



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 / 2

© 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	978-92-899-1186-3 (online)
ISSN	2315-361X (online)
EU-katalognummer	QB-BM-14-002-DA-N (online)

HOVEDBUDSKABER

Dette er den anden 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 de tre måneder **fra 4. februar til 3. maj 2014**¹.

Denne kvartalsrapports hovedbudskaber er:

- **Etableringen af SSM's ledelsesstrukturer er stort set færdig (inkl. relaterede organisatoriske regler og ordninger).** Tilsynsrådet har holdt fem møder i den betragtede periode og vedtaget sin forretningsorden, som gjorde det muligt at oprette Styringsudvalget. Desuden er ECB's afgørelse om nedsættelse af Det Administrative Klagenævn blevet vedtaget, og der er iværksat en indkaldelse af interessetilkendegivelser vedrørende klagenævnets medlemmer. ECB's forordning om nedsættelse af Mæglingspanelet er næsten færdig og kan således blive formelt vedtaget i løbet af maj. ECB's styrelsesråd har vedtaget en afgørelse om ECB's repræsentanter i Tilsynsrådet og udnævnt tre af disse repræsentanter. Desuden har Styrelsesrådet vedtaget en afgørelse om det tætte samarbejde med de kompetente nationale myndigheder² i deltagende medlemsstater, der ikke har euroen som valuta.
- **SSM-rammeforordningen blev vedtaget af Styrelsesrådet på forslag af Tilsynsrådet og offentliggjort 25. april 2014 sammen med en redegørelse for resultatet af høringen og de ændringer, der var indført.** Hermed er den frist, som er anført i SSM-forordningen, nemlig 4. maj 2014, overholdt. SSM-rammeforordningen fastsætter de praktiske retningslinjer for gennemførelsen af SSM-forordningens artikel 6 (der vedrører samarbejdet mellem ECB og de kompetente nationale myndigheder inden for SSM). I overensstemmelse med SSM-forordningen blev udkastet til SSM-rammeforordningen sendt i offentlig høring i perioden 7. februar til 7. marts 2014. Den offentlige høring gav et meget positivt resultat med bred støtte til den fremgangsmåde, som var foreslået i høringsdokumentet.
- **Arbejdet med SSM's tilsynsmanual fortsatte i den betragtede periode.** SSM's tilsynsmodel, som fremgår af udkastet til tilsynsmanualen, der dækker processerne og procedurerne samt den metode, der anvendes til tilsynet med signifikante og mindre signifikante institutter, er blevet finjusteret yderligere ud fra feedback fra de kompetente nationale myndigheder. Manualen er et levende dokument, som skal bruges af SSM's

¹ Den første kvartalsrapport blev offentliggjort 4. februar 2014, tre måneder efter SSM-forordningens ikrafttrædelse 4. november 2013.

² De kompetente nationale myndigheder omfatter også nationale centralbanker med tilsynsansvar.

personale, og den vil løbende blive opdateret både før og efter 4. november 2014. ECB vil offentliggøre en vejledning i tilsynspraksis med nærmere angivelse af SSM's egenskaber, opgaver og processer.

- **Oprettelsen af fælles tilsynsteam, som bliver den operationelle hovedstruktur for SSM's tilsynsarbejde, er påbegyndt.** De fælles tilsynsteam vil føre direkte tilsyn med de ca. 130 bankkoncerner, der anses for signifikante i henhold til SSM-forordningen. Oprettelsen af fuldt funktionsdygtige fælles tilsynsteam er en af de største udfordringer for SSM's rettidige overtagelse af tilsynsopgaverne 4. november 2014. Opgaven kræver ud over tilstrækkeligt personale også udvikling af den operationelle infrastruktur, oplæring og effektive organisatoriske systemer. SSM gør tilfredsstillende fremskridt i personaleudvælgelsen og det forberedende arbejde. Det forventes, at alle koordinatorene for de fælles tilsynsteam er udnævnt inden udgangen af juni, og at næsten alle har påbegyndt arbejdet i ECB, inden sommeren er forbi. Fremskridtene på dette vigtige område vil blive fulgt meget nøje hele resten af året.
- **Ansættelsen af SSM's personale skrider frem i et tilfredsstillende tempo efter indledende forsinkelser i forbindelse med udnævnelsen af den øverste ledelse.** Overordnet set foregår ansættelsen af personale "top-down". Den interne planlægning er blevet justeret, således at der tages højde for den øverste ledelses tiltrædelsesdatoer, og for at sikre, at personalet har nået en kritisk masse inden SSM's driftsstart. Det store antal ansøgninger (over 8.000 til de stillinger, som er blevet opslået indtil nu) viser, at der er meget stor interesse for stillingerne i SSM. En anden stor udfordring for SSM er at få det nødvendige antal stillinger besat rettidigt.
- **Der er sket betydelige fremskridt med gennemførelsen af den omfattende vurdering.** Udvalgelsen af porteføljer, som skal undersøges under gennemgangen af aktivkvaliteten, er afsluttet, og gennemførelsesfasen er indledt. Oplysningerne om stresstestscenariet, som er besluttet af Den Europæiske Banktilsynsmyndighed (EBA) og udarbejdet i samarbejde med Det Europæiske Udvalg for Systemiske Risici (ESRB) og ECB, blev offentliggjort 29. april 2014.
- **Tilsynsrådet har godkendt en manual for tilsynsrapportering, som vil fastsætte rammerne for datarapportering til støtte for tilsynet.** Manualen er et internt dokument, som indeholder fremgangsmåden for den tilsynsmæssige rapportering og beskriver data- og rapporteringsrammen for SSM.
- Det **forberedende arbejde** er også langt fremme på mange områder, fx IT-infrastruktur, HR, lokaler, intern og ekstern kommunikation, rammen for tilsynsgebyrer, logistisk planlægning samt juridiske og statistiske tjenester.

1 INDLEDNING

I henhold til SSM-forordningen³ skal Den Europæiske Centralbank (ECB) fra 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-Parlamentet⁴ og Rådet for Den Europæiske Union⁵, skal disse rapporter bl.a. andet 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.

Den første SSM-kvartalsrapport, der blev offentliggjort 4. februar 2014, dækkede ikke kun perioden fra 3. november 2013 til 3. februar 2014, men også det forberedende arbejde, der var udført siden topmødet for eurolandene 29. juni 2012.

Den anden rapport dækker perioden fra 4. februar til 3. maj 2014. Den er udarbejdet af ansatte i ECB og godkendt af Tilsynsrådet efter samråd med ECB's styrelsesråd.

Den tredje kvartalsrapport offentliggøres i begyndelsen af august 2014.

³ 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).

⁴ 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).

⁵ 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.

2 ETABLERING AF SSM'S LEDELSESSTRUKTUR

2.1 TILSYNSRÅDET

Der er udnævnt yderligere medlemmer af Tilsynsrådet.

Sabine Lautenschläger deltog i en høring i Europa-Parlamentets Økonomi- og Valutaudvalg 3. februar 2014, hvorefter Rådet for Den Europæiske Union udnævnte hende til næstformand i Tilsynsrådet med virkning fra 12. februar 2014.

Den 6. marts 2014 udnævnte Styrelsesrådet tre repræsentanter for ECB i Tilsynsrådet:

- **Ignazio Angeloni**, tidligere generaldirektør for Makroprudentiel Politik og Finansiell Stabilitet i ECB, blev udnævnt med virkning fra 6. marts 2014.
- **Sirkka Härmäläinen**, medlem af ECB's direktion fra 1998 til 2003, indtræder i Tilsynsrådet i maj 2014.
- **Julie Dickson**, på nuværende tidspunkt leder af *Office of the Superintendent of Financial Institutions (OSFI)*, Canadas primære reguleringsmyndighed, som varetager tilsynet med den finansielle sektor, indtræder i Tilsynsrådet i august 2014.

Den 31. marts 2014 vedtog Tilsynsrådet sin forretningsorden efter samråd med Styrelsesrådet. Forretningsordenen trådte i kraft 1. april 2014 og blev derefter offentliggjort på ECB's websted. Den supplerer ECB's forretningsorden, der blev ændret i januar 2014 og nu indeholder præcise bestemmelser om forholdet mellem Styrelsesrådet og Tilsynsrådet.

2.2 STYRINGSUDVALGET

Tilsynsrådets forretningsorden indeholder også bestemmelser om Styringsudvalget.

Styringsudvalget består af otte af Tilsynsrådets medlemmer, nemlig

- formanden
- næstformanden
- en af repræsentanterne for ECB
- fem medlemmer fra de kompetente nationale myndigheder.

De fem medlemmer fra de kompetente nationale myndigheder udnævnes alle for en periode på et år. For at sikre en rimelig balance og rotation mellem de kompetente nationale myndigheder

er disse myndigheder blevet opdelt i fire grupper ud fra en rangordning, der er baseret på de samlede konsoliderede bankaktiver i den pågældende deltagende medlemsstat. Styringsudvalget skal altid have mindst ét medlem fra hver gruppe.

Styringsudvalgets mandat består i at støtte Tilsynsrådet i dets aktiviteter og forberede dets møder. Det første møde blev afholdt 27. marts 2014.

2.3 DET ADMINISTRATIVE KLAGENÆVN

I henhold til SSM-forordningen skal ECB oprette et administrativt klagenævn, som skal udføre intern administrativ revision af afgørelser truffet af ECB under udøvelsen af de beføjelser, den er tillagt i henhold til SSM-forordningen. Dette interne organ sammensættes af fem personer med godt omdømme fra medlemsstaterne med dokumenteret relevant viden og professionel erfaring, herunder på tilsynsområdet, på et tilstrækkelig højt niveau inden for bankvæsen og andre finansielle tjenesteydelser.

Det Administrative Klagenævns mandat vil være at foretage revision af tilsynsafgørelser på anmodning af fysiske eller juridiske personer, som de er rettet til, eller som berører vedkommende umiddelbart og individuelt. Revisionen skal vedrøre de anfægtede afgørelses proceduremæssige og materielle overensstemmelse med SSM-forordningen.

Udkastet til ECB's afgørelse om nedsættelse af Det Administrative Klagenævn og forretningsordenen for dette blev sendt til høring i Tilsynsrådet og blev derefter behandlet og vedtaget af Styrelsesrådet 16. april 2014. Den 1. maj 2014 udsendte ECB en indkaldelse af interessetilkendegivelser vedrørende Det Administrative Klagenævns medlemmer, som blev offentliggjort i Den Europæiske Unions Tidende.

2.4 MÆGLINGSPANELET

Som et bidrag til at sikre adskillelsen af pengepolitiske opgaver og tilsynsopgaver indeholder SSM-forordningen bestemmelser om oprettelse af endnu et internt organ, Mæglingspanelet. Dette organ har til formål, efter anmodning fra en kompetent national myndighed, at løse uoverensstemmelser vedrørende en indsigelse fra Styrelsesrådet mod et udkast til afgørelse fra Tilsynsrådet. Mæglingspanelet skal derfor bestå af et medlem fra hver af de deltagende medlemsstater, udvalgt blandt Styrelsesrådets og Tilsynsrådets medlemmer.

Udkastet til ECB's forordning om oprettelse af Mæglingspanelet og dets forretningsorden blev sendt til høring i Tilsynsrådet og blev derefter behandlet og principielt vedtaget af Styrelsesrådet

21. marts 2014 med henblik på formel vedtagelse i løbet af maj, når alle sprogudgaver foreligger.

3 ETABLERING AF TILSYNSFUNKTIONEN I ECB

3.1 ORGANISATION

Med henblik på udførelsen af ECB's tilsynsfunktion er der oprettet fire nye generaldirektorater (GD'er) og et særligt sekretariat for Tilsynsrådet. Der er nu foretaget yderligere finjusteringer af det organisatoriske setup.

GD for Mikrotilsyn I og II, som vil varetage det direkte daglige tilsyn med ca. 130 signifikante bankkoncerner, består af henholdsvis syv og otte afdelinger. Fordelingen af bankerne mellem de to generaldirektorater skrider frem ud fra en risikobaseret tilgang til tilsyn, dvs. under hensyntagen til bankernes risikoeksponeringer, kompleksitet og forretningsmodeller. De 30 mest systemiske banker er blevet allokeret til GD for Mikrotilsyn I og de øvrige til GD for Mikrotilsyn II.

GD for Mikrotilsyn III, som står for det indirekte tilsyn med mindre signifikante banker, består af tre afdelinger:

- Analytisk og Metodologisk Støtte
- Institutionel og Sektorbaseret Overvågning
- Tilsynsmæssig Overvågning og Forbindelser med Kompetente Nationale Myndigheder.

GD for Mikrotilsyn IV, som varetager horisontale og specialiserede tjenester, består af 10 afdelinger:

- Tilladelser
- Håndhævelse og Sanktioner
- Interne Modeller
- Udvikling af Metoder og Standarder
- Planlægning og Koordinering af Tilsynsprogrammer
- Centraliserede Inspektioner på Stedet

- Kvalitetssikring af Tilsyn
- Krisestyring
- Tilsynspolitik
- SSM-risikoanalyse.

I syv af de ti afdelinger er der oprettet yderligere organisatoriske understrukturer (to sektioner i hver afdeling). Der er desuden oprettet en uafhængig enhed, Central Operations Office Unit, som skal bistå med definitionen af de funktionelle krav til IT-udvikling i de to GD for Mikrotilsyn, og som vil blive udført af GD for Informationssystemer og GD for Statistik.

Endelig består **Tilsynsrådets sekretariat** af en enkelt organisatorisk enhed på direktoratniveau med to sektioner:

- Beslutningsproces
- Beslutningspolitik.

3.2 PERSONALE

Rekrutteringsproceduren er tilrettelagt "top-down", således at den øverste ledelse ansættes først.

Den interne planlægning er blevet justeret for at tage højde for tiltrædelsesdatoerne for den øverste ledelse og for at sikre, at personalet har nået en kritisk masse inden SSM's driftsstart.

I begyndelsen af marts var 10 medlemmer af den øverste ledelse tiltrådt og deltog i udvælgelsen af mellemlederne.

Derefter blev indsatsen koncentreret om at besætte mellemlederposterne i GD for Mikrotilsyn I og II, for at der kunne oprettes operationelle fælles tilsynsteam, og om at ansætte personale til tre afdelinger i GD for Mikrotilsyn IV (Udvikling af Metode og Standarder, SSM-risikoanalyse og Planlægning og Koordinering af Tilsynsprogrammer). Det forventes, at størstedelen af disse 18 afdelingsledere er tiltrådt til maj. Desuden vil ca. 100 sektionsledere og rådgivere, som allerede er blevet ansat inden for disse prioriterede områder, lidt efter lidt påbegynde deres arbejde i ECB i løbet af de næste måneder. Besættelsen af mellemlederposterne i GD for Mikrotilsyn III vil være afsluttet omkring maj, og de resterende mellemlederposter i GD for Mikrotilsyn IV vil være besat inden sommeren.

Sideløbende hermed blev der i begyndelsen af februar offentliggjort stillingsopslag med henblik på ansættelse af tilsynspersonale til GD for Mikrotilsyn I og II (ca. 280 stillinger forventes at

være besat inden juni), og rekrutteringen af det øvrige professionelle personale til GD for Mikrotilsyn III og IV (ca. 260 stillinger) forventes at blive afsluttet mellem juli og september.

Endelig skrider rekrutteringsprocessen til de afdelinger, som "deles" med ECB (fx IT, HR, juridisk tjeneste, budget, statistik, kommunikation og administration), også frem uden problemer. Her foregår ansættelsen af mellemledere og eksperter stort set parallelt.

I mellemtiden er omkring 200 eksperter fra kompetente nationale myndigheder blevet, eller vil blive, midlertidigt udstationeret i ECB for at bistå med de presserende operationelle opgaver. Den sidste bølge af omkring 120 udstationerede eksperter forventes at begynde i maj og juni.

Som de første bølger af ansættelser har bekræftet, er rekrutteringstidsplanen baseret på et realistisk grundlag. Det er dog vigtigt at holde processen i gang i det nuværende tempo, især med hensyn til behandling af ansøgninger og gennemførelse af udvælgelsesprocedurer. De mange ansøgninger (over 8.000 til de stillinger, som har været opslået indtil nu) viser en meget stor interesse for stillingerne i SSM, og denne tendens vil sandsynligvis fortsætte i de næste rekrutteringsbølger. For at mindske risiciene med hensyn til rekrutteringsprocessens kvalitet og tempo har ECB taget en række værktøjer til forhåndsevaluering i brug (fx online test, skriftlige fjerntest og tekniske jobinterview før udvælgelse), der kan anvendes fleksibelt afhængig af antallet af ansøgninger.

En yderligere risiko kan være, at de udvalgte kandidater har længere opsigelse end forventet, således at teamene måske ikke er samlet så hurtigt som planlagt (især fordi en række af de institutioner, som kandidaterne kommer fra, nu er stærkt involveret i den omfattende vurdering). Under alle omstændigheder er der en klar enighed om, at kvaliteten ikke må sættes på spil.

3.3 OPRETTELSE AF DE FÆLLES TILSYNSTEAM

Det operationelle tilsyn med signifikante banker bliver de fælles tilsynsteams ansvar. Hvert tilsynsteam ledes af en teamkoordinator, som arbejder for ECB, og vil bestå af tilsynspersonale fra både ECB og de deltagende medlemsstats kompetente nationale myndigheder.

ECB's udvælgelse af personale og forberedelserne til arbejdet i de fælles tilsynsteam skrider tilfredsstillende frem. Som nævnt ovenfor forløber rekrutteringen af mellemlederne i GD for Mikrotilsyn I og II efter planen. Det forventes, at alle teamkoordinatorerne er udnævnt inden udgangen af juni, og at næsten alle har påbegyndt arbejdet i ECB, inden sommeren er forbi. Ansættelsen af personalet til de fælles tilsynsteam skrider ligeledes frem, og af de 280 personer, som udvælges inden juni, forventes de 200 ansatte, der anses for at være nødvendige, for at de fælles tilsynsteam er fuldt funktionsdygtige, at være tiltrådt deres stilling til september. De resterende udgør en ekstra "buffer" og vil påbegynde arbejdet i ECB i løbet af oktober.

Det forberedende arbejde, som skal gøre de fælles tilsynsteam funktionsdygtige, skrider frem. Det omfatter også arbejde på tilsynsmanualen med beskrivelse af de fælles tilsynsteams roller og ansvarsområder i de forskellige faser af tilsynsprocessen samt definitionen af deres organisatoriske struktur og personalekrav.

Inden for den seneste tid har GD for Mikrotilsyn I og II oprettet et antal arbejdsområder med henblik på at definere de ansvarsområder, processer og infrastrukturer, som kræves, for at de fælles tilsynsteam kan være fuldt funktionsdygtige til november 2014. Herved sættes følgende prioritetsområder i fokus:

- udvikling af strategier og processer og håndtering af organisatoriske aspekter
- opbygning af forhold til centrale interessenter, navnlig kompetente nationale myndigheder
- forståelse af risikoprofilerne og opstilling af tilsynsstrategier for signifikante institutter
- forberedelser til en problemfri overdragelse af tilsynsansvaret
- forberedelse af de kommende faste opgaver og aktiviteter i tilknytning til det løbende tilsyn.

Som et led i denne proces er GD for Mikrotilsyn I og II i gang med forberedelserne til, at de fælles tilsynsteam kan behandle resultaterne af den omfattende vurdering og den tilsynsmæssige respons, der måtte følge heraf.

3.4 ADSKILLELSE AF FUNKTIONSOMRÅDERNE

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

Der er allerede indført en række processer med henblik på implementeringen af denne adskillelse på organisatorisk og beslutningstagningsniveau. Fra 2015 vil den organisatoriske adskillelse desuden blive afspejlet i og understøttet af, at de to funktioner er placeret i forskellige dele af Frankfurt:

- Banktilsynet får til huse i Eurotower, ECB's nuværende hovedsæde i Frankfurts centrum.
- Den pengepolitiske funktion og ECB's andre forretningsområder placeres i ECB's nye hovedsæde, som er under opførelse i Frankfurts Ostend-område.

Arbejdet med at formulere reglerne om udveksling af oplysninger mellem tilsynsfunktionen og den pengepolitiske og andre funktioner skrider også frem. Disse regler vil blive udformet under absolut og streng overholdelse af de gældende love og forordninger om beskyttelsen af fortrolige oplysninger (navnlig kapitalkravsdirektivet (CRD IV)⁶ og Rådets forordning (EF) nr. 2533/98 af 23. november 1998 om ECB's indsamling af statistisk information⁷) samt den generelle tavshedspligt, der er fastsat i ESCB-statutten. ECB er overbevist om, at der kan opnås en fuldstændig og effektiv adskillelse, samtidig med at den – hvor det er muligt og ønskværdigt – kan høste alle de forventede fordele af, at disse to funktioner er samlet i samme institution.

3.5 ADFÆRDSKODEKS FOR ECB'S PERSONALE OG LEDELSE, DER ER INVOLVERET I BANKTILSYN

ECB's styrelsesråd skal i medfør af SSM-forordningen udarbejde og offentliggøre en adfærdskodeks for ECB's personale og ledelse, der er involveret i banktilsyn. ECB er i færd med at udarbejde disse regler for etisk adfærd som led i en generel gennemgang af de etiske rammer, som gælder for alle ECB's medarbejdere. De nye regler vil tage højde for kravene i SSM-forordningen og den interinstitutionelle aftale. Et forslag vil inden længe blive forelagt for Tilsynsrådet og ECB's besluttende organer efter samråd med ECB's medarbejderrepræsentanter. ECB vil i overensstemmelse med den interinstitutionelle aftale underrette Europa-Parlamentet om hovedelementerne i den påtænkte adfærdskodeks, inden den vedtages. De nye regler forventes at træde i kraft, inden ECB overtager tilsynsansvaret fuldt ud i november 2014.

4 RETSGRUNDLAG

4.1 OFFENTLIG HØRING OM UDKASTET TIL ECB'S SSM-RAMMEFORORDNING

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 (SSM-rammeforordningen).

Efter at udkastet til rammeforordning var blevet forelagt for Europa-Parlamentets Økonomi- og Valutaudvalg, som fastsat i den interinstitutionelle aftale, blev der den 7. februar 2014 iværksat en offentlig høring af fire ugers varighed (frem til 7. marts) om udkastet til rammeforordning.

⁶ EUT L 176 af 27.6.2013, s. 338.

⁷ EFT L 318 af 27.11.1998, s. 8.

Desuden blev der 19. februar afholdt en offentlig høring i ECB, hvor interessenter for første gang fik mulighed for at stille spørgsmål til udkastet til retsakt.

Resultatet af den offentlige høring var meget positivt. Da den sluttede, havde ECB modtaget 36 sæt bemærkninger. Blandt respondenterne var europæiske og nationale markeds- og banksammenslutninger, finansielle institutioner og kreditinstitutter, centralbanker og tilsynsmyndigheder (uden for euroområdet), finansministre og jurister. Bemærkningerne er offentliggjort på ECB's websted.

De fleste bemærkninger var af teknisk art, idet der blev anmodet om præciseringer og ændringer af specifikke bestemmelser. Dette tydede på en bred støtte til den overordnede tilgang, som var foreslået i udkastet til rammeforordning. Nogle af de hyppigste spørgsmål drejede sig om:

- procedurereglerne for vedtagelsen af ECB's tilsynsafgørelser (dvs. retten til at udtale sig, aktindsigt og sprogordning)
- metoderne til at vurdere, om enheder under tilsyn er signifikante
- pasrelaterede spørgsmål
- ordningen med tæt samarbejde
- mindre signifikante enheder under tilsyns status.

Flere af respondenterne stillede også spørgsmål om, hvordan de fælles tilsynsteam fungerer, og om inspektionerne på stedet samt – mere generelt – om, hvordan SSM vil fungere fra november 2014. ECB offentliggjorde SSM-rammeforordningen⁸ den 25. april 2014 sammen med en redegørelse for de modtagne høringssvar⁹, hvor de modtagne bemærkninger gennemgås i detaljer, og der gives en oversigt over de ændringer af udkastet til rammeforordning, som høringen har givet anledning til.

4.2 ECB'S AFGØRELSE OM TÆT SAMARBEJDE

I afgørelse ECB/2014/5 af 31. januar 2014 om det tætte samarbejde med de kompetente nationale myndigheder i deltagende medlemsstater, der ikke har euroen som valuta, opstilles proceduren for etablering af tæt samarbejde – navnlig for så vidt angår anmodninger om at

⁸ http://www.ecb.europa.eu/ecb/legal/pdf/da_reg_ecb_2014_17_f_sign.pdf

⁹ <http://www.ecb.europa.eu/ssm/consultations/shared/pdf/framework/draft-ssm-framework-regulation-feedback.en.pdf>

indgå i et tæt samarbejde, ECB's vurdering af disse anmodninger og en potentiel suspension og afslutning af et tæt samarbejde. Afgørelsen trådte i kraft 27. februar 2014.

Hvor afgørelse ECB/2014/5 fastsætter de proceduremæssige aspekter ved indgåelsen af et tæt samarbejde, anfører SSM-rammeforordningen, hvordan et tæt samarbejde fungerer, og hvordan der føres tilsyn, når der er etableret et tæt samarbejde. Derfor supplerer begge retsakter bestemmelserne om tæt samarbejde i SSM-forordningens artikel 7.

Indtil videre er der ikke kommet nogen anmodninger om indgåelse af et tæt samarbejde med ECB fra en medlemsstat, der ikke har euroen som valuta, til de andre medlemsstater, Europa-Kommissionen, ECB og Den Europæiske Banktilsynsmyndighed (EBA) ifølge procedurerne i SSM-forordningen og afgørelse ECB/2014/5.

4.3 ECB'S HENSTILLING OM ÆNDRINGER AF RÅDETS FORORDNING (EF) NR. 2532/98 – SANKTIONER

Den 25. april 2014 offentliggjorde ECB en henstilling¹⁰ om ændring af Rådets forordning (EF) nr. 2532/98 af 23. november 1998 om ECB's beføjelser til at pålægge sanktioner¹¹. Formålet er at tydeliggøre reglerne for:

- de sanktioner, som ECB kan pålægge under udførelsen af andre centralbankopgaver end tilsynsopgaver
- de administrative sanktioner, som ECB kan pålægge under udførelsen af dens tilsynsopgaver.

Formålet er at sikre, at forordning (EF) nr. 2532/98 og SSM-forordningen fungerer effektivt og konsekvent i en SSM-sammenhæng. ECB kan med henblik på udførelsen af de opgaver, som den er blevet overdraget i henhold til SSM-forordningen, pålægge administrative bøder for overtrædelser af direkte gældende EU-ret¹², og sanktioner "ved overtrædelse af ECB-forordninger eller -afgørelser"¹³ (herefter under ét "administrative sanktioner"). Principperne og procedurerne for pålæggelsen af administrative bøder for overtrædelser af direkte gældende EU-ret ifølge SSM-forordningens artikel 18, stk. 1, er fastlagt i SSM-forordningen og yderligere præciseret i SSM-rammeforordningen. I henhold til SSM-forordningens artikel 18, stk. 7, kan

¹⁰ http://www.ecb.europa.eu/ecb/legal/pdf/da_rec_ecb_2014_19.pdf

¹¹ EFT L 318 af 27.11.1998, s. 4.

¹² SSM-forordningens artikel 18, stk. 1, fastsætter, at ECB kan pålægge administrative bøder, "[h]vis kreditinstitutter, finansielle holdingselskaber eller blandede finansielle holdingselskaber med eller uden forsæt ikke overholder et krav i relevante umiddelbart gældende EU-retsakter, i relation til hvilke de kompetente myndigheder i henhold til den relevante EU-ret får stillet administrative bøder til rådighed".

¹³ SSM-forordningens artikel 18, stk. 7.

ECB pålægge sanktioner for overtrædelser af ECB-forordninger og -afgørelser i henhold til forordning (EF) nr. 2532/98¹⁴. På denne baggrund er det særlig vigtigt at indføre et konsekvent system for ECB's pålæggelse af alle administrative sanktioner i tilknytning til udførelsen af dens tilsynsopgaver i henhold til SSM-forordningen.

Desuden er nogle af reglerne i forordning (EF) nr. 2532/98 forskellige fra SSM-forordningens regler. Det drejer sig især om reglerne i forordning (EF) nr. 2532/98 vedrørende de øvre grænser for bøder og tvangsbøder, procedureregler og forældelsesfrister. De ændringer af forordning (EF) nr. 2532/98, som ECB foreslår i henstillingen, vil rette op på disse uoverensstemmelser.

4.4 UDKAST TIL ECB'S FORORDNING OM TILSYNSGEBYRER

Afsnit 6.2 indeholder flere oplysninger om udkastet til ECB's forordning om tilsynsgebyrer.

5 TILSYNSMODEL

5.1 FÆRDIGGØRELSE AF TILSYNSMANUALEN

Tilsynsmanualen er et internt dokument for SSM's personale. Den dækker processerne, procedurerne samt den metode, der anvendes til tilsynet med signifikante og mindre signifikante institutter, under hensyntagen til almindeligt accepterede principper for SSM's funktion. Den beskriver procedurerne for samarbejdet i SSM og med myndigheder uden for SSM.

Det første udkast til manualen blev forelagt for Tilsynsrådet på dets første møde 30. januar 2014. Manualen er dog et "levende" dokument, som løbende vil blive opdateret, efterhånden som metoderne finjusteres ved hjælp af kalibrering, og procedurerne forbedres som følge af feedback fra de kompetente nationale myndigheder. Derfor vil manualen blive opdateret løbende både før og efter 4. november 2014, hvor ECB i fuldt omfang går i gang med tilsynsarbejdet.

Da metoderne til risikovurderingen og kapital- og likviditetskvantificeringen inden for SSM's tilsyns kontrol- og evalueringsproces (Supervisory Review and Evaluation Process, SREP)¹⁵ i vidt omfang er afhængige af tilgængeligheden og kvaliteten af indberettede tilsynsdata, gøres

¹⁴ Endvidere kræves det i SSM-forordningens artikel 18, stk. 4, at ECB anvender artikel 18 i overensstemmelse med de retsakter, der er omhandlet i artikel 4, stk. 3, første afsnit, i SSM-forordningen, herunder om nødvendigt de procedurer, der er indeholdt i forordning (EF) nr. 2532/98.

¹⁵ SREP er den proces, der anvendes som retningslinjer for tilsyns kontrollen og til at bestemme mulige yderligere krav med hensyn til et specifikt supplerende kapitalgrundlag, oplysning eller likviditet eller andre foranstaltninger vedrørende enheden under tilsyn.

der en stor indsats for at forbedre dækningen og kvaliteten af disse data samt af de tilsynsoplysninger, som anvendes i analysen.

Sammen med de kompetente nationale myndigheder er der gennemført tre pilotprojekter på dataindsamlingsområdet ud fra "best effort"-princippet. Inden for disse rammer er der især lagt vægt på centrale variabler samt justeringer og korrektioner af ekstremværdier eller manglende variabler. Der blev under dette arbejde identificeret betydelige problemer med dataenes sammenlignelighed og kvalitet, bl.a. som følge af forskelle i landenes regnskabsregler, der vanskeliggør vurderingen af data, likviditetsgrader og renterisikoindekser. Samtidig er metoderne blevet væsentlig forbedret for at afspejle, hvordan specifikke forretningsmodeller eller bestemte situationer kan påvirke indikatorværdier.

Endvidere er der lagt særlig vægt på at udvide kilderne til markedsdata for at gøre tilsynsanalysen grundigere og dybere ved brug af tredjepartsværktøjer. Blandt disse kilder er data fra eksterne leverandører samt løsninger, som er tilgængelige i ECB/Eurosystemet. Fordelene ved at udvide data- og informationskilderne er bl.a. muligheden for at i) supplere data fra tilsynsrapporteringen, ii) udnytte potentielle synergier fra andre datakilder og iii) udføre krydstjek af tilsynsdata.

Konceptet med kapital- og likviditetskvantificering inden for SREP er blevet udviklet yderligere. SSM-fremgangsmåden kvantificerer kapitalkrav ved risici, som er underlagt lovgivningsmæssige minimumskrav (søjle 1-risici) og ved yderligere risikotyper, som ikke allerede er omfattet af minimumskravene (søjle 2-risici). Risiciene kvantificeres inden for SSM's SREP-rammer ved brug af information fra SSM's risikovurderingssystem og vurderingen af instituttets proces til vurdering af den interne kapital.

Der er ligeledes gjort fremskridt med arbejdet med at teste metoden til den første kvantificering ved hjælp af data indsamlet fra kompetente nationale myndigheder. Dette arbejde har omfattet en analyse af virkningen af specifikke metodologiske begreber samt kalibrering og testning af specifikke metoder, som er udarbejdet til kvantificering af risici. Endvidere er testningen blevet kædet sammen med udviklingen af beregningsværktøjer og skemaer til intern rapportering m.m. samt med beslutningstagningen. Disse aktiviteter er også en del af det bredere IT-udviklingsarbejde inden for SSM.

SSM's tilsynsmanual vil omfatte et bilag, som i detaljer beskriver metoden til inspektionerne på stedet, således at de team, der udfører denne inspektion, vejledes om diverse vurderingsspørgsmål. Desuden fastsætter bilaget mål, teknikker og output for inspektioner på stedet. Det endelige mål er at sikre overensstemmelse mellem vurderingerne og de tilsynsforanstaltninger, som er resultat af inspektionerne, ved at harmonisere procedurerne og

opstille klare rammer for efterfølgende tilsynsforanstaltninger. De emner, som behandles i metodebilaget, spænder over følgende kategorier (hvilket er i overensstemmelse med risikovurderingsmetoden):

- kreditrisiko
- markedsrisiko
- operationel risiko (inkl. IT og outsourcing)
- corporate governance og rammer for intern kontrol (herunder intern styring, risikokontrolfunktion, aflønning, intern revision og compliancefunktioner)
- likviditetsrisiko og kapitalspørgsmål (vurderingsproces i forbindelse med beregningen af kapitalkrav og gennemgang af processen til vurdering af den interne kapital).

Inspektørerne kan bruge deres faglige dømmekraft til at indføre mere granulære underkategorier, hvor det er relevant.

Det forventes ikke, at SSM's metoder til inspektion på stedet er statiske, men at de udvikles og opdateres løbende. Det er ECB's mål i samråd med de kompetente nationale myndigheder løbende at gennemgå og opdatere metoderne for at sikre, at de overholder de centrale principper for den risikobaserede fremgangsmåde og proportionalitet, samt sikre, at de dækker andre relevante emner.

5.2 FORBEREDELSE AF EN OFFENTLIG VEJLEDNING FOR TILSYNSPRAKSIS

Et offentligt dokument, "Guide to supervisory practices and methodologies in the Single Supervisory Mechanism", er under udarbejdelse. Formålet med dette er først og fremmest at præcisere SSM's relevante egenskaber, opgaver og processer. Vejledningen vil give enheder under tilsyn klare oplysninger om principperne for tilsynsvurdering og herved bidrage til at reducere usikkerheden omkring SSM's funktion og tilsynsmæssige forventninger. Samtidig vil den bidrage til opfyldelsen af de krav om offentliggørelse, som gælder for SSM, først og fremmest:

- den interinstitutionelle aftale mellem Europa-Parlamentet og ECB, hvori det fastsættes, at ECB skal offentliggøre en "vejledning for sin tilsynspraksis på sit websted"
- EBA's ramme for offentliggørelse af tilsynsoplysninger, hvor der i artikel 143, stk. 1, litra c), i CRD IV kræves offentliggørelse af "de generelle kriterier og metodologier", som anvendes i SREP.

Vejledningen vil dække følgende hovedområder:

- SSM som den første søjle i en europæisk bankunion
- SSM's overordnede mål, dens geografiske, institutionelle og funktionelle rækkevidde samt de primære principper for dens funktion
- begreberne signifikante og mindre signifikante institutter og de respektive kriterier
- de centrale retsakter, som gælder for SSM's funktion, og disses samspil
- SSM's drift i praksis
- ECB's centrale strukturer og organer
- samarbejdet mellem ECB og deltagende medlemsstaters kompetente nationale myndigheder
- metoderne til tilsynet med signifikante og mindre signifikante institutter og fordelingen af opgaver mellem ECB og kompetente nationale myndigheder ved de to metoder
- det organisatoriske setup i ECB
- samarbejdet mellem SSM og andre myndigheder
- begrebet tæt samarbejde, hvorved medlemsstater, der ikke har euroen som valuta, har mulighed for at deltage i SSM
- de vigtigste tilsynsopgaver på forskellige tilsynsområder og deres formål, hyppighed og ønskede resultater (idet der skelnes mellem tilsynet med signifikante og mindre signifikante institutter)
- procedurer til at fremme og sikre et ensartet tilsyn i SSM
- vigtige procedureregler som fx indgange og sprogordning
- de grundlæggende egenskaber ved de fælles SSM-metoder til risikovurdering og kvantificering af kapital- og likviditetskrav.

Det er hensigten at offentliggøre vejledningen i god tid, før SSM påbegynder arbejdet.

6 FORBEREDELSE AF ANDRE RELEVANTE ARBEJDSOMRÅDER

6.1 RAMMER FOR RAPPORTERING AF TILSYNSDATA

SSM's manual for tilsynsrapportering, der er et internt dokument, som indeholder fremgangsmåden for den tilsynsmæssige rapportering og beskriver data- og rapporteringsrammerne for SSM, blev godkendt af Tilsynsrådet i april som et "levende dokument". Da rammerne for den tilsynsmæssige rapportering først og fremmest er blevet udformet på grundlag af de data, som kræves for at drive et centraliseret risikovurderingssystem, er variablerne i rapporteringsrammerne kategoriseret efter de forskellige risikoprofiler i en bank.

For at fortsætte og finjustere det forberedende arbejde, især med hensyn til risikovurderingssystemet, har Tilsynsrådet besluttet at iværksætte et tredje pilotprojekt vedrørende dataindsamling (SSM Pilot Exercise – SPE-3) i begyndelsen af marts. Det primære formål med SPE-3 er at forbedre de metoder, der anvendes i risikovurderingssystemet, yderligere. Indholdet af dataindsamlingen blev fastsat i tæt samarbejde med de kompetente nationale myndigheder. Indsamlingen af de seneste data fra ultimo december 2013 er meget vigtig for den igangværende udvidelse af de på nuværende tidspunkt forholdsvis korte tidsserier. Det er også vigtigt at bemærke, at projektet vil støtte det overgangsarbejde, der udføres af de nye fælles tilsynsteam, som således vil kunne bruge dataserierne i deres egne forberedelser. Projektet vil hjælpe banker, kompetente nationale myndigheder og ECB i deres forberedelser af fremtidige regelmæssige dataindsamlinger. Der gøres en stor indsats for at sikre en effektiv koordinering af dataindsamlingsanmodningerne og undgå dobbeltrapportering og overlapning med andre dataindsamlinger.

Et andet vigtigt igangværende arbejde er udformningen af rammerne for datarapportering for de mindre signifikante institutter. Den vigtigste udfordring består i at finde en balance, hvor der stilles krav om et brugbart datasæt uden at overbebyrde bankerne, navnlig de mindste.

Det tilsynsmæssige bankdatasystem, som kræves, for at ECB kan modtage tilsynsdata og metadata, er i implementeringsfasen. Dette system vil lagre og behandle data, validere dem og foretage overensstemmelseskontrol, beskytte fortroligheden og formidle dem videre. Det vil følge EBA's gennemførelsesmæssige tekniske standarder for tilsynsmæssig indberetning (offentliggjort af EBA i juli 2013) og gradvis bane vejen for andre regelmæssige tilsynsdata, som ikke er harmoniseret af EBA. Systemet vil desuden kunne rumme både individuelle og konsoliderede bankdata (koncerner).

Den første fase skal efter planen være gennemført inden juli 2014. Systemet 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). RIAD vil også direkte støtte opgaver som fx identificering af de signifikante bankkoncerner, som vil blive underlagt ECB's direkte tilsyn.

6.2 TILSYNSGEBYRRAMMEN

I henhold til SSM-forordningen opkræver ECB et årligt tilsynsgebyr af kreditinstitutter, der er etableret i deltagende medlemsstater, og filialer, som et kreditinstitut, der er etableret i en ikkedeltagende medlemsstat, har etableret i en deltagende medlemsstat. Hvordan SSM-gebyrerne beregnes, vil blive fastsat i en ECB-forordning, som vil fastsætte regler og procedurer gældende for SSM-relaterede gebyrer, med henblik på at opnå omkostningseffektivitet og proportionalitet i overensstemmelse med standarder for gennemsigthed.

Siden SSM's første kvartalsrapport har ECB udarbejdet et udkast til forordning om tilsynsgebyrer, der indeholder bestemmelser om følgende aspekter:

- kriterierne for fastsættelsen af det samlede årlige tilsynsgebyr
- metoderne til beregning af det årlige tilsynsgebyr for enhederne under tilsyn
- proceduren for opkrævning af det årlige tilsynsgebyr.

Der er indledt drøftelser med kompetente nationale myndigheder om udkastet til ECB's forordning om tilsynsgebyrer. De næste skridt bliver færdiggørelsen af forslaget til ECB's metodologi for tilsynsgebyrer og udsendelsen af et udkast til ECB's forordning om tilsynsgebyrer i offentlig høring. Det er planen at iværksætte den offentlige høring i slutningen af maj 2014.

6.3 IT-INFRASTRUKTURER

Oprettelsen af nye forretningsprocesser og forretningsområder for SSM understøttes af følgende 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, Eurosystemets/ESCB's nuværende netværksinfrastruktur, som anvendes af de nationale centralbanker (med undtagelse af nogle enkelte kompetente nationale myndigheder, 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:** IT-projektet til forvaltning af kontaktoplysninger og håndtering af forespørgsler (e-Contact) er ved at blive implementeret, og de første funktionaliteter forventes at kunne tages i brug inden udgangen af maj 2014. Samtidig fortsætter arbejdet for at forbedre adgangen til ECB's system til forvaltning af dokumenter og fortegnelser (DARWIN) for kompetente nationale myndigheder, som er adskilt fra deres respektive nationale centralbanker.
- **Planlægning af virksomhedsressurser:** De indledende forretningsmæssige behov og mulige løsninger med hensyn til SSM-budgettet, den organisatoriske struktur og rapporteringsrelaterede ændringer er blevet identificeret af repræsentanter for de forskellige forretningsområder og er under udvikling. Yderligere opdateringer forventes i løbet af de næste måneder. Hvad angår omkostningsberegning, fakturering og betalingsopkrævning og -afstemning, har ECB udpeget SAP's moduler "Public Sector Collection and Disbursement" og "Tax and Revenue Management" som egnede løsninger. Udviklingen af det førstnævnte modul er i gang, og der drages i denne forbindelse fordel af en løbende dialog med repræsentanter for forretningsområderne.
- **Dataindsamling, datakvalitetsstyring og analyse:** Forberedelsesfasen med hensyn til det tilsynsmæssige bankdatasystem er afsluttet. Det primære formål med dette projekt er at sætte ECB i stand til at modtage specifikke tilsynsdata fra alle SSM-lande på grundlag af XBRL-formatet i overensstemmelse med EBA's rammer for gennemførelsesmæssige tekniske standarder. Efter forberedelsen og gennemførelsen af en omfattende udbudsprocedure med det formål at udvælge en passende IT-leverandør, udvælgelsen af de påkrævede softwareelementer og udviklingen og den tekniske afprøvning af prototypen for det tilsynsmæssige bankdatasystem, som gør det muligt at indsamle og validere tilsynsdata, gør projektet ind i implementeringsfasen.
- **Information Management System (IMAS):** IMAS-systemet vil gøre det muligt at sikre harmoniserede processer og ensartethed i banktilsynet. Især under opstarten af SSM vil systemet have afgørende betydning ved at sikre, at alle fælles tilsynsteam anvender de fælles metoder og standarder. Det vil også være et meget synligt signal til alle kompetente nationale myndigheder i SSM om, at SSM er fuldt funktionsdygtig. Desuden vil en stabil og effektiv løsning, som er nem at anvende, sandsynligvis fremme accepten af SSM på mange planer. Det blev besluttet at bruge en eksisterende IT-løsning, som med succes har været anvendt hos en af de kompetente nationale myndigheder, som kernen i IMAS, der vil blive yderligere tilpasset til SSM's behov.

7 DEN OMFATTENDE VURDERING

Siden den første kvartalsrapport blev offentliggjort, er der gjort betydelige fremskridt med hensyn til den omfattende vurdering. Der er tre hovedformål med denne øvelse, nemlig:

- at skabe gennemsigtighed ved at forbedre kvaliteten af de foreliggende oplysninger om bankers tilstand
- at identificere og implementere nødvendige korrigerende foranstaltninger, hvor det er nødvendigt
- at skabe tillid ved at forsikre alle interessenter om, at bankerne er grundlæggende sunde og pålidelige.

En gennemgang af aktivkvaliteten og en stresstest er de vigtigste metodologiske elementer af vurderingen.

Hele processen startede formelt 4. februar 2014 med vedtagelsen af ECB's afgørelse om fastsættelse af de kreditinstitutter, der er underlagt den omfattende vurdering (ECB/2014/3). Styrelsesrådet vedtog denne afgørelse på grundlag af et forslag fra Tilsynsrådet.

Med henblik på at færdiggøre vurderingen, før SSM-tilsynet træder i funktion i november 2014, er flere vigtige milepæle nået og centrale processer indledt gennem de seneste måneder, som beskrevet nedenfor.

7.1 FÆRDIGGØRELSE AF PORTEFØLJEUDVÆLGELSEN TIL GENNEMGANGEN AF AKTIVKVALITETEN

Den første fase i gennemgangen af aktivkvaliteten, udvælgelsen af porteføljer, som skal undersøges, er afsluttet. Udvalget fulgte en risikobaseret tilgang og blev udført i et tæt samarbejde mellem de kompetente nationale myndigheder og ECB. De kompetente nationale myndigheder indgav i denne forbindelse forslag til ECB's Centrale Projektforvaltningskontor, på bilaterale møder, hvor de blev gennemgået, hvorefter der blev opnået enighed om den endelige udvælgelse. De samlede risikovægtede aktiver i bankporteføljerne, som blev udvalgt til gennemgangen, udgør ca. 3,7 billioner euro, svarende til 58 pct. af de samlede kreditrisikovægtede aktiver i de banker, som er omfattet af vurderingen.

Desuden er 29 banker med væsentlige handelsbeholdningseksponeringer underlagt en særligt tilpasset gennemgang af aktivkvaliteten af handelsbeholdningen. Denne komponent består af en kvalitativ gennemgang af centrale handelsbeholdningsprocesser kombineret med en kvantitativ gennemgang af de vigtigste prisfastsættelsesmodeller for derivater. I den førstnævnte vurderes

effektiviteten og hensigtsmæssigheden af centrale processer, som bankerne anvender til at beregne og overvåge dagsværdien for alle positioner i handelsbeholdningen. Den sidstnævnte fokuserer på, hvor robuste de vigtigste prisfastsættelsesmodeller, som anvendes ved niveau 3-derivater, er. Udvælgelsen af de relevante prisfastsættelsesmodeller er gennemført.

7.2 PROJEKTMOBILISERING OG SAMARBEJDE OVER GRÆNSERNE

Mobiliseringen af projektstrukturer og relevante resurser på nationalt plan blev afsluttet inden begyndelsen på den fase, hvor gennemgangen af aktivkvaliteten blev udført. De kompetente nationale myndigheder har nu afsluttet indkøbsproceduren vedrørende tjenesteydelser fra tredjeparter (eksterne konsulenter og revisionsfirmaer) til at støtte processen. Udførelsen på nationalt plan koordineres af nationale projektforvaltningskontorer overvåget af nationale styringsudvalg. Som anført i den første kvartalsrapport rapporterer begge nationale strukturer til de relevante centrale strukturer i ECB, dvs. ECB's Centrale Projektforvaltningskontor og Styringsudvalget for Omfattende Vurdering. Inspektionsteam bestående af personale og revisorer fra kompetente nationale myndigheder udfører inspektionerne på stedet i de enkelte banker. Der er oprettet landeteam bestående af ECB-eksperter, som har til opgave at yde teknisk bistand og bidrage til kvalitetssikring på nationalt og centralt plan, og de har allerede påbegyndt arbejdet i de enkelte medlemsstater.

Rammerne for samarbejdet mellem hjem- og værtsmedlemsstaterne om udførelsen af den omfattende vurdering er blevet udarbejdet, og der er indgået relevante bilaterale aftaler mellem tilsynsmyndigheder. Dette er altafgørende for udførelsen af gennemgangen af aktivkvaliteten, da mange af de institutter, som er omfattet af vurderingen, opererer på tværs af grænser og besidder ikkeindenlandske porteføljer, som er omfattet af vurderingen. Ud over samarbejdet mellem de kompetente nationale myndigheder i forskellige SSM-medlemsstater, vedrører aftalerne samarbejdet mellem kompetente nationale myndigheder i SSM og tilsynsmyndigheder uden for SSM's kompetenceområde, både i og uden for EU. Der blev afholdt en række workshops i ECB med deltagelse af de relevante myndigheder uden for SSM for at drøfte og nå til enighed om betingelserne for samarbejdet, der også omfatter EBA, Europa-Kommissionen og Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed (ESMA).

7.3 OFFENTLIGGØRELSE AF MANUALEN FOR FASE 2

Den 11. marts 2014 blev manualen, der beskriver de konkrete metoder, som anvendes i fase 2 af gennemgangen af aktivkvaliteten (udførelsesfasen), offentliggjort på ECB's websted. Manualen beskriver de 10 arbejdsområder, som skal færdiggøres i fase 2, herunder procedurer for:

- validering af data og kontrol af modelinput
- værdiansættelse af betydelige eksponeringer og sikkerhedsstillelse og fastsættelse af hensættelsesbehov
- anvendelse af branchebestemte benchmark til at vurdere markedsværdier
- kvalitetssikring og registrering af fremskridt for at sikre rettidig gennemførelse.

Manualen udgør en ensartet reference for alle parter, som er involveret i øvelsen, og giver konkrete retningslinjer for gennemførelsen af alle relevante trin. Før den blev offentliggjort, gennemgik manualen en grundig teknisk revision og finjustering, som de kompetente nationale myndigheder og relevante revisionsfirmaer deltog i.

7.4 GENNEMGANGEN AF AKTIVKVALITETEN, KVALITETSSIKRING OG DATAFORTROLIGHED

Bankinspektionsteamene begyndte deres inspektioner på stedet i februar og afsluttede den første arbejdsopgave (processer, politikker og regnskabskontrol) inden udgangen af marts. Valideringen af dataintegriteten og gennemgangen af kreditporteføljerne er i gang, og den kollektive hensættelsesanalyse startede i midten af april. ECB er klar over, at kravene om indberetning af en stor mængde granulære data inden for en forholdsvis kort tidsramme kræver en betydelig indsats fra bankernes side. ECB's Centrale Projektforvaltningskontor har bestræbt sig på at strømline de relevante dataskabeloner for at minimere rapporteringsbyrden uden at forringe øvelsens kvalitet. ECB har allerede ført direkte drøftelser med ledende repræsentanter for de banker, som er underlagt vurderingen, og denne dialog vil fortsætte under hele resten af processen.

Kvalitetssikring er særlig vigtig for at sikre integriteten og sammenligneligheden af resultaterne af den omfattende vurdering samt sikre lige vilkår for alle institutter og lande. Med dette for øje er der fastsat følgende ramme, som består af kvalitetssikring på tre niveauer:

- Bankinspektionsteam er ansvarlige for valideringen af kvaliteten af deres indberetninger til kompetente nationale myndigheder.
- Team med ansvar for teknisk bistand og kvalitetssikring i de kompetente nationale myndigheder og ECB's landeteam udfører yderligere kontrol og validering i banker i de respektive jurisdiktioner.
- ECB's Centrale Projektforvaltningskontor gennemgår kvaliteten af nationale indberetninger til det centrale kontor samt foretager kontrol og analyser på tværs af lande.

Sikringen af en fortrolig behandling af alle data, som indberettes i forbindelse med øvelsen, gives højeste prioritet, både for at beskytte de involverede institutters rettigheder og opretholde en korrekt kommunikationsproces, hvorved det undgås, at der lækkes informationer. Alle parter, som er involveret i udførelsen af den omfattende vurdering, har underskrevet fortrolighedsaftaler, og ECB har gjort en betydelig indsats for at garantere en sikker overførsel og lagring af data og udelukke enhver form for uretmæssig adgang.

7.5 STRESSTEST

I en pressemeddelelse udsendt 3. februar 2014 bekræftede ECB, at de centrale parametre for stresstesten, som EBA havde offentliggjort 31. januar 2014, vil blive anvendt. Tærsklen for kapitaldækningen for basisscenariet vil være 8 pct. egentlig kernekapital, mens der for det negative scenario vil gælde en tærskel på 5,5 pct. egentlig kernekapital. Som det ene af de to hovedelementer i den omfattende vurdering vil resultaterne af gennemgangen af aktivkvaliteten være indarbejdet i stresstesten for SSM-landene.

Horisonten for stresstesten bliver tre år (december 2013 – december 2016). Basisscenariet for stresstesten blev udarbejdet af Europa-Kommissionen. Det negative scenario blev, som det var tilfældet i tidligere øvelser, foreslået af Det Europæiske Udvalg for Systemiske Risici (ESRB) i tæt samarbejde med ECB og EBA. Oplysningerne om scenarierne blev offentliggjort 29. april 2014.

7.6 GODKENDETE FORANSTALTNINGER TIL AT AFHJÆLPE KAPITALMANGEL

I en pressemeddelelse fra den 29. april 2014 præciserede ECB de foranstaltninger, som bankerne bliver bedt om at træffe, hvis kapitalprocenten – i henhold til den omfattende vurdering – ikke lever op til de relevante tærskelværdier. Præciseringen vedrørte især tidsfrister og godkendte kapitalinstrumenter.

I tilfælde af kapitalmangel skal de berørte banker fremlægge planer for korrigerende foranstaltninger. Kapitalmanglen forventes afhjulpel senest seks måneder efter, at den er påvist i forbindelse med gennemgangen af aktivkvaliteten eller basisstresstestscenariet og senest ni måneder efter, at den er påvist i det negative stresstestscenario. Perioden på seks eller ni måneder begynder fra offentliggørelsen af resultaterne af den omfattende vurdering i oktober 2014.

For så vidt angår de kapitalinstrumenter, der kan anvendes til at afhjælpe en kapitalmangel, som er opdaget i forbindelse med gennemgangen af aktivkvaliteten og basisstresstestscenariet, kan

denne kun afhjælpes med kapitalinstrumenter, som indgår i den egentlige kernekapital, som defineret i kapitalkravsforordningens (CRR) artikel 50. Kapitalmangel, der opstår som følge af stresstestens negative scenario, kan afhjælpes med instrumenter, som indgår i den egentlige kernekapital og/eller instrumenter, som kan konverteres eller nedskrives, og som opfylder bestemmelserne i artikel 52 i CRR (dvs. hybride kernekapitalinstrumenter). Anvendelsen af hybride kernekapitalinstrumenter er begrænset til højst 1 pct. af de samlede risikovægtede aktiver med forbehold af nedenstående bestemmelser¹⁶:

- instrumenter med en trigger under 5,5 pct. egentlig kernekapital: 0 pct. af de samlede risikovægtede aktiver
- instrumenter med en trigger på/over 5,5 pct. og under 6 pct. egentlig kernekapital: op til 0,25 pct. af de samlede risikovægtede aktiver
- instrumenter med en trigger på/over 5,5 pct. og under 7 pct. egentlig kernekapital: op til 0,5 pct. af de samlede risikovægtede aktiver
- instrumenter med en trigger på/over 7 pct. egentlig kernekapital: op til 1 pct. af de samlede risikovægtede aktiver.

8 ANSVARLIGHED

SSM-forordningen og den interinstitutionelle aftale mellem Europa-Parlamentet og ECB opstiller klare procedurer for udnævnelsen af formanden og næstformanden for Tilsynsrådet. Efter forslag fra ECB's styrelsesråd udnævnte Rådet for Den Europæiske Union 11. februar 2014 Sabine Lautenschläger, medlem af ECB's direktion, til næstformand for Tilsynsrådet efter hendes udnævnelseshøring i Europa-Parlamentets Økonomi- og Valutaudvalg 3. februar 2014 og Parlamentets godkendelse 5. februar 2014.

SSM-forordningen fastsætter diverse kanaler, som skal sikre ansvarlighed over for Europa-Parlamentet og Rådet for Den Europæiske Union. En vigtig kanal til sikring af ansvarlighed udgøres af regelmæssige høringer og ad hoc-udvekslinger af synspunkter med Tilsynsrådets formand i Parlamentets Økonomiudvalg og i Eurogruppen.

Tilsynsrådets formand, Danièle Nouy, fremlagde den første SSM-kvartalsrapport for Europa-Parlamentet i en særlig ad hoc udveksling af synspunkter 4. februar 2014 og på Ecofin-Rådets møde 18. februar 2014. Europa-Parlamentets Økonomiudvalg afholdt den første regelmæssige

¹⁶ I beskrivelsen af den omfattende vurdering, som blev offentliggjort den 29. april 2014 sammen med ovennævnte pressemeddelelse findes et eksempel på, hvordan disse bestemmelser skal anvendes.

høring med Danièle Nouy 18. marts 2014, hvor hun aflagde rapport og deltog i udvekslingen af synspunkter om de fremskridt, der er gjort med forberedelserne til SSM og med den omfattende vurdering. ECB offentliggjorde desuden formandens skriftlige svar på spørgsmål fra parlamentsmedlemmerne, som var modtaget kort før høringen.

Danièle Nouy berettede endvidere om oprettelsen af SSM og de fremskridt, der er gjort med den omfattende vurdering, på Det Økonomiske og Sociale Udvalgs møde om finansiell stabilitet 25. marts 2014 og på det uformelle møde i Ecofin-Rådet 2. april 2014. Fra 4. november 2014, når ECB i fuldt omfang er gået i gang med tilsynsarbejdet, vil SSM stå til ansvar over for Eurogruppen med deltagelse af repræsentanter fra medlemsstater uden for euroområdet, der deltager i SSM.

I overensstemmelse med den interinstitutionelle aftale (afsnit V) modtog Europa-Parlamentet udkastet til rammeforordning 4. februar 2014, dvs. før den offentlige høring, der blev offentliggjort 7. februar.

I henhold til den interinstitutionelle aftale modtager Europa-Parlamentets kompetente udvalg et referat af forhandlingerne, når Tilsynsrådet har holdt møde. Disse referater udarbejdes og godkendes normalt en måned efter hvert møde. Derfor har ECB – i den periode, som denne rapport vedrører – fremsendt referater af møder afholdt i Tilsynsrådet i perioden fra januar til midten af marts 2014. ECB klassificerede disse dokumenter som "ECB-Confidential". I denne forbindelse skal det bemærkes, at det i den interinstitutionelle aftale (afsnit I) anføres, at Europa-Parlamentet bl.a. "træffer beskyttelsesforanstaltninger og andre foranstaltninger, der svarer til graden af følsomhed af ECB's oplysninger eller dokumenter" og "anmoder om ECB's tilladelse til at videregive fortrolige oplysninger og dokumenter til yderligere personer eller institutioner" ud over medlemmerne af Økonomiudvalget, som modtager disse referater.

9 DE NÆSTE SKRIDT OG UDFORDRINGER

Inden den tredje kvartalsrapport, som er planlagt til offentliggørelse i begyndelsen af august 2014, er det ECB's hensigt især at tage fat på følgende opgaver:

- Færdiggørelsen af forslaget til ECB's fremgangsmåder med hensyn til tilsynsgebyrer og af et udkast til ECB's forordning om tilsynsgebyrer, som skal sendes i offentlig høring. Inden høringen vil forordningsudkastet blive forelagt Europa-Parlamentets kompetente udvalg som fastsat i den interinstitutionelle aftale.

- Udvalgelse af den første bølge af tilsynspersonale (ca. 280) og udnævnelse af koordinatore for de fælles tilsynsteam.
- Udarbejdelse og godkendelse af ECB's interne regler om adskillelse af funktioner og udveksling af oplysninger.

Tabellen giver en oversigt over disse vigtige milepæle samt milepælene i den sidste fjerdedel af overgangsfasen frem til 4. november 2014, hvor ECB overtager tilsynsbeføjelserne.

Vigtige milepæle	
Handling	Tidspunkt
Iværksættelse af offentlig høring om udkast til ECB's forordning om tilsynsgebyrer	Ultimo maj 2014
Udnævnelse af koordinatore for de fælles tilsynsteam	Maj/juni 2014
Udvælgelse af den første bølge af tilsynspersonale (ca. 280)	Starten af sommeren 2014
Testfase for rapportering af tilsynsdata	Sommer 2014
ECB's interne regler om adskillelse af funktioner og udveksling af oplysninger	Sommer 2014
<i>Den tredje kvartalsrapport til Europa-Parlamentet, Rådet for Den Europæiske Union og Europa-Kommissionen</i>	<i>August 2014</i>
Offentliggørelse af liste over signifikante banker	Før 4. september 2014
Udvælgelse af den anden bølge af tilsynspersonale (ca. 300)	Slutningen af sommeren 2014
ECB's afgørelse om udvælgelse af medlemmer til Det Administrative Klagenævn	September 2014 (senest)
Revision af ECB's etiske rammer (herunder adfærdskodeks for ECB's personale og ledelse, der er involveret i banktilsyn)	September 2014
Resultat af den omfattende vurdering	Oktober 2014
ECB's forordning om tilsynsgebyrer	Oktober 2014
Offentliggørelse af ECB's vejledning for tilsynspraksis	Inden udgangen af oktober 2014
<i>Den fjerde kvartalsrapport til Europa-Parlamentet, Rådet for Den Europæiske Union og Europa-Kommissionen</i>	<i>November 2014</i>
Tilsynsarbejdet begynder	4. november 2014