmare bestämt granska om nedanstående gäller.
 - (a) In- och utflöden som är undantagna från taket eller som är underställda ett tak på 90 procent utlöses av ett enda beslut eller en

²⁵ Europaparlamentets och rådets direktiv 2008/48/EG av den 23 april 2008 om konsumentkreditavtal och om upphävande av rådets direktiv 87/102/EEG (EUT L 133, 22.5.2008, s. 66).

serie beslut av ett givet antal motparter och inte är föremål för en dom eller ett diskretionärt beslut av det rapporterande kreditinstitutet,

- (b) De undantagna in- och utflödena är knutna till varandra och omfattas av ett åtagande enligt lagstiftning, regelverk eller avtal. Detta åtagande ska bevisas av det sökande kreditinstitutet. Om det undantagna inflödet uppstår till följd av ett avtalsenligt åtagande förväntas kreditinstitutet visa att detta åtagande är giltigt i minst ytterligare 30 dagar. I annat fall, om affärsverksamheten inte gör det möjligt att påvisa ett förhållande mellan inflöden och utflöden transaktion per transaktion, ska sökande institut med löptidsmetoden redovisa tidpunkterna för inflöden respektive utflöden under en period på 30 dagar för en total period på minst ett år.
- (ii) Kreditinstitutet är på individuell nivå inte i betydande grad finansierat genom inlåning från allmänheten. ECB ska närmare bestämt granska om inlåning från allmänheten utgör mer än 5 procent av dess totala skulder och om den huvudsakliga verksamheten på individuell nivå svarar för mer än 80 procent av balansomslutningen. Om instituten på individuell nivå har en diversifierad verksamhet som omfattar en eller flera av de verksamheter som nämns i artikel 33.3 eller 33.4 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61, anses bara inflöden som avser verksamheter i artikel 33.4 omfattas av taket på 90 procent. ECB skulle i detta sammanhang även granska om institutets verksamhet enligt artikel 33.3 och 33.4 tillsammans svarar för mer än 80 procent av institutets balansomslutning på individuell nivå. Institutet förväntas visa att det har ett rapporteringssystem som gör det möjligt att fortlöpande identifiera dessa in- och utflöden.
- (iii) Undantagen rapporteras i årsredovisningarna.

ECB skulle dessutom granska om inflöden som är undantagna från taket är högre än utflöden som härrör från samma specialiserade låneinstitut och inte kan omfatta några andra typer av utflöden.

15. GRUPPINTERNA LIKVIDITETSINFLÖDEN (artikel 34 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61)

ECB skulle även efter bedömning i varje enskilt fall att tillåta en differentierad behandling av inflöden inom grupper enligt villkoren i artikel 425 i CRR och artikel 34 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61. Ett sådant tillvägagångssätt ska övervägas för inflöden till kredit- och likviditetsfaciliteter om undantagen i artikel 8 och 10 i CRR beträffande likviditetstäckningsgrad beviljades delvis eller inte alls. Denna policy gäller både institut som är etablerade i samma medlemsstat och institut som är etablerade i olika medlemsstater.

Vid denna bedömning enligt artikel 425.4 i CRR och artikel 34.1 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 när det gäller institut etablerade i samma

medlemsstat kommer ECB att beakta om följande kriterier, genom vilka villkoren i den rättsliga ramen preciseras, uppfylls:

- (i) För att bedöma om det finns skäl att tro att inflödet kommer att vara högre även vid ett kombinerat idiosynkratiskt och marknadsomfattande stressscenario vill ECB få det påvisat att uppsägningsklausulerna innefattar en uppsägningsfrist på minst sex månader och att avtal och åtaganden inte innehåller någon klausul som skulle göra det möjligt för likviditetsgivaren att
 - (a) kräva att vissa villkor ska uppfyllas innan likviditeten ges,
 - (b) inte fullgöra sina skyldigheter att respektera dessa avtal och åtaganden,
 - (c) göra väsentliga ändringar i villkoren för avtalen och åtagandena utan de berörda behöriga myndigheternas förhandsmedgivande.
- (ii) För att bedöma om ett motsvarande symmetriskt eller mer konservativt utflöde tillämpas av motparten i avvikelse från vad som sägs i artiklarna 422–424 i CRR, vill ECB få det påvisat att motsvarande utflöden från kredit- eller likviditetsfaciliteten beaktas i det likviditetsgivande företags likviditetsåterhämtningsplan.
- (iii) För att bedöma om likviditetsgivaren har en sund likviditetsprofil förväntas kreditinstitutet visa att följande kriterier uppfylls:
 - (a) Om likviditetstäckningsgraden redan tillämpas enligt den befintliga lagstiftningen: att det, beroende på vad som är tillämpligt, har uppfyllt sin likviditetstäckningsgrad på individuell nivå och gruppnivå i minst ett år. Det institut som får likviditet förväntas beakta effekten av förmånsbehandlingen och eventuella undantag som beviljats enligt artikel 33 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 i sin beräkning av likviditetstäckningsgraden.
 - (b) Om det finns nationella likviditetskrav: att det, beroende på vad som är tillämpligt, har uppfyllt sin likviditetstäckningsgrad på individuell nivå och gruppnivå i minst ett år,

I annat fall, om det inte finns några tidigare rapporter om likviditetstäckningsgrad, eller om det inte finns några kvantitativa likviditetskrav, ska en sund likviditetsposition anses ha uppnåtts om institutets likviditetsförvaltning anses vara av hög kvalitet i översyns- och utvärderingsprocessen (ÖUP).

Analysen kan i samtliga fall kompletteras med uppgifter från STE (Short Term Exercise).

För beslut som rör institut etablerade i olika medlemsstater kommer ECB:s bedömning att göras på grundval av artikel 425.5 i CRR och artikel 34.1–34.3 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.

Vid denna bedömning kommer ECB att ta hänsyn till om följande kriterier, genom vilka villkoren i den rättsliga ramen preciseras, uppfylls:

- (i) För att bedöma om det finns skäl att tro att inflödet kommer att vara högre även vid ett kombinerat idiosynkratiskt och marknadsomfattande stressscenario vill ECB få det påvisat att uppsägningsklausulerna innefattar en uppsägningsfrist på minst sex månader och att avtal och åtaganden inte innehåller någon klausul som skulle göra det möjligt för likviditetsgivaren att
 - (a) kräva att vissa villkor ska uppfyllas innan likviditeten ges,
 - (b) inte fullgöra sina skyldigheter att respektera dessa avtal och åtaganden,
 - (c) göra väsentliga ändringar i villkoren för avtalen och åtagandena utan de berörda behöriga myndigheternas förhandsmedgivande.

- (ii) För att bedöma om givaren respektive mottagaren av likviditet har en likviditetsprofil med låg risk förväntas båda instituten kunna visa att de kan uppfylla sin likviditetstäckningsgrad. Ett institut som omfattas av förmånsbehandling förväntas lägga fram en alternativ plan för hur det avser att uppfylla sin fullt infasade likviditetstäckningsgrad 2018, om förmånsbehandlingen inte skulle beviljas. För att bedöma om givaren respektive mottagaren av likviditet har en sund likviditetsprofil förväntas kreditinstituten visa följande:
 - (a) Om likviditetstäckningsgraden redan tillämpas enligt den befintliga lagstiftningen: att de, beroende på vad som är tillämpligt, har uppfyllt sin likviditetstäckningsgrad på individuell nivå och gruppnivå i minst ett år. Det institut som får likviditet förväntas beakta effekten av förmånsbehandlingen och eventuella undantag som beviljats enligt artikel 33 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 i sin beräkning av likviditetstäckningsgraden.
 - (b) Om det finns nationella likviditetskrav: att de, beroende på vad som är tillämpligt, har uppfyllt sin likviditetstäckningsgrad på individuell nivå och gruppnivå i minst ett år.

I annat fall, om det inte finns några tidigare rapporter om likviditetstäckningsgraden, eller om det inte finns några kvantitativa likviditetskrav, ska en sund likviditetsposition anses ha uppnåtts om båda institutens likviditetsförvaltning anses vara av hög kvalitet i översyns- och utvärderingsprocessen (ÖUP). Analysen kan i samtliga fall kompletteras med uppgifter från STE (Short Term Exercise).

- (iii) För att bedöma om det finns juridiskt bindande avtal och åtaganden mellan grupp företagen beträffande den outnyttjade kredit- eller likviditetslinan vill ECB få det påvisat att en eventuell ansökan om förmånsbehandling styrks av ett motiverat formellt beslut av ledningsorganet hos både mottagaren

och givaren av likviditet för att säkerställa att de är fullt införstådda med innebörden av förmånsbehandling om sådan beviljas och att en uppsägningsfrist på minst sex månader fastställts i klausulerna om uppsägning.

- (iv) För att bedöma om likviditetsmottagarens likviditetsriskprofil beaktas i tillfredsställande grad i likviditetsgivarens likviditetsriskhantering vill ECB få det påvisat att givaren respektive mottagaren av likviditet regelbundet övervakar varandras likviditetspositioner, inbegripet deras dagliga likviditetspositioner. Detta kan i lämpliga fall uppnås genom åtkomst till system för övervakning, inbegripet system för daglig övervakning, som inrättats av mottagaren och givaren av likviditet på gruppnivå och på individuell nivå. I annat fall förväntas kreditinstituten visa för ECB hur lämplig information om de berörda institutens likviditetspositioner regelbundet görs tillgänglig för parterna – t.ex. genom dagliga likviditetsövervakningsrapporter.

Kapitel 7

Bruttosoliditet

1. I detta kapitel beskrivs ECB:s policy när det gäller bruttosoliditet.
2. Relevant lagstiftning fastställs i del sju i CRR.
3. **UTESLUTANDE AV RISKEXPONERINGEN INOM EN OCH SAMMA KONCERN FRÅN BERÄKNING AV BRUTTOSOLIDITETSGRADEN** (artikel 429.7 i CRR som införts genom kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/62)

Vid utnyttjandet av det handlingsutrymme som ges genom artikel 429.7 i CRR kommer ECB att bedöma ansökningar från enheter under tillsyn med beaktande av de särskilda aspekter som anges nedan för att säkerställa ett återhållsamt genomförande av det relevanta regelverket.

Bedömningen syftar särskilt till att säkerställa att bruttosoliditetsgraden på ett korrekt sätt mäter bruttosoliditeten, kontrollerar risken för alltför låg bruttosoliditet och utgör en lämplig säkerhetsmodell för riskvägda kapitalkrav (se skäl 91 och 92 i CRR och artikel 4.1.93-94 i CRR, särskilt definitionen av "risk för alltför låg bruttokonsoliditet") men med vederbörlig hänsyn tagen till ett smidigt flöde av kapital och likviditet inom gruppen på inhemsk nivå. I de fall undantag beviljas anses det dessutom vara av grundläggande betydelse att "risk för alltför låg bruttokonsoliditet", som den definieras i rättsakten, inte ska vara koncentrerad till ett av dotterföretagen i gruppen som står under tillsyn.

För det ändamålet kommer ECB att beakta åtminstone följande faktorer:

- (1) De potentiella effekterna på ett kreditinstitut till följd av ändrade ekonomiska förhållanden och marknadsförhållanden, särskilt med hänsyn till dess finansieringsposition.

Bedömningen ska i synnerhet bekräfta att institutet inte inom en snar framtid skulle exponeras mot negativ marknadsutveckling (i förekommande fall), inklusive negativa förändringar i finansieringsvillkoren. Marknadschocker ska vara av sådan betydelse att de leder till att kreditinstitutet avvecklar andra balansräkningsposter på tillgångssidan eftersom tillgängliga medel används för att fortsätta finansiera gruppinterna exponeringar. Undantaget kommer dock inte att beviljas om det av bedömningen framgår att det finns tillräckliga skäl att anta att en sådan situation skulle kunna uppstå och att exponeringen inom gruppen kan ge upphov till bruttosoliditetsrisk i enlighet med artikel 4.1.94 i CRR eftersom det kan medföra "oplanerade korrigeringar" eller "framtingad utförsäljning av tillgångar". Under sådana förhållanden skulle uteslutandet av exponeringar inom gruppen från bruttosoliditetsgraden faktiskt innebära att bruttosoliditetsrisken inte längre återspeglas helt och alltså gör det svårare att identifiera denna risk, vilket krävs i enlighet med de processer som anges i artikel 87 i CRD IV och utvärderingen i enlighet med artikel 98.6 i CRD IV.

Analysen ska baseras på den gemensamma tillsynsgruppens bedömning av kreditinstitutets likviditets- och finansieringsrisker inom ramen för översyns- och utvärderingsprocessen ÖUP.

För sådana faktorer som kan betraktas som icke-relevanta i enskilda fall ska denna bedömning fastställa att kreditinstitutets likviditets- och finansieringsposition är stark och motståndskraftig mot negativa förändringar i förhållandena i ekonomin och på marknaden och sålunda ange att enheten inte kommer att behöva vidta några "oplanerade korrigeringar" eller "framtingade utförsäljningar av tillgång(ar)" för att bevara gruppinterna exponering(ar).

- (2) Hur väsentliga den sökande enhetens gruppinterna exponeringar är, vad gäller storleken på den totala balansräkningen, förbindelser utanför balansräkningen och ansvarsförbindelser att betala eller leverera eller ställa säkerheter.

ECB avser att utföra en framåtblickande bedömning för att säkerställa att undantaget av gruppinterna exponeringar inte får den effekten att "bruttosoliditet", enligt definitionen i artikel 4.1.93 i CRR, inte längre mäts på ett korrekt sätt genom bruttosoliditetsgraden. En framåtblickande bedömning innebär att ECB även undersöker om det finns några skäl (t.ex. analys av affärsmodell, branschkoncentration osv.) att anta att bankens balansräkning kommer att expandera och/eller att gruppinterna exponeringar kommer att öka i framtiden, även om de verkar vara relativt små när ansökan lämnas in.

- (3) Den effekt som uteslutandet av gruppinterna exponeringar skulle ha på bruttosoliditetsgradens funktion som en effektiv tilläggsåtgärd till riskbaserade kapitalkrav (säkerhetsmekanism).

I denna bedömning ska dessutom hänsyn tas till att, om villkoren i artikel 113.6 i CRR uppfylls och att undantaget beviljas (se ovan, kapitel 3, punkt 3), institutet inte kommer att ha något kapitalinnehav mot de risker som hänger samman med exponeringar inom gruppen inom ramen för de riskbaserade kapitalkraven.

- (4) Huruvida beslutet om tillämpningen av artikel 429.7 i CRR skulle få oproportionerligt negativa konsekvenser för återhämtnings- och rekonstruktionsplanen.

När ett minimikrav för bruttosoliditetsgraden har införts i unionsrätten kommer ECB att bedöma huruvida det krävs justeringar i den nuvarande penningpolitiken.

Kapitel 8

Övergångsbestämmelser om kapitalkrav och rapportering

1. I detta kapitel beskrivs ECB:s policy för övergångsbestämmelserna i CRR.
2. Bestämmelserna om övergångsarrangemangen när det gäller tillsynskrav finns i del tio i CRR.

3. **KAPITALBASKRAV FÖR SÄKERSTÄLLDA OBLIGATIONER** (artikel 496.1 i CRR)

Det är ECB:s avsikt att bevilja undantag från tioprocentströskeln för bättre rangordnade andelar utfärdade av franska Fonds Communs de Créances och likvärdiga värdepapperiseringsföretag t.o.m. den 31 december 2017 om båda villkoren i artikel 496.1 är uppfyllda.

4. **BASEL I-GOLV** (artikel 500 i CRR)

Det är ECB:s avsikt att tillåta att kreditinstitut som uppfyller villkoren i artikel 500.3 i CRR ersätter det belopp som avses i artikel 500.1 b (Basel I-golvet) med det krav som fastställs i artikel 500.2 (som baseras på standardmetoderna i CRR). I alla övriga fall kommer ECB att enskilt bedöma ansökningar enligt artikel 500.5 med hänsyn till kraven i CRR och säkerställa ett noggrant genomförande av CRR-ramarna.

Kapitel 9

Allmänna krav avseende behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut

1. **UNDANTAG FÖR KREDITINSTITUT SOM ÄR PERMANENT UNDERSTÄLLDA ETT CENTRALT ORGAN** (artikel 21.1 i CRD IV)

2. Kreditinstitut som är permanent underställda ett centralt organ, i enlighet med artikel 10 i CRR, ska inte behöva uppfylla de behörighetskrav som anges i nationella lagar för genomförande av artiklarna 10 och 12 och artikel 13.1 i CRD IV, förutsatt att ECB finner att villkoren i artikel 10.1 i CRR uppfyllts.

Kapitel 10

Tidsram för bedömningen av tilltänkta förvärv av kvalificerade innehav

1. I detta kapitel beskrivs ECB:s policy för de särskilda bestämmelserna i artikel 22.4 och 22.7 i CRD IV om bedömningen av kreditinstituts kvalificerade innehav.
2. ECB planerar att inta en flexibel hållning, i fall det behövs mer information för att slutföra bedömningen i artikel 22 och, efter en bedömning i varje enskilt fall, förlänga suspensionen av bedömningsperioden för en ansökan om kvalificerade innehav från 20 dagar upp till 30 arbetsdagar enligt villkoren i artikel 22.4 i CRD IV. Om kriterierna i artikel 22.3 och 22.4 uppfylls anser ECB att suspensionen av bedömningsperioden alltid kan förlängas upp till 30 arbetsdagar om en sådan suspension är tillåten enligt gällande nationell lag och såvida det inte föreligger särskilda omständigheter som gör detta omöjligt.

Som regel bör en period på högst tre månader vara tillräcklig för att slutföra det tilltänkta förvärvet, utan att för den skull utesluta förlängningsmöjligheten enligt artikel 22.7 i CRD IV. Beslut om eventuella förlängningar kommer att fattas efter en bedömning i varje enskilt fall.

Kapitel 11

Styrningsformer och tillsyn

1. I detta kapitel beskrivs ECB:s policy när det gäller särskilda bestämmelser om styrningsformer och tillsyn av kreditinstitut
2. Relevant lagstiftning och regelverk fastställs i avdelning VII i CRD IV (och i de nationella rättsakter genom vilka bestämmelserna i denna avdelning genomförs) samt i tillämpliga EBA-riktlinjer.
3. SAMMANSLAGNING AV RISKKOMMITTÉN OCH REVISIONSKOMMITTÉN (artikel 76.3 i CRD IV)

ECB anser att alla betydande grupper under tillsyn bör ha separata risk- och revisionskommittéer på moderföretagets nivå eller på den högsta konsolideringsnivån i de deltagande medlemsstaterna. På dotterföretagsnivå anser

ECB att institut som inte betraktas som betydande ska få slå ihop risk- och revisionskommittén i enlighet med artikel 76.3 i CRD IV. Det bör påpekas att fastställandet av att ett institut inte är betydande enligt artikel 76.3 skiljer sig från klassificeringen av ett kreditinstitut som en betydande enhet som står under tillsyn enligt artikel 6 i SSM-förordningen. Kategoriseringen kommer att fastställas av ECB i varje enskilt fall.

Vid denna bedömning och enbart för tillämpningen av artikel 76.3 skulle ett kreditinstitut anses vara betydande av ECB i samband med den artikeln om åtminstone en av följande aspekter förekommer:

- (i) Kreditinstitutets tillgångar, beräknade på individuell nivå eller gruppnivå, uppgår till minst 5 miljarder euro.
- (ii) Kreditinstitutet har fastställts vara ett "annat systemviktigt institut" (O-SII).
- (iii) Resolutionsmyndigheten har identifierat kritiska funktioner eller kritiska gemensamma stödtjänster och planerar att använda resolutionsverktygen på kreditinstitutet i stället för en ordnad avveckling.
- (iv) Kreditinstitutet har emitterat överlåtbara andelar som är noterade på en reglerad marknad.
- (v) Kreditinstitutets interna organisation och verksamhetens art, omfattning och komplexitet motiverar att det klassificeras som betydande i enlighet med artikel 76.3.

4. SAMTIDIGT UTÖVANDE AV FUNKTIONERNA SOM ORDFÖRANDE OCH VD (artikel 88.1 e i CRD IV)

ECB anser att det ska vara en tydlig åtskillnad mellan verkställande och icke-verkställande funktioner i kreditinstitut och att åtskillnaden mellan funktionerna som ordförande och vd ska vara regel. Enligt sunda principer för bolagsstyrning ska båda funktionerna utövas i linje med deras ansvarskrav. Ansvarskraven för ledningsorganets ordförande i dennes tillsynsfunktion (ordförande) och för den verkställande direktören (vd) skiljer sig åt, till följd av de olika syftena med varje tillsynsfunktion respektive ledningsfunktion.

I riktlinjerna om bolagsstyrningsprinciper för banker från Baselkommittén för banktillsyn²⁶ rekommenderas att för att främja kontroller och befogenhetsfördelning ska styrelsens ordförande vara en oberoende styrelsemedlem eller en styrelsemedlem utan verkställande uppgifter. I jurisdiktioner där ordföranden får anta verkställande arbetsuppgifter ska banken ha vidtagit åtgärder för att lindra eventuella negativa effekter på bankens kontroller och befogenhetsfördelning, t.ex. genom att utse en ledande styrelsemedlem, en högre oberoende styrelsemedlem eller en

²⁶ BCBS Corporate Governance principles for banks (Guidelines), juli 2015

liknande funktion och ha ett större antal personer utan verkställande arbetsuppgifter i styrelsen. (punkt 62).

Ett kombinerat utövande av de två funktionerna bör därför endast godkännas i undantagsfall och endast om korrigeringsåtgärder vidtagits för att säkerställa att båda funktionernas ansvarsskyldigheter inte äventyras av att de kombineras. ECB avser att bedöma ansökningar om ett samtidigt utövande av de två funktionerna i linje med ovannämnda Baselprinciper och Europeiska bankmyndighetens riktlinjer om intern styrning²⁷, där det rekommenderas att vid samtidigt utövande bör "institutet ha verktyg för att minimera risken för förskjutningar i maktbalansen".

Mer specifikt anser ECB att sådant godkännande endast ska ges för den tidsperiod under vilken de motiverade förhållanden råder som det sökande institutet angett i enlighet med artikel 88.1 e i CRD IV. Sex månader efter ECB:s beslut att godkänna ett samtidigt utövande av de två funktionerna ska kreditinstitutet bedöma huruvida de motiverade förhållandena fortfarande råder och informera ECB om detta. ECB kan ta tillbaka godkännandet om man fastställer att resultatet av bedömningen om fortsatta exceptionella förhållanden inte är tillfredsställande.

För ett godkännande kommer ECB att bedöma följande faktorer:

- (1) De särskilda orsakerna till varför situationen är exceptionell. I det avseendet skulle ECB inte anse det vara tillräckligt att ett samtidigt utövande är tillåtet i nationell lagstiftning.
- (2) Effekterna på kontroller och befogenhetsfördelning i kreditinstitutets styrningsramar och hur sådana effekter skulle dämpas med beaktande av
 - (i) verksamheternas omfattning, slag, komplexitet och mångfald, detaljerna i ramarna för bolagsstyrningen med avseende på tillämpliga företagslagar eller särskilda bestämmelser i den lokala ordningen och hur dessa tillåter eller förhindrar en åtskillnad av ledningsfunktionen och tillsynsfunktionen,
 - (ii) förekomst och omfattning av gränsöverskridande verksamheter,
 - (iii) antal, kvalitet och slag av aktieägare: i allmänhet får inte en diversifierad aktieägarbas eller en notering på en reglerad marknad ligga till grund för ett sådant godkännande. Om enheten kontrolleras till 100 procent av sitt moderföretag, vilket har en fullständig åtskillnad mellan ordförande och vd och noga övervakar sitt dotterföretag, så får detta ligga till grund för ett sådant godkännande.

Det är tydligt att kreditinstitutets ansvar att påvisa inför ECB att det har vidtagit effektiva åtgärder i överensstämmelse med relevant nationell lagstiftning för att dämpa negativa effekter på kontroller och befogenhetsfördelning i kreditinstitutets styrningsramar.

²⁷ Europeiska bankmyndighetens riktlinjer för intern styrning (GL 44), 27 september 2011

ECB samarbetar för närvarande med de nationella behöriga myndigheterna för att ytterligare specificera ovannämnda faktorer för tillsynsbedömning av ansökningar i enlighet med nationella lagar som införlivar artikel 88 i CRD IV.

5. YTTERLIGARE UPPDRAG I LEDNINGSORGAN UTAN VERKSTÄLLANDE FUNKTIONER (artikel 91.6 i CRD IV)

Det är ECB:s avsikt att, efter en bedömning i varje enskilt fall, tillåta att medlemmar av ett kreditinstituts ledningsorgan har ytterligare ett uppdrag i ledningsorganet utan verkställande funktioner i enlighet med artikel 91.6 i CRD IV.

Vid denna bedömning ska ECB ta hänsyn till om följande kriterier, genom vilka villkoren i den rättsliga ramen preciseras, uppfylls:

- (i) Om personen arbetar heltid eller har ett verkställande uppdrag.
- (ii) Om personen har några andra uppdrag i t.ex. en kommitté (personen kan exempelvis vara ordförande i ett tillsynsobjekts revisions-, risk-ersättnings-, eller utnämningsskommitté).
- (iii) Om företaget är reglerat eller börsnoterat, slaget av verksamhet eller gränsöverskridande verksamhet, interna gruppstrukturer och huruvida det förekommer synergier eller inte.
- (iv) Om personens uppdrag i ledningsorganet redan räknas på ett förmånligt sätt.
- (v) Om uppdraget endast är tillfälligt, dvs. kortare än en hel mandatperiod.
- (vi) Om personens erfarenhet av ledningsorganet eller företaget är sådant att han/hon är bättre insatt i förhållandena och därför kan utföra uppdraget mer effektivt.

6. TILLÄMPNING AV TILLSYNSÅTGÄRDER PÅ INSTITUT MED LIKARTADE RISKPROFILER (artikel 103 i CRD IV)

ECB anser att liknande eller t.o.m. identiska Pelare II-åtgärder kan tillämpas på kreditinstitut med likartade riskprofiler i enlighet med artikel 103.1 i CRD IV och artikel 16.2 i SSM-förordningen på grundval av resultaten av översyns- och utvärderingsprocessen (ÖUP) för dessa institut.

7. INTERN PROCESS FÖR BEDÖMNING AV KAPITALBEHOV FÖR KREDITINSTITUT SOM ÄR PERMANENT UNDERSTÄLLDA ETT CENTRALT ORGAN (artikel 108.1 i CRD IV)

Artikel 108.1 (andra stycket) i CRD IV ger behöriga myndigheter möjlighet att undanta kreditinstitut som omfattas av artikel 10 i CRR (underställda institut och centralt organ) från kravet att uppfylla IKU-kraven på individuell nivå.

ECB är benägen att bevilja sådana undantag i fall där ett undantag från kapitalkravet i enlighet med artikel 10 i CRR redan har beviljats för kreditinstitutet i fråga. För specifikationer för beviljande av ett undantag i enlighet med artikel 10 i CRR, se kapitel 1.

8. TILLSYN AV FINANSIELLA HOLDINGBOLAG ELLER BLANDADE FINANSIELLA HOLDINGBOLAG NÄR EN DEL AV GRUPPEN FINNS I ICKE-DELTAGANDE MEDLEMSSTATER (artikel 111.5 i CRD IV)

Om moderföretaget är ett finansiellt holdingföretag eller ett blandat finansiellt holdingföretag anser ECB att det efter en bedömning i varje enskilt fall skulle vara lämpligt att gå med på att en annan behörig myndighet i en icke-deltagande medlemsstat utses till samordnande tillsynsmyndighet, eller att ECB tar över ansvaret som samordnande tillsynsmyndighet från en annan myndighet på det sätt som fastställs i artikel 111.5 i CRD IV. Detta skulle i synnerhet vara fallet om bara ett, litet institut ligger i samma icke-deltagande medlemsstat där holdingföretaget har sitt huvudkontor, medan en stor del av gruppen, inbegripet betydande kreditinstitut, ligger i en eller flera av de deltagande medlemsstaterna.

9. BILATERALT AVTAL OM TILLSYVEN AV KREDITINSTITUT I ICKE-DELTAGANDE MEDLEMSSTATER

I fall där ECB är den behöriga myndighet som har auktoriserat ett moderföretag som är ett kreditinstitut skulle ECB genom ett bilateralt avtal med den behöriga myndigheten i den icke-deltagande medlemsstaten sträva efter att ta på sig ansvaret för tillsynen av det dotterinstitut som är auktoriserat i denna medlemsstat genom delegering av ansvar från den behöriga myndigheten för dotterinstitutet, i enlighet med artikel 115.2 i CRD IV.

10. SAMARBETSSKYLDIGHETER (artiklarna 117 och 118 i CRD IV)

Inom ramen för de samarbetsskyldigheter som fastställs i artiklarna 117–118 i CRD IV är ECB angeläget om att kunna kontrollera information om företag i andra medlemsstater och att delta i kontroller rörande detta. I synnerhet gäller detta fall där den nationella behöriga myndigheten försöker kontrollera sanningshalten i information, t.ex. genom inspektioner på plats.

11. TILLSYN AV BLANDADE FINANSIELLA HOLDINGFÖRETAG (artikel 120.1-2 i CRD IV)

När det gäller tillsynen av blandade finansiella holdingföretag skulle ECB som samordnande tillsynsmyndighet anse det vara lämpligt att undanta dessa från tillämpningen av CRD IV under förutsättning att de är underställda en likvärdig tillsyn

enligt direktivet om finansiella konglomerat²⁸ (FICOD), i synnerhet i fråga om riskbaserad tillsyn. Omvänt gäller att ECB även skulle anse det vara lämpligt att inkludera blandade finansiella holdingföretag i tillämpningen av de delar av CRD IV som rör banksektorn om detta är den mest betydande finansiella sektor inom vilken dessa företag är verksamma. Valet mellan dessa två tillvägagångssätt ska göras efter en bedömning i varje enskilt fall och ta hänsyn till relaterade delegerade akter.

12. ETABLERING AV FINANSIELLA HOLDINGFÖRETAG ELLER BLANDADE FINANSIELLA HOLDINGFÖRETAG (artikel 127.3 i CRD IV)

Vid tillämpning av tillsynskrav på gruppnivå kan ECB dessutom anse det vara nödvändigt att efter en bedömning i varje enskilt fall kräva etablering av ett finansiellt holdingföretag eller ett blandat finansiellt holdingföretag i den deltagande medlemsstaten i enlighet med SSM-förordningen och enligt villkoren i artikel 127.3 i CRD IV, samt med hänsyn till relevanta delegerade akter (kommissionens genomförandebeslut av den 12 december 2014²⁹ och senare ändringar).

13. KAPITALKONSERVERINGSPLANER (artikel 142 i CRD IV)

Det är slutligen ECB:s avsikt att behålla en viss flexibilitet när det gäller den kapitalkonserveringsplan som ska lämnas in enligt artikel 142 i CRD IV. ECB anser att det kan vara lämpligt med krav på ytterligare information för att ta hänsyn till en banks individuella situation och innehållet i den kapitalplan som läggs fram av samma kreditinstitut. ECB kommer att fatta beslut om tidsramen för att bygga upp kapitalbuffertarna igen efter en bedömning i varje enskilt fall. Som regel bör emellertid denna tidsram inte överstiga två år. Lämpliga åtgärder av ECB av det slag som fastställs i artikel 142.4 i CRD IV och på grundval av artikel 16.2 i SSM-förordningen är inte uteslutna i fall där ECB anser att planen inte är tillräcklig för att konservera eller anskaffa tillräckligt med kapital för att institutet ska kunna uppfylla sina kombinerade buffertkrav inom en lämplig period. En kapitalkonserveringsplan bör under alla omständigheter lämnas in till ECB när underlåtenhet att uppfylla ett krav har konstaterats inom den tidsfrist som fastställs i artikel 142.1 i CRD IV.

²⁸ Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/89/EU av den 16 november 2011 om ändring av direktiven 98/78/EG, 2002/87/EG, 2006/48/EG och 2009/138/EG vad gäller extra tillsyn över finansiella enheter i ett finansiellt konglomerat (EUT L 326, 8.12.2011, s. 113).

²⁹ 2014/908/EU: Kommissionens genomförandebeslut av den 12 december 2014 om likvärdighet hos tillsyns- och regleringskrav i vissa tredje länder och territorier för behandlingen av exponeringar enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 (EUT L 359, 16.12.2014, s. 155).

Avsnitt III

ECB:s allmänna policy när det gäller utnyttjandet av vissa alternativ och handlingsutrymmen i CRR och CRD IV om det krävs ytterligare åtgärder eller bedömningar

I detta avsnitt beskrivs ECB:s allmänna syn på utnyttjandet av vissa alternativ och handlingsutrymmen där det krävs ytterligare åtgärder eller bedömningar. Särskilda riktlinjer och eventuellt mer detaljerade specifikationer kommer att meddelas baserat på den framtida utvecklingen inom regleringsområdet eller ytterligare bedömningar, samt i lämpliga fall även i samarbete med nationella behöriga myndigheter. Syftet med detta avsnitt är att informera om ECB:s hållning innan särskilda riktlinjer och specifikationer utformas.

Kapitel 1

Gruppbaserad tillsyn och undantag från tillsynskrav

1. UNDANTAG FRÅN LIKVIDITETSKRAV GENOM ÅTGÄRDER ENLIGT ARTIKEL 86 I CRD IV (artikel 8.5 i CRR och artikel 2.2 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61)

Det är ECB:s avsikt att utnyttja alternativet i artikel 8.5 i CRR och fastställa policyn för utnyttjandet av det alternativet och alternativet i artikel 2.2 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61, eventuellt genom att fastställa mer detaljerade specifikationer efter en bedömning av kommande särskilda fall.

2. TILLSYN PÅ UNDERGRUPPSNIVÅ (artikel 11.5 i CRR)

ECB anser att det är rimligt att kräva att institut ska uppfylla kapital- och likviditetskraven i CRR på undergruppsnivå i enlighet med artikel 11.5 i CRR i fall där

- (i) det är motiverat för tillsynsändamål p.g.a. ett kreditinstituts specifika risk- eller kapitalstruktur,
- (ii) medlemsstaterna har antagit nationella lagar som kräver en strukturell åtskillnad av verksamheter inom en bankgrupp.

Det är ECB:s avsikt att vidareutveckla sin policy gällande detta så snart EU-ramen för strukturreformer inom banksektorn har införts.

3. UNDANTAG FÖR PROPORTIONELL KONSOLIDERING (artikel 18.2 i CRR)

ECB anser att i allmänhet bör fullständig konsolidering tillämpas för tillsynsändamål, även i fall där moderföretagets ansvar är begränsat till dess kapitalandel i dotterföretaget och övriga aktieägare måste och kan fullgöra sitt ansvar, såsom fastställs i artikel 18.2 i CRR. Det är ECB:s avsikt att ompröva sin policy utifrån kriterierna i den delegerade akt som kommissionen kommer att anta i enlighet med artikel 18.7 i CRR.

4. KONSOLIDERINGSMETODER OM DET FINNS ANDRA ÄGARINTRESSEN ELLER KAPITALBINDNINGAR ÄN DE SOM AVSES I ARTIKEL 18.1 OCH 18.4 I CRR (artikel 18.5 i CRR)

ECB anser att kapitalandelsmetoden är att föredra i samband med minoritetsägande om detta är möjligt med beaktande av den information som finns tillgänglig från företaget.

ECB kommer även att ta hänsyn till den delegerade förordning som kommissionen kommer att anta i enlighet med artikel 18.7 i CRR för att i framtiden utforma ytterligare specifikationer för utnyttjandet av detta alternativ.

5. KONSOLIDERING I FALL AV VÄSENTLIGT INFLYTANDE OCH GEMENSAM LEDNING (artikel 18.6 i CRR)

Om ett band mellan kreditinstituten påvisas genom att det ena institutet utövar ett väsentligt inflytande men inte innehar några ägarintressen eller andra kapitalbindningar till det andra institutet, på det sätt som beskrivs i artikel 18.6 a i CRR anser ECB detta vara jämförbart med minoritetsägande, varför den policy som beskrivs ovan i punkt 4 ska tillämpas. ECB anser även att det faktum att det finns en gemensam ledning, på det sätt som fastställs i artikel 18.6 b, är jämförbart med en dotterföretagssituation. Fullständig konsolidering ska därför tillämpas i enlighet med artikel 18.1 i CRR och fastställas ovan som med policyn för artikel 18.2 i CRR.

Det är ECB:s avsikt att ompröva sin policy utifrån kriterierna i den delegerade förordning som kommissionen kommer att anta i enlighet med artikel 18.7 i CRR.

Kapitel 2 Kapitalbas

1. GODTAGBARA KAPITALINSTRUMENT SOM TECKNAS AV OFFENTLIGA MYNDIGHETER I KRISITUATIONER (artikel 31 i CRR)

Det är ECB:s avsikt att i nära samarbete med Europeiska bankmyndigheten ta ställning till om kapitalinstrument som tecknats av offentliga myndigheter i krisituationer ska få inkluderas i kärnprimärkapitalet i enlighet med artikel 31.1 i CRR när framtida konkreta fall uppstår.

2. INLÖSEN AV PRIMÄR- OCH SUPPLEMENTÄRKAPITALINSTRUMENT TIDIGARE ÄN FEM ÅR EFTER UTGIVNINGSDAGEN (artikel 78.4 i CRR)

Det är ECB:s avsikt att, efter en bedömning i varje enskilt fall, tillåta att primär- och supplementärkapitalinstrument inlöses tidigare än fem år efter utgivningsdagen enligt villkoren i artikel 78.4 i CRR och eventuellt fastställa ytterligare specifikationer efter en bedömning av framtida konkreta fall.

Kapitel 3

Kapitalkrav

1. EXPONERINGAR MOT OFFENTLIGA ENHETER (artikel 116.4 i CRR)

Det är ECB:s avsikt att i undantagsfall tillåta att exponeringar mot offentliga enheter behandlas som exponeringar mot stater, delstater eller kommuner inom vars jurisdiktion de är belägna, om ECB bedömer att det inte föreligger någon skillnad i risk mellan dessa exponeringar på grund av att det finns en lämplig garanti från stater, delstater eller kommuner. ECB planerar att för detta ändamål upprätta en förteckning över godtagbara offentliga enheter på grundval av fall som har bedömts.

2. RISKVIKTER OCH FÖRLUST VID FALLISSEMANG FÖR EXPONERINGAR SÄKRADE MED PANTRÄTT I BOSTADS- ELLER AFFÄRSFASTIGHETER (artiklarna 124.2 och 164.4 i CRR)

Det finns inom de deltagande medlemsstaterna olika fastighetsmarknader som har olika särdrag och olika risknivåer. Det är därför nödvändigt att anta en gemensam metod som gör det möjligt för ECB att om lämpligt fastställa högre riskvikter eller strängare godtagbarhetskriterier än de som fastställs i artiklarna 125.2 och 126.2 i CRR för exponeringar som fullt ut säkras genom panträtt i bostads- och affärsfastigheter i en eller flera medlemsstaters territorium.

En sådan metod bör även göra det möjligt att fastställa högre minimivärden för genomsnittliga exponeringsvägda LGD (förlust givet fallissemang – Loss Given Default) än de som fastställs i artikel 164.4 i CRR för hushållsexponeringar mot säkerhet i bostads- och affärsfastigheter utan statliga garantier inom en medlemsstats territorium i enlighet med villkoren i artikel 164.5 i CRR, samt de tekniska tillsynsstandarder som avses i artikel 164.6 i CRR.

Dessa alternativ kommer inte att kunna utnyttjas fullt ut förrän denna metod har utvecklats och kommissionen har preciserat villkoren i artikel 124.2 i CRR genom den delegerade förordning som avses i artikel 124.4 b i CRR. Med tanke på den finansiella stabiliteten kommer dessa alternativ och handlingsutrymmen dessutom att utnyttjas i nära samarbete med makrotillsynsmyndigheterna.

Lämplig hänsyn kommer även att tas till eventuella nationella bestämmelser som redan finns för att säkerställa ett enhetligt tillvägagångssätt inom alla territorier.

Vid tillämpning av dessa lagbestämmelser ska bedömningen göras på årlig basis.

3. GÄLDENÄRERS FALLISSEMANG (artikel 178.2 d i CRR)

För att definiera väsentlighetskriteriet avseende förfallna kreditförpliktelser är det ECB:s avsikt att fastställa sin policy på grundval av kommissionens delegerade förordning om detta inom 90 dagar från det att den offentliggörs i Europeiska unionens officiella tidning. Fram till dess att denna policy offentliggörs är det ECB:s avsikt att tillåta att alla kreditinstitut som använder internmetoden fortsätter att bedöma väsentlighet i enlighet med gällande nationella regler.

4. GODTAGBARA TILLHANDAHÅLLARE AV OBETALT KREDITRISKSkyDD (artiklarna 201 och 119.5 i CRR)

För att göra det möjligt för kreditinstituten att behandla de finansiella institut som definieras i artikel 201.1 f i CRR som godtagbara tillhandahållare av obetalt kreditriskskydd betraktar ECB de finansiella institut som definieras i CRR som godtagbara. När det gäller andra finansiella institut kommer en bedömning av deras godtagbarhet att göras i varje enskilt fall och utgå från de tillämpliga tillsynskravens stränghetsgrad. Det är ECB:s avsikt att för detta ändamål fastställa ytterligare specifikationer för vilka tillsynskrav som ska anses vara stränga jämfört med de som tillämpas på institut.

5. OPERATIV RISK: BASINDIKATORMETODEN (artikel 315.3 i CRR) OCH STANDARDMETODEN (artikel 317 i CRR) BETRÄFFANDE KAPITALBASKRAV

När det gäller fusioner, förvärv eller avyttring av enheter eller verksamheter är det ECB:s avsikt att efter en bedömning i varje enskilt fall utnyttja båda alternativen i dessa artiklar i enlighet med däri angivna villkor, samt att närmare bestämma hur detta ska göras, eventuellt genom att fastställa mer detaljerade specifikationer efter en bedömning av kommande särskilda fall.

6. NETTNING (MARKNADSRISK) (artikel 327.2 i CRR)

Det är ECB:s avsikt att fastställa sin policy och eventuellt utforma specifikationer för utnyttjandet av alternativet i artikel 327.2 i CRR för att kunna tillåta nettning mellan en konvertibel och en motstående position i det underliggande instrumentet på grundval av de EBA-riktlinjer som ska utfärdas enligt artikel 327.2 i CRR.

7. KAPITALKRAV FÖR KREDITVÄRDERINGSJUSTERINGSRISK (artikel 382.4 b i CRR)

Vid tillämpning av artikel 382.4 b i CRR är det ECB:s avsikt att bedöma om det är möjligt att kräva att gruppinterna transaktioner mellan strukturellt åtskilda institut inkluderas i kapitalbaskraven för kreditvärderingsjustering så snart EU-ramen för strukturreformer inom banksektorn har införts.

Kapitel 4

Stora exponeringar

1. GRÄNS FÖR GRUPPINTERNA STORA EXPONERINGAR VID TILLÄMPNING AV STRUKTURÅTGÄRDER (artikel 395.6 i CRR)

Det är ECB:s avsikt att bedöma om och hur taket på 25 procent för stora exponeringar ska tillämpas i samband med strukturåtgärder enligt artikel 395.6 i CRR så snart EU-ramen för strukturreformer inom banksektorn har införts. Den nationella tillämpningen av denna bestämmelse kvarstår därför till dess att ECB fastställer ett gemensamt tillvägagångssätt.

Kapitel 5

Likviditet

1. LIKVIDITETSUTFLÖDEN (artikel 420.2 i CRR och artikel 23.2 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61)

Det är ECB:s avsikt att bedöma kalibreringen av tillämpliga utflödestal mot bakgrund av STE-resultaten (Short Term Exercise) inom översyns- och utvärderingsprocessen och efter att ha tagit hänsyn till bedömningen i artikel 23.1 och 23.2 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.