



DEN EUROPÆISKE CENTRALBANK

EUROSYSTEMET



SSM-KVARTALSRAPPORT

Fremskridt i den operationelle gennemførelse af SSM-forordningen

I 2014 vil alle ECB publikationer bære et motiv taget fra en 20-euroseddel.

2014 / 1

© Den Europæiske Centralbank, 2014

Adresse	Kaiserstrasse 29, 60311 Frankfurt am Main, Tyskland
Postadresse	Postfach 16 03 19, 60066 Frankfurt am Main, Tyskland
Telefon	+49 69 1344 0
Internet	http://www.ecb.europa.eu

Alle rettigheder forbeholdt. Fotokopiering til uddannelsesformål eller i ikke-kommercielt øjemed er tilladt, såfremt kilden angives

ISBN	978-92-899-1163-4 (online)
ISSN	2315-361X (online)
EU-katalognummer	QB-BM-14-001-DA-N (online)

HOVEDBUDSKABER

Dette er den første kvartalsrapport til Europa-Parlamentet, Rådet for Den Europæiske Union og Europa-Kommissionen om de fremskridt, der er gjort med gennemførelsen af "SSM-forordningen" (EU-forordningen om Den Fælles Tilsynsmekanisme (*Single Supervisory Mechanism*)). Rapporten, som er udarbejdet i henhold til bestemmelser i SSM-forordningen, dækker ikke kun de tre måneder frem til 3. februar 2014, men også det forberedende arbejde, som ECB har udført i tæt samarbejde med nationale tilsynsmyndigheder og centralbanker siden topmødet for eurolandene 29. juni 2012.

De midlertidige strukturer, som ECB har etableret med henblik på at forberede starten på SSM, har allerede gjort betydelige fremskridt, som muliggjorde en problemfri ikrafttræden af SSM-forordningen 3. november 2013. Af væsentlige resultater kan nævnes:

- SSM's tilsynsmodel er stort set blevet udformet, som det fremgår af udkastet til SSM's tilsynsmanual, der dækker alle SSM's opgaver og tilsynsprocesser, herunder forholdet mellem ECB og de kompetente nationale myndigheder.
- Grundprincippet i tilsynsmanualen er, at fælles tilsynsteam vil føre direkte tilsyn med de ca. 130 banker, der anses for "signifikante" i henhold til SSM-forordningen. De fælles tilsynsteams sammensætning blev fastlagt på Tilsynsrådets første møde.
- ECB's udkast til en rammeforordning for SSM er færdiggjort og bliver sendt i offentlig høring, inden det vedtages. I henhold til SSM-forordningen skal ECB vedtage og offentliggøre rammeforordningen senest 4. maj 2014.
- Rammerne for tilsynsrapportering inden for SSM er stort set blevet defineret. De angiver, hvilke informationer der kræves i forbindelse med SSM's tilsynsmodel.
- I oktober 2013 blev den omfattende vurdering af de banker, som sandsynligvis vil blive anset for "signifikante" (og dermed blive underlagt ECB's direkte tilsyn), lanceret, og der blev afholdt møder med de administrerende direktører i de 124 bankkoncerner, som skal indgå i vurderingen. De vigtigste principper i stresstesten, én af de to indbyrdes komplementære søjler i den omfattende vurdering, blev defineret under Den Europæiske Banktilsynsmyndigheds (EBA) koordinering.
- Der er foretaget en første kortlægning af euroområdet's banksystem. Til dette formål er der udarbejdet en fortegnelse over alle de enheder under tilsyn, som falder ind under SSM's anvendelsesområde, herunder den interne struktur og sammensætning af alle euroområdet's bankkoncerner. Når alle relevante informationer foreligger, vil de signifikante institutter i overensstemmelse med SSM-forordningen blive identificeret.

- Ansættelsen af personale til SSM skrider planmæssigt frem. Der har været højt kvalificerede ansøgninger til de udvælgelsesprøver, der hidtil er blevet offentliggjort, herunder også til stillinger i SSM's øverste ledelse og mellemliderstillinger.
- Det forberedende arbejde internt i ECB er langt fremme på mange områder, fx IT-infrastruktur, lokaler, intern og eksternt kommunikation, logistisk planlægning og juridiske og statistiske tjenester.

Den 16. december 2013 udnævnte Rådet for Den Europæiske Union Danièle Nouy til den første formand for Tilsynsrådet.¹ Hun tiltrådte 2. januar 2014. Tilsynsrådet holdt sit første møde 30. januar 2014, hvor man vedtog de første formelle afgørelser i forbindelse med den operationelle gennemførelse af SSM-forordningen.

1 INDLEDNING

I henhold til SSM-forordningen² skal ECB fra den 3. november 2013 hvert kvartal sende en rapport til Europa-Parlamentet, Rådet for Den Europæiske Union og Europa-Kommissionen, hvori der redegøres for fremskridt i den operationelle gennemførelse af SSM-forordningen.

I henhold til de ansvarlighedsordninger, som er aftalt med Europa-Parlamentet³ og Rådet for Den Europæiske Union⁴, skal kvartalsrapporterne nærmere bestemt omhandle:

- den interne forberedelse, tilrettelæggelse og planlægning af arbejdet
- de konkrete foranstaltninger, der er truffet med henblik på at efterleve kravet om at adskille pengepolitiske opgaver og tilsynsopgaver
- samarbejdet med andre kompetente nationale myndigheder eller EU-myndigheder
- alle hindringer, som ECB måtte være stødt på i forbindelse med forberedelsen af sine tilsynsopgaver
- alle hændelser, der måtte have givet anledning til bekymring, eller ændringer af adfærdskodeksen.

¹ Jf. Rådets gennemførelsesafgørelse af 16. december 2013 om gennemførelse af Rådets forordning (EU) nr. 1024/2013 af 15. oktober 2013 om overdragelse af specifikke opgaver til Den Europæiske Centralbank i forbindelse med politikker vedrørende tilsyn med kreditinstitutter (EUT L 352 af 24.12.2013, s. 50).

² Rådets forordning (EU) nr. 1024/2013 af 15. oktober 2013 om overdragelse af specifikke opgaver til Den Europæiske Centralbank i forbindelse med politikker vedrørende tilsyn med kreditinstitutter (EUT L 287 af 29.10.2013, s. 63).

³ Interinstitutionel aftale mellem Europa-Parlamentet og Den Europæiske Centralbank om de praktiske betingelser for udøvelsen af demokratisk ansvarlighed og tilsyn i forbindelse med udførelsen af de opgaver, som overdrages til ECB inden for rammerne af den fælles tilsynsmekanisme (EUT L 320 af 30.11.2013, s. 1).

⁴ Aftalememorandum mellem Rådet for Den Europæiske Union og Den Europæiske Centralbank om samarbejdet om procedurerne i forbindelse med den fælles tilsynsmekanisme, som trådte i kraft 12. december 2013.

Denne første SSM-kvartalsrapport dækker ikke kun perioden fra 3. november 2013 til 3. februar 2014, men også det forberedende arbejde, der er udført siden topmødet for eurolandene 29. juni 2012. Rapporten er udarbejdet af ansatte i ECB og godkendt af Tilsynsrådet efter samråd med ECB's styrelsesråd. Den anden kvartalsrapport offentliggøres i maj 2004.

2 LEDELSE

2.1 LEDELSEN AF DET FORBEREDENDE ARBEJDE SIDEN SOMMEREN 2012

Efter topmødet for eurolandene 29. juni 2012 påbegyndte ECB det forberedende arbejde i forbindelse med oprettelsen af SSM i tæt samarbejde med de nationale tilsynsmyndigheder. Forberedelserne er blevet ledet af Højniveaugruppen Vedrørende Tilsyn med ECB's formand i forsædet. Gruppen består desuden af repræsentanter fra de kompetente nationale myndigheder og centralbankerne i euroområdet. Tilsynstaskforcen med deltagelse af ledende repræsentanter fra de kompetente nationale myndigheder og de nationale centralbanker, som rapporterer til højniveaugruppen, har udført den tekniske del af det forberedende arbejde. Desuden blev der blandt taskforcens medlemmer nedsat et projektteam med det formål at fremme kommunikation og samarbejde mellem tilsynsmyndighederne og vejlede alle ansatte, som er involveret i forberedelserne, herunder tilsynspersonale fra de kompetente nationale myndigheder, som efterfølgende er blevet udstationeret i ECB. Taskforcen organiserede det tekniske arbejde inden for fem arbejdsområder (arbejdsområde 1-5), som fokuserer på henholdsvis:

- en første kortlægning af euroområdets banksystem (arbejdsområde 1)
- SSM's retlige rammer (arbejdsområde 2)
- udarbejdelse af en tilsynsmodel for SSM (arbejdsområde 3)
- udarbejdelse af SSM's rammer for tilsynsrapportering (arbejdsområde 4)
- de indledende forberedelser af den omfattende vurdering af kreditinstitutterne (arbejdsområde 5).

2.2 ETABLERING AF SSM'S LEDELSESSTRUKTUR

2.2.1 UDNÆVNELSE AF FORMANDEN OG NÆSTFORMANDEN

Den 16. september 2013 udnævnte Rådet for Den Europæiske Union Danièle Nouy til formand for Tilsynsrådet. Danièle Nouys udnævnelse skete efter en åben udvælgelsesprocedure og på grundlag af et forslag fra ECB's styrelsesråd af 20. november 2013, som blev godkendt af Europa-Parlamentet 11. december 2013. Selvom udnævnelsen blev gennemført ved hjælp af en

hurtig procedure, fulgte den de trin, som er fastsat i SSM-forordningen og godkendt af Europa-Parlamentet og Rådet for Den Europæiske Union.

Tilsynsrådets næstformand skal vælges blandt medlemmerne af ECB's direktion. Den 22. januar 2014 indstillede ECB's styrelsesråd Sabine Lautenschläger, der for nylig var blevet udnævnt som medlem af Direktionen, som næstformand for Tilsynsrådet. Sabine Lautenschläger er indbudt til en høring i Europa-Parlamentets Økonomi- og Valutaudvalg (ECON), den 3. februar 2014. Europa-Parlamentet og Rådet for Den Europæiske Union træffer afgørelse om godkendelsen af den af ECB indstillede kandidat.

2.2.2 TILSYNSRÅDET OG STYRINGSUDVALGET

I overensstemmelse med SSM-forordningen er det Tilsynsrådet, der som et internt organ i ECB står for hele planlægningen og udførelsen af de opgaver, som er overdraget til ECB. Efter at formanden var blevet udnævnt, blev de kompetente nationale myndigheder anmodet om at udnævne en repræsentant hver. I de tilfælde, hvor den kompetente myndighed ikke er en national centralbank, kan tilsynsrådsmedlemmet vælge at blive ledsaget af en repræsentant for den respektive nationale centralbank. I så fald betragtes de to repræsentanter som ét medlem i forbindelse med afstemningsproceduren.

I henhold til SSM-forordningen skal Styrelsesrådet vedtage interne bestemmelser, der i detaljer fastlægger dets forhold til Tilsynsrådet. Derfor ændrede Styrelsesrådet ECB's forretningsorden den 22. januar 2014. Den ændrede forretningsorden fastsætter bl.a. samspillet mellem Styrelsesrådet og Tilsynsrådet for så vidt angår proceduren med ikkeindsigelse. Ifølge denne procedure anses Tilsynsrådets udkast til afgørelser for at være vedtaget, medmindre Styrelsesrådet gør indsigelse inden for en bestemt frist, som ikke må overstige 10 arbejdsdage. For at afspejle Styrelsesrådets ansvar for ECB's interne organisation og besluttende organer i overensstemmelse med ESCB-statutten er visse bestemmelser vedrørende Tilsynsrådets procedurer også blevet indarbejdet i ECB's forretningsorden.

I henhold til SSM-forordningen fastsætter Tilsynsrådet selv sin forretningsorden, som skal læses i sammenhæng med ECB's ændrede forretningsorden. Tilsynsrådets forretningsorden vil indeholde bestemmelser for udvælgelsen af Styringsudvalgets medlemmer. Styringsudvalget støtter Tilsynsrådet i dets aktiviteter. Styringsudvalget bør ikke have mere end 10 medlemmer iberegnet formanden, næstformanden og en repræsentant for ECB, og dets sammensætning skal sikre en rimelig balance og rotation mellem de kompetente nationale myndigheder. Ansatte i ECB udarbejdede et udkast til denne forretningsorden, som blev drøftet med medlemmerne af Tilsynstaskforcen og Højniveaugruppen Vedrørende Tilsyn i december 2013. En indledende

drøftelse fandt sted på Tilsynsrådet første møde den 30. januar 2014. Styringsudvalget forventes at blive oprettet i løbet af februar 2014.

Selvom SSM-forordningen ikke udtrykkeligt indeholder bestemmelser om, at der indføres en adfærdskodeks for medlemmerne af Tilsynsrådet, refereres der til etiske regler, som gælder specifikt for dem (fx regler vedrørende interessekonflikter som følge af efterfølgende beskæftigelse). Da der både er adfærdskodekser for Direktionen og Styrelsesrådet, blev det besluttet, at der også skulle være en for Tilsynsrådet. For bedst muligt at afspejle Tilsynsrådets særlige status inden for ECB's organisatoriske rammer drøftede Tilsynsrådet et foreløbigt udkast til *Adfærdskodeks for medlemmerne af Tilsynsrådet* på sit første møde den 30. januar 2014.

2.2.3 DET ADMINISTRATIVE KLAGENÆVN OG MÆGLINGSPANELET

SSM-forordningen fastsætter, at ECB skal oprette et **administrativt klagenævn**, der udfører administrativ intern revision af afgørelser truffet af ECB under udøvelsen af dens tilsynsopgaver. Dette interne nævn, som sammensættes af fem personer med tilstrækkelig erfaring inden for bankvæsen og andre finansielle tjenesteydelser, har til opgave at gennemgå tilsynsafgørelser på anmodning af de berørte banker. Revisionen skal vedrøre den anfægtede afgørelses procedurmæssige og materielle overensstemmelse med SSM-forordningen. De nærmere procedurer, som skal følges i denne sammenhæng, vil fremgå af Det Administrative Klagenævns forretningsorden. Et udkast til retsakt, som er sendt til behandling i Styrelsesrådet, blev drøftet med medlemmerne af Tilsynstaskforcen og Højniveaugruppen Vedrørende Tilsyn i december 2013.

Med henblik på at sikre adskillelsen af pengepolitiske opgaver og tilsynsopgaver indeholder SSM-forordningen bestemmelser om oprettelse af endnu et internt organ, Mæglingspanelet, som – efter anmodning fra en kompetent national myndighed – skal behandle indsigelser fra Styrelsesrådet mod udkast til afgørelser fra Tilsynsrådet. Mæglingspanelet vil bestå af et medlem fra hver af de deltagende medlemsstater, udvalgt blandt Styrelsesrådets og Tilsynsrådets medlemmer. Et udkast til Mæglingspanelets forretningsorden, som skal behandles i Styrelsesrådet, blev drøftet med medlemmerne af Tilsynstaskforcen og Højniveaugruppen Vedrørende Tilsyn i december 2013.

3 RETSGRUNDLAG

For at kunne udføre de opgaver, som ECB har fået overdraget i henhold til SSM-forordningen, skal der vedtages en række ECB-retsakter inden 4. november 2014.

3.1 ECB'S RAMMEFORORDNING FOR SSM

I henhold til SSM-forordningen skal ECB i samråd med de kompetente nationale myndigheder og på grundlag af et forslag fra Tilsynsrådet vedtage rammerne for de praktiske retningslinjer for gennemførelsen af SSM-forordningens artikel 6 (som vedrører samarbejdet mellem ECB og de kompetente nationale myndigheder inden for SSM). Rammerne vedtages i form af en ECB-forordning (rammeforordningen). Udkastet til rammeforordningen sendes i offentlig høring i begyndelsen af 2014, og ECB skal vedtage og offentliggøre denne senest 4. maj 2014. Som nævnt ovenfor er der for at fremme de lovgivningsmæssige forberedelser etableret et særskilt arbejdsområde (arbejdsområde 2), hvor personalet består af juridiske eksperter fra ECB, de kompetente nationale myndigheder og de nationale centralbanker, som desuden yder juridisk bistand i forbindelse med de øvrige forberedelser.

Hovedformålet med rammeforordningen er at fastlægge procedurerne for samarbejdet mellem ECB og de kompetente nationale myndigheder.

Rammeforordningen dækker de aspekter, som er udtrykkeligt omhandlet i SSM-forordningens artikel 6, stk. 7, hvoraf det fremgår, at rammerne som minimum skal omfatte:

- en metode til at vurdere, hvilke institutter der er signifikante
- samarbejdsprocedurer for tilsynet med signifikante kreditinstitutter
- samarbejdsprocedurer vedrørende mindre signifikante institutter.

Rammeforordningen vil desuden omhandle aspekter, som ikke udtrykkeligt fremgår af SSM-forordningens artikel 6. Disse omfatter fx spørgsmål i relation til procedurerne for undersøgelsesbeføjelser, tilladelser, kvalificerede kapitalandele, inddragelse af tilladelser, bestemmelser om administrative sanktioner for overtrædelser, makroprudentielt tilsyn og tæt samarbejde. I rammeforordningen fastsættes også de vigtigste principper for retfærdig procedure i forbindelse med vedtagelsen af ECB's tilsynsafgørelser, dvs. retten til at udtale sig, aktindsigt, sprogordning.

Før rammeforordningen vedtages, skal ECB afholde en åben offentlig høring⁵. Høringen offentliggøres den 7. februar 2014, efter at Tilsynsrådet på sit første møde har godkendt udkastet til rammeforordning. Inden offentliggørelsen af den offentlige høring blev udkastet til rammeforordning sendt til Europa-Parlamentets Økonomi- og Valutaudvalg (ECON) i overensstemmelse med de relevante bestemmelser i den interinstitutionelle aftale mellem Europa-Parlamentet og ECB.

⁵ I henhold til SSM-forordningens artikel 4, stk. 3.

Desuden afholdes en offentlig høring 19. februar 2014 i ECB i Frankfurt am Main, hvor interessenter får mulighed for at stille spørgsmål til udkastet til rammeforordning.

3.2 INTERNE REGLER OM ADSKILLELSE FRA DEN PENGEPOLITISKE FUNKTION

I henhold til SSM-forordningen skal ECB vedtage og offentliggøre alle nødvendige interne regler med henblik på at sikre adskillelsen af tilsynsfunktionerne og de pengepolitiske funktioner og ECB's øvrige opgaver, herunder regler vedrørende tavshedspligt og udveksling af oplysninger mellem funktionsområderne.

De interne regler, som skal sikre adskillelse, er derfor under udarbejdelse. Adskillelsen sikres ved en kombination af organisatorisk adskillelse og adskillelse af informationsstrømme.

Som nævnt ovenfor er der oprettet et uafhængigt tilsynsråd – der er adskilt fra Styrelsesrådet – som har til formål at udarbejde og gennemføre afgørelser. Styrelsesrådets drøftelser af tilsynsspørgsmål bliver holdt helt adskilt fra drøftelser om andre spørgsmål med separate møder og dagsordner.

Med hensyn til adskillelsen af informationsstrømme har ECB allerede erfaring i at udvikle og gennemføre institutionelle og operationelle ordninger, som sikkert adskiller informationer (fx kinesiske mure mellem den ECB- og den ESRB-relaterede information). For at adskille pengepolitiske funktioner og tilsynsfunktioner kommer de interne regler bl.a. til at bygge på ECB's systemer til forvaltning af dokumenter og fortegnelser, der har en indbygget sikkerhed (fx gruppeadgang/adgangsrettigheder) med hensyn til at give/begrænse adgangen til dokumenter og mapper, samt ECB's fortrolighedsregler, som definerer, hvordan ECB's følsomme informationer skal klassificeres og håndteres.

3.3 FORORDNING OM TILSYNSGEBYRER

Afsnit 7.3 indeholder flere oplysninger om ECB's forordning om gebyrer.

3.4 AFGØRELSE OM TÆT SAMARBEJDE

Mens rammeforordningen fastlægger de operationelle ordninger mellem ECB og de kompetente nationale myndigheder i en medlemsstat, der ikke har euroen som valuta, når der er etableret en ordning om tæt samarbejde, vil proceduren for etableringen af tæt samarbejde blive fastlagt i en specifik ECB-afgørelse, som indeholder flere detaljer end SSM-forordningen. Der er udarbejdet

et udkast til ECB's afgørelse om tæt samarbejde, som opstiller de proceduremæssige aspekter vedrørende:

- anmodninger om at indgå i et tæt samarbejde
- ECB's vurdering af disse anmodninger
- eventuel suspension og afslutning af et tæt samarbejde.

Endvidere indeholder udkastet til ECB's afgørelse en liste over dokumenter, som skal vedlægges en anmodning om at indgå i et tæt samarbejde, formularer til at give meddelelse om en sådan anmodning samt en erklæring om forenelighed med national lovgivning. ECB forventes at vedtage dette udkast til afgørelse i løbet af februar 2014. ECB har endnu ikke modtaget nogen interessetilkendegivelser med hensyn til etablering af en ordning med tæt samarbejde fra medlemsstater, der ikke har euroen som valuta. Usikkerheden om, hvilke nye spørgsmål der sandsynligvis vil blive rejst som følge af den eventuelle aktivering af disse aftaler om tæt samarbejde, er endnu en udfordring, som indgår i ECB's forberedelser.

4 SSM'S TILSYNSMODEL

En ting, der har været prioriteret højt under forberedelserne, har været udviklingen af hovedtrækkene i den operationelle model for tilsynet, som vil angive retningen for SSM's funktion. Dette arbejde blev udført af det relevante arbejdsområde (arbejdsområde 3) og er afspejlet i SSM's tilsynsmanual.

4.1 SSM'S TILSYNSMANUAL

SSM's tilsynsmanual dækker de overordnede principper, processer og procedurer samt den metode, der anvendes til tilsynet med signifikante og mindre signifikante institutter, under hensyntagen til principperne for SSM's funktion. Den beskriver procedurerne for samarbejdet i SSM og med myndigheder uden for SSM. Indtil videre er tilsynsmanualen et internt dokument forbeholdt ansatte i SSM, men det påtænkes at udarbejde en omfattende offentlig udgave.

En væsentlig del af tilsynsmanualen handler om SSM's tilsynskontrol- og evalueringsproces (Supervisory Review and Evaluation Process, SREP), der er udarbejdet som retningslinjer for tilsynskontrollen af signifikante og mindre signifikante kreditinstitutter og kravet om specifikke yderligere krav med hensyn til kapitalgrundlag, oplysning og likviditet eller, om nødvendigt, andre foranstaltninger⁶. SREP omfatter:

⁶ SSM-forordningens artikel 4, stk. 1, litra f).

- et risikovurderingssystem
- en metode til kvantificering af kapital- og likviditetsbufferne (SREP-kvantificering)
- en fremgangsmåde til at integrere risikovurderingssystemet, SREP-kvantificeringen og stresstestresultaterne.

SSM's SREP vil anvende en integreret fremgangsmåde baseret på et omfattende sæt af oplysninger, som tilvejebringes af risikovurderingssystemet, kvantificeringerne med hensyn til kapital- og likviditetsbufferne (herunder bankernes proces til vurdering af den interne kapital og proces til vurdering af den interne likviditet) og top-down stresstestresultaterne. Denne fremgangsmåde samler oplysningerne, så de bliver relevante for kvantificeringen af passende kapital- og likviditetsniveauer og for udarbejdelsen af undersøgelsesplanen på baggrund af den bredere risikovurdering ifølge søjle 2 i Basel III-rammen, der er gennemført i EU ved kapitalkravsdirektiv IV/kapitalkravsforordningen (CRD IV-pakken).

Integreringen af disse aspekter sker for hver enkelt risiko og på overordnet plan.

4.2 FÆLLES TILSYNSTEAM

Inden for SSM vil det operationelle tilsyn med de enkelte signifikante bankkoncerner eller kreditinstitutter blive udført af ét fælles tilsynsteam. Hvert enkelt fælles tilsynsteam ledes af en ECB-koordinator og vil bestå af en række højt kvalificerede tilsynsførende fra både ECB og deltagende medlemsstaters kompetente nationale myndigheder. Teamets ansvarsområder vil omfatte planlægningen og udførelsen af det årlige tilsynsprogram for de institutter, det har fået ansvar for, samt udførelsen og overvågning af gennemførelsen af Tilsynsrådets og Styrelsesrådets beslutninger. Desuden kan de fælles tilsynsteam foreslå emner til undersøgelser på stedet og følge op på resultaterne heraf.

Konceptet med fælles tilsynsteam som det operationelle redskab til overstatsligt tilsyn er blevet udviklet specifikt til SSM. I forhold til den eksisterende tilgang med tilsynskollegier – som hidtil har været det eneste redskab ud over bilateralt samarbejde til at udføre tværnationalt tilsyn – udgør dette koncept flere reelle forbedringer.

Både hvad angår størrelse og ekspertise, vil de enkelte fælles tilsynsteam blive sammensat og forsynet med personale, så de er skræddersyede til den forretningsmodel, risikoprofil og geografiske fordeling, som karakteriserer det institut, de fører tilsyn med. Herved involveres alle ECB's og de kompetente nationale myndigheders tilsynsførende, der er beskæftiget med tilsynet med en bestemt bank. Dette giver mulighed for at anvende en stærkt integreret tilgang til tilsynet med grænseoverskridende banker, idet det fælles tilsynsteam bliver i stand til at udføre

dets aktiviteter på baggrund af instituttets særlige risikoprofil og sikre, at den er i overensstemmelse med lov- og tilsynsrammer, både aktuelt og i et fremadrettet perspektiv.

Den operationelle ledelse af de fælles tilsynsteam vil være effektiv. Teamkoordinatoren vil kunne reagere på enkeltbegivenheder ved at justere tilsynsprioriteter og målsætninger for det fælles tilsynsteams aktiviteter, advare ECB's ledelse eller anmode om yderligere vejledning eller støtte fra Tilsynsrådet eller Styrelsesrådet, når det er nødvendigt. Desuden vil teamkoordinatorerne på det personlige plan på bedste vis motivere, vejlede og lede hvert enkelt medlem af teamet.

For at sikre konsistens i tilsynet vil SSM bistå de fælles tilsynsteam ved at stille et omfattende netværk af specialiseret ekspertise og støtte til rådighed. De årlige planlægningsprocesser med hensyn til tilsynsaktiviteter og tilrettelæggelsen af inspektioner på stedet bliver fx styret centralt. Har de fælles tilsynsteam brug for støtte inden for konkrete tematiske områder, fx model- eller risikorelaterede spørgsmål, juridiske spørgsmål eller støtte med hensyn til politik og metode, kan de når som helst anmode om yderligere bistand fra horisontale funktioner i ECB.

Med alle disse enestående egenskaber vil de fælles tilsynsteam være udrustet til at blive det mest integrerede redskab for overstatsligt tilsyn. Det skal dog understreges, at det er af største betydning for hele projektet, at ansættelsesprocessen munder ud i et godt resultat, da de fælles tilsynsteam er nødt til at have højt kvalificeret personale for at opnå optimale resultater. Dette gælder især for teamkoordinatorerne, som skal være i besiddelse af faglig ekspertise på et højt niveau inden for tilsyn og erfaring med overstatslig ledelse.

4.3 SSM'S RISIKOVURDERINGSSYSTEM

SSM's risikovurderingssystem bygger på en kombination af kvantitative indikatorer og kvalitative input. Der er ikke tale om en rent mekanisk metode, idet den giver plads til vurderinger på grundlag af klart definerede principper ("*constrained judgement*"). Systemet er udarbejdet, så det kan anvendes på alle SSM-banker – ikke kun de signifikante – og kræver derfor proportionalitet i gennemførelsen.

Metoden til at vurdere risikoen forbundet med institutterne under tilsyn er udarbejdet i forhold til forskellige kategorier (forretningsrisiko og rentabilitet, kredit- og modpartsrisiko, herunder restrisiko, renterisiko i anlægsbeholdningen, markedsrisiko, securitiseringsrisiko, operationel risiko, forsikringsrisiko, koncentrationsrisiko (interrisiko), intern ledelse og risikostyring, likviditetsrisiko og kapitalstilling).

Et af hovedmålene med risikovurderingssystemet er at tage højde for den bredest mulige vifte af både kvantitative og kvalitative indikatorer (herunder fremadrettede) ved vurderingen af en

banks indre risikoprofil, dens position over for tilsvarende institutter og dens sårbarhed over for en række udefrakommende faktorer. For de fleste kategorier skelner vurderingen mellem risikoniveau og risikokontrol. Derefter kombineres disse aspekter og danner en vurdering af en bestemt kategori, og vurderingerne af de enkelte kategorier integreres efterfølgende i en samlet vurdering.

4.4 SSM'S TILSYNSKONTROL- OG VURDERINGSPROCES

Det andet element i den metodologiske udvikling omfatter kapitalvurderingen i tilsynskontrol- og vurderingsprocessen (SREP), den relaterede likviditetsbufferkvantificering, stresstestenes rolle og tilsynsforanstaltningerne og -kommunikationen.

SREP's kvantificering af kapital og likviditet integrerer nemt alle de relevante tilgængelige oplysninger. Denne fremgangsmåde er et sammenhængende hele, hvor risikovurderingen og analysen i processen til vurdering af den interne kapital/den interne likviditet hænger indbyrdes sammen og danner en konsistent vurdering af bankernes risikoprofil.

Formålet med den integrerede tilgang er at gøre de fire perspektiver (dvs. risikovurdering, kapital- og likviditetskvantificering inden for SREP, top-down stresstest og definition af tilsynsprogrammer) til sammenhængende dele af SSM's tilsynsstrategi, så man undgår smuthuller, dobbeltarbejde og overlappning af opgaver og vurderinger og i stedet samler alle aktiviteterne inden for et enestående workflow. Denne ensartethed er også nødvendig at have i alle fælles tilsynsteam, da de hver for sig vil forestå det daglige tilsyn med signifikante institutioner og være ansvarlige for de fire komponenter.

Den integrerede tilgang er baseret på risikovurderingssystemet, som vedrørende alle relevante risikokategorier forudsættes at ville give et fingerpeg om, hvor instituttet under tilsyn er sårbar. Denne vurdering af den samlede risiko forbundet med bankens aktiviteter, før dens kapital og likviditet tages i betragtning, er vigtig for bedømmelsen af kapitaliserings- og likviditetsniveauet, da den tilsynsførende må forvente, at et højere risikoniveau ledsages af et højere niveau af egne midler.

4.5 TILSYNSPROCESSER OG -PROCEDURER SAMT CASESTUDIES

Tilsynsprocesserne og -procedurerne er beskrevet nærmere i tilsynsmanualen. Nedenstående opidser de emner, som den omhandler.

- **Samarbejde inden for SSM:** de fælles tilsynsteams rolle og ansvar for det daglige tilsyn med signifikante institutter; procedurerne for tilsyn på konsolideret niveau og på

instituttniveau (dvs. på moderselskabsniveau og på individuelt/delkonsolideret niveau vedrørende koncernernes enkeltdele beliggende i andre eurolande end det, hvor moderselskabet er beliggende); og procedurerne for opfyldelsen af kravene om samarbejde med medlemsstater, der ikke har euroen som valuta, men hvor der er etableret et tæt samarbejde mellem ECB og de kompetente nationale myndigheder.

- **Roller, ansvar og procedurer for beslutningstagning i SSM:** de retlige rammer; trinene i beslutningsprocessen (herunder hastebeslutningsprocedurer); og SSM's sprogordning for kommunikationen mellem ECB og kompetente nationale myndigheder i deltagende medlemsstater.
- **Detaljerede SSM-processer og -procedurer:** for tilsynet med signifikante og mindre signifikante institutter igennem en typisk livscyklus for et institut; og håndhævelsen af tilsynet i medlemsstater i tæt samarbejde, hvor det sikres, at tilsynsprogrammerne for kreditinstitutter udføres efter ECB's standarder og med en garanteret tilstrækkelig tilsynskvalitet.

For at finjustere tilsynsmanualen og teste de fælles tilsynsteams metoder og udformning er der gennemført casestudies, hvorved det har været muligt at vurdere effekten af alternative politikmodeller på den faktiske gennemførelse. Disse casestudies blev anvendt på den samme gruppe af finansielle institutter vedrørende de forskellige aspekter af metodologien.

4.6 SSM'S FREMGANGSMÅDE FOR INSPEKTIONER PÅ STEDET

Tilsynsmanualen beskriver desuden fremgangsmåden for inspektioner på stedet. Manualen definerer inspektion på stedet og gør rede for formålene samt beskriver de forskellige former for og rækkevidden af inspektioner på stedet samt tilrettelæggelsen af disse, de anvendte teknikker og deres typiske forløb.

4.7 SPROGPOLITIK

Lovrammen for SSM's sprogpolitik udgøres primært af Rådets forordning nr. 1/1958 om den ordning, der skal gælde for EU's institutioner på det sproglige område. Der er 15 officielle sprog i euroområdet og 24 i EU's 28 medlemsstater.

I kommunikationen mellem ECB og enheder under tilsyn kan disse enheder som hovedregel henvende sig til ECB på et hvilket som helst officielt EU-sprog, og ECB vil svare på dette sprog. Afgørelser, som er rettet til enheder under tilsyn eller andre personer (fx direktionsmedlemmer og kvalificerede aktionærer), vil blive vedtaget af ECB på engelsk og det

officielle sprog i den medlemsstat, hvor adressaten har sit hovedkontor eller er hjemmehørende. Hvis der træffes en afgørelse på grundlag af en ansøgning fra en enhed under tilsyn, vil afgørelsen blive vedtaget på engelsk og på det sprog, der er anvendt i ansøgningen. ECB forventer dog, at en række – navnlig større – kreditinstitutter vil aftale med ECB, at der anvendes engelsk i kommunikationen mellem dem og ECB. Når en ECB-retsakt er vedtaget på engelsk og på andre officielle EU-sprog, har alle sprogversioner samme gyldighed. I kommunikationen mellem ECB og de kompetente nationale myndigheder vil der som hovedregel blive anvendt engelsk.

4.8 OVERGANGSPERIODE

De funktioner og opgaver, som skal udføres i overgangsperioden, er fastlagt i en særlig kalender, som ajourføres hver måned. En mere detaljeret masterplan beskriver alle aktiviteter, initiativer og koordineringsarbejdet vedrørende forberedelserne til SSM og registrerer med mellemrum de fremskridt, der er gjort. Alle de relevante områder bidrager til og er forpligtede over for denne masterplan.

Endvidere beskriver et særligt kapitel i tilsynsmanualen, hvordan SSM vil fungere i perioden, fra SSM-forordningen træder i kraft, til datoen, hvor SSM i fuldt omfang påtager sig tilsynsopgaverne, samt omfanget af de opgaver, som skal udføres i denne periode.

5 DEN OMFATTENDE VURDERING AF KREDITINSTITUTTERNE

ECB og de deltagende kompetente nationale myndigheder udfører en omfattende vurdering i overensstemmelse med SSM-forordningen. Mere specifikt leder ECB processen, angiver detaljerne med hensyn til udformning og strategi, overvåger gennemførelsen i tæt samarbejde med de kompetente nationale myndigheder, foretager løbende kvalitetssikring, indsamler og konsoliderer resultaterne og færdiggør og formidler den samlede vurdering. I denne koordineringsrolle bistås ECB af et internationalt konsulentfirma med speciale i banksektoranalyser, Oliver Wyman. De kompetente nationale myndigheder udfører vurderingen på nationalt plan på grundlag af de datakrav og den metode, der er udviklet centralt, hvorved der sker en effektiv udnyttelse af lokal viden og ekspertise. De kompetente nationale myndigheder bistås ligeledes af uafhængige revisorer eller konsulenter. For at sikre en ensartet udførelse i alle lande og banker er der indført kvalitetssikringsforanstaltninger.

ECB forventer at offentliggøre resultaterne af den omfattende vurdering, før den overtager det nye tilsynsansvar i november 2014.

5.1 DEN OMFATTENDE VURDERINGS MÅL OG RÆKKEVIDDE

Den omfattende vurdering har tre mål:

- for det første at fremme gennemsigtighed, dvs. forbedre kvaliteten af de foreliggende oplysninger om bankers tilstand
- for det andet at genoprette balancer, hvor dette er nødvendigt, ved at identificere og implementere nødvendige korrigerende foranstaltninger
- for det tredje – som resultat af det første og andet – at fremme tilliden til banksektoren.

Information om den overordnede tilgang til den omfattende vurdering findes på ECB's websted⁷.

Vurderingen omfatter 128 kreditinstitutter i 18 medlemsstater, som repræsenterer ca. 85 pct. af euroområdet bankaktiver. Dette er de banker, som sandsynligvis kan anses for signifikante i henhold til SSM-forordningen. Den fuldstændige og endelige liste over signifikante banker, der udarbejdes senere i 2014, når der foreligger ajourførte statistikker, kan dog være kortere (se desuden afsnit 7.1).

5.2 HOVEDELEMENTERNE I DEN OMFATTENDE VURDERING

ECB vil sikre, at den omfattende vurdering er grundig og omfatter de vigtigste risikokilder. Den består af to centrale, indbyrdes komplementære søjler, som gennemføres inden for en centraliseret struktur i ECB.

- For det første en **gennemgang af aktivkvaliteten**, hvor ECB vil se på kvaliteten af bankernes aktiver og øge gennemsigtigheden med hensyn til bankers eksponeringer. Denne gennemgang bliver bred og inklusiv, idet den medtager kredit- og markedseksponeringer, balanceførte og ikkebalanceførte poster og indenlandske og ikkeindenlandske eksponeringer. Alle aktivkategorier, herunder nødlidende lån, omlagte lån og statseksponeringer, vil være omfattet. Resultaterne af gennemgangen vil være baseret på en minimumstærskel for kapitalen på 8 pct. for kernekapital på grundlag af 2014-definitionen i CRD IV-pakken.

⁷ <http://www.ecb.europa.eu>

- For det andet en **stresstest**, som bliver udført i tæt samarbejde med EBA. ECB og EBA gav for nylig nærmere oplysninger om stresstesten, metodologien og de respektive tærskler for kapitaldækningen (8 pct. og 5,5 pct. egentlig kernekapital henholdsvis i forhold til basisscenariet og det negative scenario). Da stresstesten for bankerne, der er underlagt den omfattende vurdering, vil omfatte kapitalkrav, som fremkommer som et resultat af gennemgangen af aktivkvaliteten, kan slutresultatet derfor blive mere krævende.

Desuden kan en tilsynsmæssig risikovurdering, afhængig af de forhåndenværende data, støtte den omfattende vurdering gennem et kontroltjek/en konsekvenskontrol for resultaterne af de to vigtigste søjler. Den ville tage sigte på at håndtere bankernes centrale risici, herunder likviditet, gearing og finansiering. Den ville omfatte en kvantitativ og kvalitativ analyse på grundlag af bagud- og fremadskuende oplysninger med det formål at vurdere en banks indre risikoprofil, dens stilling i forhold til sammenlignelige banker og dens sårbarhed over for en række udefrakommende faktorer.

5.3 TILRETTELÆGGELSE AF DEN OMFATTENDE VURDERING

For at nå målene med den omfattende vurdering skal processen tilrettelægges centralt, så den bliver udført grundigt og ensartet i de deltagende medlemsstater. Den omfattende vurdering er tilrettelagt på en måde, der sikrer en ensartet anvendelse af en robust metodologi, en effektiv styring og en passende hurtig beslutningsproces.

Den centrale struktur for styringen og gennemførelsen af den omfattende vurdering består af tre forskellige lag, der suppleres af tilsvarende lokale nationale strukturer i hver af de 18 deltagende medlemsstater.

Den omfattende vurdering ledes af Styringsudvalget for Omfattende Vurdering, som rapporterer til Tilsynsrådet⁸. Formanden for Tilsynsrådet og næstformanden for ECB står i spidsen for dette styringsudvalg, som desuden består af fire repræsentanter fra ECB og højtstående repræsentanter fra otte kompetente nationale myndigheder.

Jukka Vesala, der også er generaldirektør for GD for Mikrotilsyn III, står i spidsen for hele projektet. Som projektleder for den omfattende vurdering har Jukka Vesala det overordnede ansvar for det tekniske forberedende arbejde, som udføres af to tekniske funktioner, Det Centrale Projektforvaltningskontor og Stresstestteamet for Den Omfattende Vurdering, der fungerer som forbindelsesled mellem dette tekniske arbejde og Styringsudvalget samt sikrer, at

⁸ Styringskomiteen rapporterede til Højniveaugruppen Vedrørende Tilsyn indtil den formelle oprettelse af Tilsynsrådet.

der er et tæt forhold til Den Europæiske Banktilsynsmyndighed (EBA) og lande uden for SSM, som er involveret i den omfattende vurdering.

Projektforvaltningskontoret er ansvarligt for implementering af kvalitetssikring, fastsættelse af metodologiske standarder og for den indholdsmæssige vejledning af kompetente nationale myndigheder for at sikre sammenlignelighed og ensartethed. Kontoret udgøres af ansatte i ECB (med støtte fra eksterne konsulenter) og samarbejder med – og overvåger det arbejde, der udføres af – de lokale nationale strukturer for at sikre, at implementeringen forløber efter planen. Der er oprettet landeteam bestående af ansatte i ECB, som skal tage sig af kvalitetssikring i landene, yde teknisk bistand og sikre en ensartet implementering af den omfattende vurdering på landeniveau.

Stresstestteamet for Den Omfattende Vurdering består af endnu en ECB-repræsentant, to repræsentanter fra EBA og to repræsentanter fra kompetente nationale myndigheder og har til opgave at sikre et tæt samarbejde med EBA samt skabe den nødvendige sammenkobling af balancevurderingsøvelsen og stresstesten.

6 TILRETTELÆGGELSE AF TILSYNSFUNKTIONEN I ECB

Med henblik på den nye tilsynsfunktion er fire nye generaldirektorater og et sekretariat under oprettelse i ECB. De skønnes at komme til at beskæftige personale svarende til ca. 770 fuldtidsstillinger:

- GD for Mikrotilsyn I og II vil varetage det **direkte daglige tilsyn med signifikante banker**
- GD for Mikrotilsyn III vil stå for det **indirekte tilsyn** med mindre signifikante banker
- GD for Mikrotilsyn IV vil varetage **horisontale** og specialiserede tjenester og desuden støtte de øvrige generaldirektorater i udførelsen af deres funktioner
- Et særligt sekretariat vil bistå Tilsynsrådet og relaterede understrukturer.

Rekrutteringen af personale til SSM følger ECB's gældende ansættelsesregler og -procedurer, som bestemmer, at personale og ledere almindeligvis udvælges på grundlag af en konkurrencebaseret procedure, der varetages af udvælgelsespaneler. Rekrutteringsproceduren er tilrettelagt "top-down". Posten som formand for Tilsynsrådet blev opslået først, straks herefter fulgte stillingsopslag til de øverste ledelsesposter i slutningen af september 2013, mens hovedparten af mellemliderstillingerne blev opslået i begyndelsen af december 2013. På denne måde har man villet sikre, at de øverste ledere kunne deltage i udvælgelsespanelerne for mellemliderstillingerne og mellemliderne i udvælgelsespanelerne for øvrige ansatte.

Der er gjort følgende fremskridt: Formanden for Tilsynsrådet blev udpeget medio december 2013 og deltog fuldt ud i de endelige beslutninger om ansættelsen af de fire generaldirektører i begyndelsen af januar 2014. Beslutningerne vedrørende de seks vicegeneraldirektører forventes at blive truffet i løbet af februar 2014. Ansættelsen af størstedelen af mellemlederne (ca. 100 stillinger) er i gang, og de fleste stillinger på ekspertniveau blev opslået i slutningen af 2013. De resterende stillingsopslag (ca. 20 mellemledere og 280 eksperter – alle i GD for Mikrotilsyn III og IV) forventes at blive offentliggjort inden udgangen af februar 2014. Ansættelsen af personale til GD for Mikrotilsyn I og II blev prioriteret først med henblik på oprettelsen af de fælles tilsynsteam og den omfattende vurdering.

Midlertidige lokaler til personalet i de fire nye generaldirektorater og det nye sekretariat er fundet i en lejet bygning tæt på Eurotower. Når ECB flytter til sit nye hovedsæde, som er under opførelse i Frankfurts Ostend-område, flytter tilsynspersonalet til Eurotower. Da ECB's nye hovedsæde blev tegnet, var disse tilsynsfunktioner ikke forudset, og der er derfor ikke plads i hovedsædet til tilsynspersonalet.

Foruden det ekstra personale oprettes der flere afdelinger inden for den eksisterende struktur til at støtte denne udvidelse af aktiviteter og opgaver. Der skønnes i denne forbindelse at blive oprettet, hvad der svarer til ca. 200 fuldtidsstillinger. Der er oprettet nye afdelinger i GD for Juridiske Tjenester, GD for Statistik og GD for Finansiell Stabilitet (som har ændret navn til GD for Makroprudentiel Politik og Finansiell Stabilitet for at afspejle dets nye funktioner ifølge SSM-forordningen). Der er endvidere oprettet nye sektioner i GD for HR, Budget og Organisation og GD for Administration.

ECB's styrelsesråd vil i medfør af SSM-forordningen udarbejde og offentliggøre en adfærdskodeks for ECB's personale og ledelse, der er involveret i banktilsyn. ECB er ved at gennemgå et udkast til en sådan adfærdskodeks og vil senere forelægge et forslag for Tilsynsrådet og ECB's besluttende organer.

7 FORBEREDELSE AF ANDRE RELEVANTE ARBEJDSOMRÅDER

7.1 KORTLÆGNING AF EUROORÅDETS BANKSYSTEM

Som nævnt i afsnit 2.1 fik et af arbejdsområderne (arbejdsområde 1) til opgave at kortlægge euroområdet banksystem, dvs. udarbejde en fortegnelse over alle enheder under tilsyn, som er omfattet af anvendelsesområdet for SSM, herunder den interne struktur og sammensætning af alle euroområdets bankkoncerner.

Arbejdsområde 1 foretog flere dataindsamlinger som grundlag for analyser og rapporter, som har dannet grundlag for policydrøftelser om diverse aspekter vedrørende klassificeringen af enheder under tilsyn som signifikante eller mindre signifikante. Der er i dataindsamlingerne og analyserne fokuseret på de enheder, som potentielt falder ind under anvendelsesområdet for SSM. Fremgangsmåden til indsamlingen af data om disse enheder er blevet udarbejdet, så det er muligt at vurdere deres signifikans ifølge kriterierne i SSM-forordningen. De metodologiske detaljer vedrørende vurderingen og bestemmelsen af signifikante banker beskrives i et særligt afsnit i SSM-rammeforordningen. Ud over størrelseskriteriet er strukturen og sammensætningen af koncerner under tilsyn særlig relevant for bestemmelsen af et instituts signifikans, da de respektive kriterier skal vurderes på det højeste konsolideringsniveau.

Det datasæt, som arbejdsområde 1 har frembragt, har dannet grundlag for ECB's udvælgelse af institutter, som indgår den omfattende vurdering (se afsnit 5.1), og vil danne grundlag for den første liste over signifikante institutter, som skal udarbejdes, før SSM i fuldt omfang går i gang med tilsynsarbejdet.

7.2 RAMMER FOR RAPPORTERING AF TILSYNSDATA

Yderligere et arbejdsområde (arbejdsområde 4) blev oprettet med det formål at:

- gøre status over tilgængeligheden af sammenlignelige informationer på euroområdetiveau
- indlede udviklingen af SSM's tilsynsmæssige rapporteringsrammer.

Denne proces omfattede implementeringen af EBA's formularer til finansiel rapportering og fælles rapportering.

Selvom der blev konstateret variationer mellem landene for så vidt angår sammenligneligheden, forventes det, at vedtagelsen af EBA's gennemførelsesmæssige tekniske standarder vil medføre en endnu højere sammenlignelighed. Det blev dog besluttet, at kravet om fuld sammenlignelighed i forberedelsesfasen ikke måtte begrænse omfanget af informationer, som kræves til tilsynsformål.

De kommende tilsynsmæssige rapporteringsrammer er blevet udformet med udgangspunkt i de informationer, som er nødvendige, for at et centraliseret risikovurderingssystem kan fungere. Variablerne i rapporteringsrammen er således blevet kategoriseret i forhold til en banks forskellige risikoprofiler, og systemet anses for at være fleksibelt, da løbende fremskridt, for så vidt angår metoderne til at vurdere de forskellige risikoprofiler, vil påvirke udformningen af dataskabelonerne.

Før SSM-forordningen blev vedtaget, blev der foretaget to dataindsamlinger. Ingen af disse indebar indsamling af data direkte fra banker, men dataene blev i stedet indsamlet af kompetente nationale myndigheder gennem eksisterende nationale rapporteringsordninger. Der blev indsamlet en forholdsvis stor mængde informationer, som bidrog til at finjustere udformningen af det centraliserede risikovurderingssystem.

Da SSM-forordningen var blevet vedtaget, aftalte ECB og de kompetente nationale myndigheder en specifik dataindsamling, som omfatter informationer, der er relevante for det centraliserede risikovurderingssystem samt skræddersyet til disse risikoprofiler (fx likviditets- og renterisiko). Data, som ikke umiddelbart kunne indsamles fra de kompetente nationale myndigheder, er bankerne blevet anmodet om at rapportere direkte. Der er ydet en grundig vejledning, og helpdesks og dokumenter med svar på ofte stillede spørgsmål er stillet til rådighed for de kompetente nationale myndigheder i ECB og for bankerne på nationalt plan. I forbindelse med dataindsamlingerne gøres en stor indsats for at koordinere anmodningerne effektivt og undgå dobbeltrapportering.

For at ECB kan udføre tilsynsopgaverne, skal der foreligge aktuelle statistiske datasæt. ECB arbejder derfor på at forbedre de relevante datasæt, som vil opfylde SSM's særlige behov.

Sideløbende hermed arbejder ECB på det datasystem, som kræves, for at ECB kan modtage tilsynsmæssige bankdata og metadata, lagre og behandle dem (herunder foretage validering og overensstemmelseskontrol) beskytte fortroligheden og formidle dem videre. Dette datasystem vil bestå af to hovedkomponenter:

1. data baseret på de gennemførelsesmæssige tekniske standarder for tilsynsmæssig indberetning, der blev offentliggjort af EBA i juli 2013
2. andre regelmæssige tilsynsdata, som ikke er harmoniseret af EBA.

Datasystemet forventes at blive indført i flere faser, og den første fase skal efter planen være gennemført inden juli 2014. Det bliver knyttet til RIAD-databasen (Register of Institutions and Affiliates Database), som forventes at indeholde institutionelle informationer og centrale forretningsdata om bankerne og om bankkoncerners sammensætning (dvs. referencedata). Systemet vil desuden kunne rumme både individuelle og konsoliderede bankdata (koncerner).

7.3 TILSYNSGEBYRRAMMEN

I henhold til SSM-forordningen opkræver ECB et årligt tilsynsgebyr af kreditinstitutter, der er etableret i de deltagende medlemsstater, og filialer, som et kreditinstitut, der er etableret i en ikkedeltagende medlemsstat, har etableret i en deltagende medlemsstat. Dette gebyr dækker,

men må ikke overstige, de udgifter, som ECB afholder i forbindelse med tilsynsopgaverne. Gebyrerne fastsættes på højeste konsolideringsniveau i de deltagende medlemsstater og baseres på objektive kriterier i relation til det berørte kreditinstituts betydning og risikoprofil, herunder dets risikovægtede aktiver.

Arbejdet inden for dette område har indtil videre været koncentreret om:

- **at påbegynde udformningen af ordningen for beregning af tilsynsgebyrer** – i 2013 undersøgte ECB de forskellige gebyrsystemer og -metoder, der anvendes i Europa og internationalt, især i USA, for at identificere bedste praksis
- **at udarbejde et udkast til ECB's forordning om gebyrer** – denne forordning vil fastlægge de nærmere bestemmelser og kriterier for fastsættelsen af det årlige tilsynsgebyr, som skal opkræves (herunder detaljer vedrørende metodologi), samt faktureringsproceduren.

De næste skridt bliver færdiggørelsen af forslagene til ECB's metodologi for tilsynsgebyrer og udsendelsen af et udkast til ECB's forordning om tilsynsgebyrer i offentlig høring (forventes på nuværende tidspunkt at finde sted i første halvdel af 2014).

7.4 IT-INFRASTRUKTURER

Oprettelsen af nye forretningsprocesser og forretningsområder for SSM understøttes af fire IT-arbejdsområder:

- **Fælles IT-tjenester:** Der er opstillet nye arbejdsstationer i den midlertidige bygning til SSM's ansatte, og i alt 1.100 nye arbejdsstationer følger efter inden slutningen af efteråret 2014. Kompetente nationale myndigheder vil koble sig på SSM's systemer via CoreNet, den nuværende netværksinfrastruktur, som anvendes af de nationale centralbanker (med undtagelse af de kompetente nationale myndigheder i Tyskland og Letland, hvor der muligvis må findes en anden løsning). Mulighederne for at udveksle undertegnede og krypterede meddelelser med kompetente nationale myndigheder uden for ESCB er ved at blive gennemgået.
- **Samarbejde, workflow og informationsstyring:** En offentlig servicetelefon til SSM-forespørgsler er under oprettelse (se afsnit 7.6), og der er indledt et IT-workflow-projekt (e-Contact).
- **Planlægning af virksomhedsressourcer:** De forretningsmæssige behov og mulige løsninger med hensyn til SSM-budgettet, den organisatoriske struktur og rapporteringsrelaterede ændringer er blevet identificeret sammen med repræsentanter for de forskellige forretningsområder og er ved at blive gennemgået. Hvad angår

omkostningsberegning, fakturering og betalingsopkrævning og -afstemning (se afsnit 7.3), har ECB udpeget SAP's moduler "Public Sector Collection and Disbursement" og "Tax and Revenue Management" som mulige løsninger. Der er ved at blive udviklet en prototype, som repræsentanter fra forretningsområderne senere i processen vil vurdere.

- **Dataindsamling, datakvalitetsstyring og analyse:** Projektet i forbindelse med det tilsynsmæssige bankdatasystem er iværksat. Forretningsanalysen og den tekniske analyse er gennemført. I december indledtes arbejdet med en prototype med henblik på at gøre det lettere at indsamle og vurdere tilsynsakter på et tidligt tidspunkt (dvs. i første kvartal 2014) ifølge de nye datastandarder (ITS og XBRL). De forretningsmæssige behov for kortlægning og angivelse af de signifikante banker i RIAD-systemet er blevet analyseret og opfyldt. Desuden er der afholdt workshops sammen med brugere i ESCB for at samle og vurdere forretningsmæssige krav til risikovurderingssystemet. For at fremme beslutningstagningen og kommunikationen om SSM-anliggender er Eurosystemets/ESCB's IT-Komite desuden begyndt at mødes i en SSM-sammensætning.

7.5 INFORMATIONSSTYRING

Under fuld overholdelse af den funktionelle adskillelse mellem ECB's pengepolitiske mandat og den nye tilsynsfunktion skaber ECB synergi med beslutningen om at genbruge og tilpasse sine eksisterende politikker, fremgangsmåder og redskaber til forvaltning af information⁹ (dvs. DARWIN-systemet til forvaltning af dokumenter og fortegnelser) til SSM, da de har vist sig at være velegnede til at opfylde lignende krav i andre sammenhænge (fx ECB, ESRB og ESCB-komiteer).

ECB har gennem de seneste måneder givet kompetente nationale myndigheder sikker DARWIN-adgang og har oprettet "workspaces" for at understøtte arbejdet i forbindelse med forberedelsesfasen, SSM's besluttende organer, den omfattende vurdering og ESCB-komiteer, der mødes i en SSM-sammensætning. Hvert enkelt workspace omfatter en sikker portal, som giver nem adgang til information og avancerede funktioner til indhentning af data og samarbejde.

Desuden udarbejder ECB løsninger til fremtidig informationsstyring for at støtte tilsynsprocesserne. Formålet er at skabe workspaces, hvor tilsynsførende fra ECB og alle kompetente nationale myndigheder nemt kan udveksle oplysninger om tilsyn med og inspektion

⁹ Enhver form for information, uanset medie eller format, vedrørende ECB's politikker, opgaver, aktiviteter og beslutninger (herunder de opgaver og aktiviteter, der udføres i overensstemmelse med bestemmelserne i statuten for ESCB og ECB), som stammer fra eller opbevares af ECB.

af kreditinstitutter i overensstemmelse med de højeste standarder for informationssikkerhed. Som led i dette projekt forbindes de fælles tilsynsteam via en brugerflade, der indeholder én indgang til SSM-informationerne, og disse team får desuden et sæt redskaber til analyse og rapportering med henblik på den fuldstændige risikovurdering af institutter under tilsyn og de relaterede kapital- og likviditetskvantificeringer.

7.6 KOMMUNIKATION

Der er oprettet et særligt projektteam i ECB's GD for Kommunikation og Sprogtjenester, som skal koordinere og forvalte eksterne kommunikationsanliggender vedrørende SSM. SSM vil gøre brug af eksisterende synergier i generaldirektoratet og vil have særlige talsmænd for tilsyn og personale til koordineringen af oversættelse, regelsæt og opsøgende arbejde, engelsk oversættelse og redigering, intern kommunikation, offentlige forespørgsler, multimedier og overvågning af medier. Centrale kommunikationspolitikker er under udarbejdelse, og i dette arbejde inddrages Komiteen for Eurosystem-/ESCB-Kommunikation (ECCO). Der er etableret et nyt SSM-format for denne komite, som bl.a. omfatter højtstående kommunikationseksperter fra de kompetente myndigheder.

Det vigtigste kommunikationsredskab for SSM bliver webstedet. På ECB's websted blev et nyt menupunkt om banktilsyn indsat den dag, Europa-Parlamentet stemte om SSM-forordningen. Denne midlertidige del af webstedet udvides efterhånden med flere SSM-relaterede oplysninger.

Samtidig er der ved at blive udarbejdet et nyt SSM-websted, som efter planen lanceres i november 2014, når SSM bliver fuldt operativ. De grundlæggende kommunikationskrav for SSM – ud over aspekter, der er dækket af den interinstitutionelle aftale mellem Europa-Parlamentet og ECB – er ved at blive indsamlet og evalueret. De vil danne grundlag for det nye webstedes indhold og struktur.

Selvom der skal være en klar funktionel adskillelse mellem ECB's pengepolitiske mandat og den nye tilsynsfunktion, vil der være oplysninger om SSM på både ECB's hovedwebsted og det selvstændige SSM-websted.

Det forventes, at ECB's nye tilsynsopgaver vil udløse en markant stigning i antallet af offentlige forespørgsler til ECB om de pågældende anliggender. Efter at have fået resultaterne af en undersøgelse om håndteringen af offentlige forespørgsler i en tilsynssammenhæng og af en feasibilityundersøgelse vil ECB udvide sin kapacitet og sine muligheder i forbindelse med offentlige forespørgsler.

8 ANSVARLIGHED

Rammerne for ansvarlighed er af central betydning for tilsynsbeslutningers gennemsigthed, legitimitet og uafhængighed, samtidig med at de giver SSM mulighed for effektivt at opfylde sine tilsynsforpligtelser. SSM-forordningen opstiller en væsentlig og robust ramme for ansvarlighed.

Hvad angår SSM-forordningens gennemførelse, står ECB til ansvar for Europa-Parlamentet og Rådet for Den Europæiske Union og/eller, alt efter omstændighederne, Eurogruppen med deltagelse af repræsentanter fra deltagende medlemsstater uden for euroområdet. Til dette formål fastsætter forordningen diverse kanaler, som skal sikre ansvarlighed, idet der ikke kun aflægges rapport til disse to institutioner, men også til Europa-Kommissionen og de nationale parlamenter. Desuden opstiller SSM-forordningen klare procedurer for udnævnelsen af formanden og næstformanden for Tilsynsrådet.

8.1 ANSVARLIGHED OVER FOR EUROPA-PARLAMENTET OG RÅDET FOR DEN EUROPÆISKE UNION

Den 12. september 2013 underskrev Europa-Parlamentet og ECB en erklæring, hvorved de to institutioner forpligter sig til at indgå en formel **interinstitutionel aftale** om de praktiske aspekter af udøvelsen af demokratisk ansvarlighed og overvågning af de opgaver, som ECB har fået overdraget inden for rammerne af SSM. Aftalen tydeliggør med andre ord, hvordan SSM-forordningens relevante bestemmelser om ansvarlighed skal gennemføres i praksis. I samme forbindelse tilkendegav Europa-Parlamentets og ECB's formænd ligeledes, at de agtede at skride hurtigt frem med udvælgelsesproceduren med henblik på udnævnelsen af formanden for Tilsynsrådet.

SSM-forordningen trådte i kraft 3. november 2013 og den interinstitutionelle aftale 7. november 2013. Selvom det ikke udtrykkeligt er fastsat i SSM-forordningen, indgik Rådet endvidere et **aftalememorandum** med ECB, der går mere i detaljer med SSM-forordningens bestemmelser om samarbejdet mellem de to institutioner vedrørende SSM. Aftalememorandummet trådte i kraft 12. december 2013.

En anden vigtig kanal til sikring af ansvarlighed udgøres af regelmæssige høringer og ad hoc-udvekslinger af synspunkter med Tilsynsrådets formand i Europa-Parlamentets Økonomi- og Valutaudvalg (ECON) og i Eurogruppen. Offentliggørelsen af denne SSM-kvartalsrapport vil blive ledsaget af den første høring i ECON, som efter planen finder sted 4. februar 2014. Den interinstitutionelle aftale opstiller ligeledes parametrene for SSM's samarbejde i forbindelse med Parlamentets undersøgelser og for fortrolige, mundtlige drøftelser med formanden for

Tilsynsrådet, hvor der er taget passende forholdsregler til beskyttelse af fortroligheden, idet alle deltagere skal underskrive fortrolighedsaftaler. ECON vil få et referat af Tilsynsrådets møder samt få udleveret ikkefortrolige oplysninger, når en likvidationsproces for et kreditinstitut er afsluttet. ECB's retsakter vedrørende tilsynsopgaver, som skal sendes i offentlig høring, vil først blive forelagt Parlamentet.

Af andre konkrete midler til at sikre ansvarlighed og rapportering kan nævnes de kvartalsrapporter, som i overgangsperioden vil blive forelagt Europa-Parlamentet, Rådet for Den Europæiske Union og Europa-Kommissionen, samt en årsrapport til Parlamentet, Rådet, Kommissionen og Eurogruppen. Årsrapporten forelægges ligeledes de nationale parlamenter i de deltagende medlemsstater, som kan stille spørgsmål og komme med kommentarer. Den interinstitutionelle aftale og aftalememorandummet indeholder brede retningslinjer for det vigtigste indhold i kvartalsrapporterne og årsrapporten.

I overensstemmelse med den fremtrædende rolle i udøvelsen af ansvarlighed, som SSM-forordningen giver formanden for Tilsynsrådet, vil formanden forelægge årsrapporten for ECON og Eurogruppen i tilstedeværelse af repræsentanter fra de deltagende medlemsstater uden for euroområdet. Den første årsrapport forventes at blive offentliggjort ved udgangen af 2014. I overensstemmelse med den interinstitutionelle aftale offentliggøres den på ECB's websted. Medlemmer af Parlamentet og Rådet vil kunne stille mundtlige og skriftlige spørgsmål til Tilsynsrådets formand. Skriftlige spørgsmål vil sammen med svarene blive offentliggjort på Europa-Parlamentets og ECB's websteder. Den brede offentlighed vil også have mulighed for at komme med kommentarer og stille spørgsmål til dette og andre SSM-relaterede anliggender. De vil blive offentliggjort i sammendrag som ofte stillede spørgsmål (se også afsnit 7.6).

Nogle af de relevante bestemmelser i SSM-forordningen er allerede blevet implementeret, når denne første kvartalsrapport forelægges. Der er først og fremmest tale om den åbne udvælgelsesprocedure med henblik på udnævnelsen af formanden for Tilsynsrådet. Som følge af det fremragende samarbejde mellem Europa-Parlamentet, Rådet for Den Europæiske Union og ECB var det muligt at gennemføre den procedure, som er fastsat i SSM-forordningen og nærmere beskrevet i den interinstitutionelle aftale og i aftalememorandummet, som en hasteprocedure med det resultat, at Rådet udnævnte Danièle Nouy til formand for Tilsynsrådet den 16. december 2013. Efter at Styrelsesrådet den 22. januar 2014 stillede forslag om, at Sabine Lautenschläger udnævnes som næstformand for Tilsynsrådet, er hun blevet indbudt af Europa-Parlamentets Økonomi- og Valutaudvalg (ECON) til en offentlig udnævnelseshøring og afstemning om den indstillede kandidat til posten som næstformand den 3. februar 2014. Som led i den åbne udvælgelsesprocedure, der mundede ud i Styrelsesrådets forslag til formand, skulle Europa-Parlamentet og Rådet for Den Europæiske Union forelægges udkastet til

stillingsopslag og en liste over de bedst egnede kandidater til stillingen. Desuden afholdt ECON en offentlig udnævnelsehøring og afstemning om den kandidat, der var indstillet til posten som formand.

Da der endnu ikke var udnævnt en formand for Tilsynsrådet, sendte parlamentsmedlemmer spørgsmål til ECB's formand om forberedelserne til SSM, som sammen med svarene blev offentliggjort på Europa-Parlamentets og ECB's websteder. Endvidere har formanden for Tilsynsrådet besvaret yderligere spørgsmål efter sin udnævnelse den 16. december 2013. I overensstemmelse med den interinstitutionelle aftale modtog Parlamentet desuden den 4. februar 2014, dvs. før den offentlige høring, der indledes 7. februar, udkastet til rammeforordningen, som er et af hovedelementerne i SSM's forberedende arbejde.

9. DE NÆSTE SKRIDT OG KOMMENDE UDFORDRINGER

En af de største udfordringer for ECB har været den kendsgerning, at de nye opgavers karakter og rækkevidde har været uden fortilfælde. Endvidere er tidsrammen for oprettelsen af SSM meget kort – meget kortere end den tidsramme, der var, da ECB og den fælles pengepolitik blev oprettet.

En anden vanskelighed har været ændringerne i tidsplanen. Datoen for ECB's overtagelse af de nye tilsynsopgaver er gradvis blevet rykket fra marts til november 2014, hvilket har betydet, at alle tidsplaner konstant har måttet justeres (med konsekvenser for fx beslutningsprocesser, tilsynskalender, logistiske forberedelser, ansættelser og oprettelse af fælles tilsynsteam).

Inden den næste kvartalsrapport, som er planlagt til maj 2014, vil ECB bl.a. skulle takle følgende tre udfordringer:

- I forbindelse med ansættelsen af hovedparten af det SSM-relaterede personale og oprettelsen af de fælles tilsynsteam, som får ansvaret for det daglige tilsyn med de ca. 130 signifikante banker, skal ECB skabe de rette betingelser for en produktiv interaktion mellem personalet i "hovedkvarteret" og de kompetente nationale myndigheders personale. God ledelse er helt afgørende for SSM, hvor der er brug for højt kvalificerede ansatte, der arbejder hen imod det samme mål, men som kan være ansat af forskellige myndigheder i forskellige byer.
- Det er meget vigtigt, at Tilsynsrådet kommer til at fungere effektivt helt fra begyndelsen. I perioden frem til ECB's overtagelse af tilsynsopgaverne skal der træffes flere grundlæggende beslutninger. Ikke kun beslutninger, der fastsætter SSM's

overordnede funktionsmåde, men også beslutninger om den videre udvikling og kalibrering af tilsyns- og risikovurderingsmetoder, som skal anvendes i SSM, og som er nødvendige, for at ECB kan træffe beslutninger om kapital og likviditet allerede i 2014. Dette er også relevant for den omfattende vurdering. Yderligere oplysninger herom er offentliggjort for nylig.

- Som opfølgning på denne første kvartalsrapport vil ECB arbejde på at opfylde de berettigede forventninger med hensyn til ansvarlighed og gennemsigtighed, som er en følge af den interinstitutionelle aftale og aftalememorandummet. ECB vil gøre sit yderste for at leve op til sit ansvar i overensstemmelse med disse aftaler.