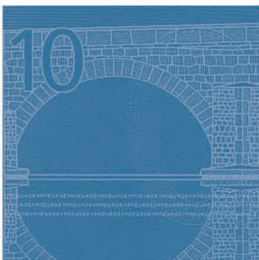
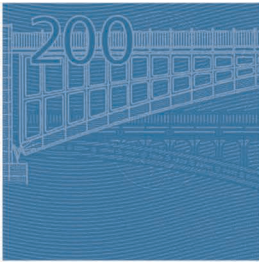




DEN EUROPÆISKE CENTRALBANK

EUROSYSTEMET



SSM-KVARTALSRAPPORT

Fremskridt i den operationelle gennemførelse af SSM-forordningen

2014 / 3

© 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. Kopiering til uddannelsesformål eller i ikke-kommercielt øjemed er tilladt, såfremt kilden angives.

ISBN 978-92-899-1209-9 (online)
ISSN 2315-361X (online)
EU katalognr. QB-BM-14-003-DA-N (online)

HOVEDBUDSKABER

Dette er den tredje 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. maj til 3. august 2014**¹.

Denne kvartalsrapports hovedbudskaber er:

- **ECB vil overtage de opgaver, som den er blevet overdraget ved SSM-forordningen, inden tre måneder, nemlig 4. november 2014.** Som det fremgår af denne rapport, er der indtil nu gjort betydelige fremskridt med at gøre ECB parat til disse opgaver. Der er dog stadig en del udfordringer, som skal håndteres over de næste tre måneder.
- **SSM's ledelse er fuldt funktionsdygtig.** Tilsynsrådet og dets Styringsudvalg har holdt fem møder i den betragtede periode. Tilsynsrådet har allerede udarbejdet fuldstændige udkast til afgørelser, som i overensstemmelse med SSM-forordningen er blevet vedtaget ifølge proceduren med ikke-indsigelse. Især udarbejdelsen og vedtagelsen af over 100 afgørelser om signifikansen af institutter under tilsyn gik problemfrit. Efter en udvælgelsesprocedure, der startede med en indkaldelse af interessetilkendegivelser 1. maj 2014, vil Styrelsesrådet i begyndelsen af august udnævne fem medlemmer og to suppleanter til Det Administrative Klagenævn. ECB's forordning om oprettelsen af Mæglingspanelet blev formelt vedtaget i juni, og der gøres forberedelser til, at medlemsstaterne kan udnævne dets medlemmer.
- **Tilsynsrådet har stort set færdiggjort processen med at bestemme, hvilke kreditinstitutter i euroområdet der skal anses for "signifikante" og derfor er underlagt ECB's direkte tilsyn.** Denne proces foregik i tæt samarbejde med de kompetente nationale myndigheder ifølge kriterierne i SSM-forordningen og SSM-rammeforordningen. Det blev afgjort, at omkring 120 kreditinstitutter eller koncerner er signifikante, og de fleste af dem gennemgår allerede nu den omfattende vurdering. I overensstemmelse med den retfærdige proces, som er fastsat i SSM-forordningen og SSM-rammeforordningen, fik disse institutter og koncerner meddelelse om, at der var udarbejdet et udkast til afgørelse om signifikans, som de kunne kommentere. Et mindre antal institutter, som opfyldte signifikanskriterierne, blev til trods herfor anset for mindre signifikante, da Tilsynsrådet mente, at der var "særlige omstændigheder"², der begrundede denne klassifikation. De endelige afgørelser meddeles nu kreditinstitutterne, og de endelige lister over signifikante og mindre signifikante banker offentliggøres på

¹ Den første kvartalsrapport blev offentliggjort 4. februar 2014, tre måneder efter SSM-forordningens ikrafttrædelse 4. november 2013. Den anden kvartalsrapport blev offentliggjort 6. maj 2014.

² Som defineret i SSM-rammeforordningens artikel 70.

ECB's websted inden 4. september 2014. Hele processen med vurdering af kreditinstitutterne, udarbejdelse og vedtagelse af afgørelserne og deres meddelelse på alle relevante officielle sprog til over 120 institutter og koncerner medførte betydelige analytiske, retlige og logistiske udfordringer, som blev håndteret af ECB's SSM-strukturer i tæt samarbejde med de kompetente nationale myndigheder. Dette var en af de første store operationelle test for ECB, Tilsynsrådet og SSM's strukturer.

- **Oprettelsen af fælles tilsynsteam, som bliver den operationelle hovedstruktur for SSM's tilsynsarbejde, har nået flere milepæle.** SSM vil etablere et fælles tilsynsteam for hvert signifikant institut og hver signifikant koncern, og der bliver således oprettet 117 fælles tilsynsteam³. Næsten alle teamkoordinatorer for de 117 fælles tilsynsteam er blevet udvalgt og vil have påbegyndt arbejdet i ECB inden udgangen af sommeren. I september vil målet for det antal ECB-medarbejdere (ca. 200), som kræves, for at de fælles tilsynsteam kan udføre deres funktion, være nået. Dette er i overensstemmelse med SSM's præmisser for planlægningen. Ud over tilstrækkeligt personale forudsætter oprettelsen af funktionsdygtige fælles tilsynsteam også udvikling af infrastrukturer, oplæring og en effektiv organisation til gavn for både ECB's og de kompetente nationale myndigheders personale i de fælles tilsynsteam. I denne forbindelse har ECB og de kompetente nationale myndigheder holdt et betydeligt antal møder på højt niveau samt personalemøder. Forberedelserne til de fælles tilsynsteam fokuserede i denne periode ligeledes på i) overdragelsen af tilsynsansvaret til SSM, ii) opfølgningen af resultaterne af den omfattende vurdering og iii) den tilsynsmæssige respons, der måtte komme efter offentliggørelsen af resultaterne (som ifølge planlægningen sker inden 4. november).
- **Der er sket betydelige fremskridt med gennemførelsen af den omfattende vurdering.** De største arbejdsopgaver inden for gennemgangen af aktivkvaliteten – en af de to komponenter af den omfattende vurdering, hvor den anden er stresstesten – færdiggøres i august. ECB har taget initiativ til en række møder og arrangementer for de institutter og koncerner, som er underlagt den omfattende vurdering, samt for nationale projektstyringsteam og tredjeparter, fx revisorer. ECB er ved at lægge sidste hånd på fremgangsmåden for sammenlægningen af vurderingen af aktivkvaliteten og stresstesten, der vil blive offentliggjort i første halvdel af august. Den 17. juli 2014 offentliggjorde ECB skemaerne til offentliggørelsen af resultaterne af den omfattende vurdering på bankniveau sammen med yderligere oplysninger om metodologiske spørgsmål.
- **SSM's tilsynsmanual og den offentlige vejledning om SSM's metoder til banktilsyn er under færdiggørelse.** Tilsynsmanualen er et internt dokument for SSM's personale. Den beskriver processerne og de metoder, der anvendes til tilsynet med kreditinstitutter,

³ De 117 fælles tilsynsteam svarer ikke præcist i antal til de ca. 120 signifikante institutter, fordi nogle af de signifikante institutter er en del af den samme koncern (fx nogle af de institutter, som anses for signifikante, fordi de er det tredjestørste institut i en medlemsstat).

samt procedurerne for samarbejdet internt i SSM og med myndigheder uden for SSM. Den er blevet yderligere finpudset, især hvad angår metoderne til SSM's tilsyns kontrol- og vurderingsproces (Supervisory Review and Evaluation Process, SREP). Tilsynsrådet godkender manualen afsnit for afsnit under hensyntagen til, at den er et levende dokument, som løbende vil blive opdateret. ECB vil inden 4. november offentliggøre vejledningen om SSM's metoder til banktilsyn, der indeholder en nærmere beskrivelse af SSM's egenskaber, opgaver og processer. Vejledningen supplerer SSM-forordningen og SSM-rammeforordningen og vil foreligge på alle officielle euroområdesprog.

- **Udkastet til ECB's forordning om tilsynsgebyrer er blevet sendt i offentlig høring.** I henhold til SSM-forordningen blev den offentlige høring om ordningerne for opkrævning af gebyrer fra et kreditinstitut eller en filial, herunder de beregninger, som ligger til grund for gebyret, iværksat 27. maj 2014. Fristen for at indgive bemærkninger var 11. juli. Ved fristens udløb havde ECB modtaget 31 sæt bemærkninger, som nu er ved at blive vurderet.
- **Ansættelsen af SSM's personale skrider hurtigt frem.** Ansættelsen af ledere og eksperter til ECB's tilsynsfunktioner, der er foregået efter "top down-metoden", er snart færdig. Det store antal ansøgninger, der er modtaget (over 15.700 til de stillinger, som er blevet opslået indtil nu), vidner om en meget stor interesse for stillingerne i SSM. Det er vigtigt, at processen fortsætter i samme tempo, samtidig med at der er en klar forpligtelse til ikke at gå på kompromis med kvaliteten.
- **Det forberedende arbejde** er også langt fremme på mange andre områder, fx IT-infrastruktur, HR, lokaler, intern og eksternt kommunikation, logistisk planlægning samt juridiske og statistiske tjenester.

1 INDLEDNING

I henhold til SSM-forordningen⁴ 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-Parlamentet⁵ og Rådet for Den Europæiske Union⁶, skal disse rapporter bl.a. omhandle:

⁴ 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).

⁵ 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).

- 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
- hindringer, som ECB måtte være stødt på i forbindelse med forberedelsen af sine tilsynsopgaver
- hændelser, der måtte have givet anledning til bekymring, eller ændringer af adfærdskodeksen.

Den første SSM-kvartalsrapport, som blev offentliggjort 4. februar 2014, dækkede 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. Den anden rapport dækkede perioden fra 4. februar til 3. maj 2014, og den tredje rapport dækker perioden fra 4. maj til 3. august 2014. Den er udarbejdet af ansatte i ECB og godkendt af Tilsynsrådet efter høring af ECB's styrelsesråd.

Den fjerde og sidste kvartalsrapport offentliggøres i begyndelsen af november 2014.

2 ETABLERING AF SSM'S LEDELSESSTRUKTURER

2.1 TILSYNSRÅDET OG STYRINGSUDVALGET

Tilsynsrådet og dets Styringsudvalg har holdt fem møder i den betragtede periode. Foruden de formelle møder har der været en hel del uformel kontakt mellem medlemmerne af Tilsynsrådet i forbindelse med formandens og næstformandens besøg i medlemsstaterne. For at opfylde den forpligtelse til at aflægge besøg hos tilsynsmyndighederne i alle deltagende medlemsstater inden udgangen af 2014, som formanden blev pålagt under udnævnelsehøringen i Europa-Parlamentet i november 2013, har hun indtil videre haft møde med bestyrelserne og personalet i 14 tilsynsmyndigheder i euroområdet.

I overensstemmelse med forretningsordenen for Tilsynsrådet har repræsentanter for Europa-Kommissionen og Den Europæiske Banktilsynsmyndighed (EBA) været inviteret til nogle af Tilsynsrådets møder for at sikre et optimalt samspil med det indre marked inden for en række anliggender (bemærk, at formanden også repræsenterer ECB i EBA's tilsynsråd).

Tilsynsrådet har allerede udarbejdet fuldstændige udkast til afgørelser, som i overensstemmelse med SSM-forordningen er blevet vedtaget af ECB's styrelsesråd ifølge proceduren med ikke-

⁶ 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.

indsigelse. Især gik udarbejdelsen og vedtagelsen af over 100 afgørelser vedrørende signifikansen af institutter under tilsyn problemfrit (jf. afsnit 3).

2.2 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. Denne interne administrative revision vedrører ECB's afgørelses proceduremæssige og materielle overensstemmelse med SSM-forordningen. Det Administrative Klagenævn kommer til at bestå af fem medlemmer, som er personer med godt omdømme, og to suppleanter, der opfylder udvælgelseskriterierne i SSM-forordningen.

ECB offentliggjorde 1. maj 2014 en indkaldelse af interessetilkendegivelser i Den Europæiske Unions Tidende. Da der ikke var indkommet et tilstrækkeligt antal ansøgninger, måtte den oprindelige frist forlænges fra 22. maj til 2. juni 2014. Ansøgerne blev bedømt ud fra de udvælgelseskriterier, som var opstillet i indkaldelsen af interessetilkendegivelser, under hensyntagen til kønsmæssig og geografisk diversitet. Udvalgelseskomitéen foreslog ECB's direktion fem medlemmer og to suppleanter. Efter samråd med Tilsynsrådet om de potentielle medlemmer og suppleanter til Det Administrative Klagenævn indstillede Direktionen nomineringerne af medlemmer og suppleanter til Styrelsesrådet. Da fristen for indstilling er en måned før det respektive styrelsesrådsmøde⁷, er afgørelsen om udnævnelsen af Det Administrative Klagenævns medlemmer og suppleanter nu planlagt til begyndelsen af august 2014.

2.3 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 i forbindelse med en indsigelse fra Styrelsesrådet mod et udkast til afgørelse, der er udarbejdet af Tilsynsrådet. Mæglingspanelet skal bestå af et medlem fra hver af de deltagende medlemsstater, udvalgt blandt Styrelsesrådets og Tilsynsrådets medlemmer.

Den 2. juni 2014 vedtog Styrelsesrådet formelt en ECB-forordning om nedsættelse af Mæglingspanelet og dets forretningsorden, der trådte i kraft 20. juni 2014. Næstformanden for Tilsynsrådet, som ikke er medlem af Mæglingspanelet, vil fungere som panelets formand.

For at gøre fremskridt med nedsættelsen af Mæglingspanelet, og under iagttagelse af kravet i ovennævnte ECB-forordning om, at formanden "skal fremme opnåelsen af balance mellem Styrelsesrådets og Tilsynsrådets medlemmer", tager Mæglingspanelets formand nu skridt til at bistå medlemsstaterne med at udnævne deres respektive medlemmer.

⁷ Afgørelse ECB/2014/16 af 14. april 2014 om nedsættelse af et administrativt klagenævn og forretningsordenen for dette (EUT L 175 af 14.6.2014, s. 47).

3 AFGØRELSER OM LISTEN OVER SIGNIFIKANTE INSTITUTTER

I henhold til SSM-rammeforordningen skal ECB afgøre, hvilke kreditinstitutter i euroområdet der skal anses for signifikante. De enkelte kreditinstitutter skal meddeles deres status senest 4. september 2014, efter at de har haft mulighed for at udøve retten til at blive hørt. Desuden skal ECB offentliggøre en liste over signifikante institutter, samt en liste over mindre signifikante institutter, på sit websted.

For at fuldføre denne proces indledte Tilsynsrådet signifikansvurderingen i marts i år med indsamling og analyse af de nødvendige oplysninger i tæt samarbejde med de relevante kompetente nationale myndigheder. På grundlag af denne analyse traf Tilsynsrådet i maj afgørelse om den foreslåede liste over signifikante kreditinstitutter og underrettede alle de berørte institutter pr. brev, hvor de blev opfordret til at indgive kommentarer til ECB. Desuden offentliggjorde ECB et foreløbigt udkast til en liste på sit websted.

Tilsynsrådet vil vurdere og tage stilling til kommentarerne fra de institutter, som anses for signifikante, og derefter vedtage den fuldstændige liste over signifikante kreditinstitutter. Hele processen med vurdering af kreditinstitutterne, udarbejdelse og vedtagelse af afgørelserne og deres meddelelse på alle relevante officielle sprog til over 120 institutter og koncerner medførte betydelige analytiske, retlige og logistiske udfordringer, som blev håndteret af ECB's SSM-strukturer i tæt samarbejde med de kompetente nationale myndigheder. ECB vil inden 4. september 2014 offentliggøre de endelige lister over signifikante og mindre signifikante enheder under tilsyn på sit websted. I henhold til SSM-rammeforordningen skal ECB mindst en gang om året vurdere en enhed under tilsyns status som signifikant eller mindre signifikant.

ECB har i tæt samarbejde med de kompetente nationale myndigheder foretaget signifikansvurderingen ud fra kriterierne i SSM-forordningen og SSM-rammeforordningen:

- a) størrelse (samlede aktiver overstiger 30 mia. euro)
- b) betydning for økonomien i EU eller en deltagende medlemsstat (bl.a. samlede aktiver, der overstiger 5 mia. euro og 20 pct. af en medlemsstats BNP)
- c) grænseoverskridende aktiviteters signifikans (bl.a. hvis grænseoverskridende aktiver eller passiver i forhold til de samlede aktiver eller passiver overstiger 20 pct.)
- d) en anmodning om, eller modtagelse af, direkte offentlig finansiel støtte fra den europæiske stabilitetsmekanisme (ESM)
- e) et af de tre mest signifikante kreditinstitutter i en deltagende medlemsstat.

Resultatet af denne vurdering er, at 120 kreditinstitutter eller koncerner på nuværende tidspunkt kan anses for signifikante. De relevante kriterier for signifikans, som anvendes på disse institutter, fremgår her:

Kriterier for signifikans	Antal kreditinstitutter/koncerner
Størrelse	97
Betydning for økonomien	13
Grænseoverskridende aktiviteter	3
Et af de tre mest signifikante kreditinstitutter i en deltagende medlemsstat	7

Alle disse institutter er allerede ved at blive vurderet i den omfattende vurdering bortset fra fire tilfælde, hvoraf de tre er institutter, der anses for signifikante på grundlag af kriteriet om grænseoverskridende aktiviteter, som der ikke var taget højde for i fastlæggelsen af den omfattende vurderings rækkevidde. Disse forholdsvis små kreditinstitutter underlægges den omfattende vurdering efter 4. november 2014. Det fjerde tilfælde er en filial af en bankkoncern, som ikke indgår i SSM og derfor ikke er omfattet af denne proces.

På den anden side er i alt 11 institutter, der indgår i den omfattende vurdering, blevet klassificeret som mindre signifikante, primært på grund af opdaterede oplysninger om deres størrelse (idet der også tages hensyn til, at der i forbindelse med den omfattende vurdering anvendes et bufferinterval på 10 pct. under den formelle størrelsesgrænse for at medtage alle potentielt signifikante institutter).

Ved vurderingen af institutternes signifikans kan der være særlige omstændigheder, som begrunder, at en enhed under tilsyn klassificeres som mindre signifikant, selv om kriterierne for klassifikation som signifikant formelt er opfyldt. Ifølge SSM-rammeforordningen foreligger der særlige omstændigheder, "hvor der er specifikke og faktuelle omstændigheder, som medfører, at klassifikationen af en enhed under tilsyn som signifikant ikke er hensigtsmæssig under hensyn til formålet med og principperne for SSM-forordningen, og navnlig behovet for at sikre konsekvent anvendelse af høje tilsynsstandarder". Sammen med de relevante kompetente nationale myndigheder har ECB identificeret tre af disse tilfælde, hvor institutter er klassificeret som mindre signifikante, selv om de opfylder de formelle kriterier. For to af disses vedkommende var afgørelsen baseret på behovet for at bevare det integrerede tilsyn, som på nuværende tidspunkt udføres af de kompetente nationale myndigheder. Det tredje tilfælde vedrørte et institut, som er for lille til at komme under ECB's direkte tilsyn, selv om det er et af de tre mest signifikante i en medlemsstat.

Den igangværende omfattende vurdering vil blive færdiggjort for alle banker inden for dens rammer uanset den klassifikation, som på nuværende tidspunkt er foreslået for bankerne.

4 ETABLERING AF TILSYNSFUNKTIONEN I ECB

4.1 ANSÆTTELSE AF PERSONALE

Ansættelsen af ledende personale og eksperter til ECB's tilsynsfunktion skrider tilfredsstillende frem. Der er modtaget over 15.700 ansøgninger til de stillinger, som er blevet opslået indtil nu, hvilket vidner om en meget stor interesse for stillingerne i SSM, både hos personale fra de kompetente nationale myndigheder og i den private sektor.

Frem til midten af juli var der blevet ansat i alt 118 ledere og rådgivere. Der er blevet udvalgt omkring 280 ansøgere, som skal besætte ekspertstillinger på de forretningsområder, der er ansvarlige for de signifikante banker. De forventes at tiltræde stillingerne i anden halvdel af 2014. Dette er en vigtig milepæl i processen med ansættelse af personale i SSM, som vil være en medvirkende faktor til, at oprettelsen af de fælles tilsynsteam følger tidsplanen. Desuden er der iværksat målrettede ansættelseskampagner for at besætte de resterende nødvendige poster. Ansættelseskampagnerne for de resterende ca. 260 ekspertstillinger vedrørende de mindre signifikante banker samt for horisontale og specialfunktioner forventes at være stort set afsluttet ved udgangen af 2014. Indtil da støtter faglige eksperter, der er udsendt fra kompetente nationale myndigheder, det forberedende arbejde på disse områder. Mange af disse kolleger forventes at søge de faste eller tidsbegrænsede stillinger, der er slået op i SSM, og har med deres erfaring store chancer for at blive ansat. Herved sikres kontinuiteten. Denne forventning underbygges af resultaterne af de ansættelseskampagner, som er gennemført indtil nu. Alt i alt var der ved starten af juli blevet ansat over 550 medarbejdere (med faste, tidsbegrænsede eller kortvarige kontrakter) til SSM's fem arbejdsområder.

Selv om ansættelsesprocessen skrider tilfredsstillende frem, er det vigtigt at holde processen i gang i det nuværende tempo, især med hensyn til behandlingen af ansøgninger og gennemførelsen af udvælgelsesprocedurene. For at begrænse risiciene med hensyn til rekrutteringsprocessens kvalitet og tempo gør ECB brug af en række værktøjer til forhåndsevaluering (fx screening af cv'er, online test, skriftlige fjerntest og tekniske jobinterview før udvælgelse), der kan anvendes fleksibelt afhængig af antallet af ansøgninger.

En yderligere hæmsko 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 institutter, som kandidaterne kommer fra, nu er stærkt involveret i den omfattende vurdering). Desuden er nogle af stillingerne blevet genopslået, fordi der ikke umiddelbart kunne findes kandidater med en passende profil. Da der er tale om et mindre antal stillinger, kan stillingsopslagene finjusteres, så der er større sandsynlighed for at finde passende kandidater i anden omgang. Under alle omstændigheder er der en klar forpligtelse til ikke at gå på kompromis med kvaliteten.

4.2 FÆLLES TILSYNSTEAM

Det operationelle tilsyn med signifikante banker vil blive varetaget af de fælles tilsynsteam. Hvert tilsynsteam ledes af en koordinator, som arbejder for ECB, og vil bestå af tilsynspersonale fra både ECB og de deltagende medlemsstaters kompetente nationale myndigheder.

ECB gør gode fremskridt med ansættelsen af personale til de fælles tilsynsteam og med det forberedende arbejde, som kræves. Besættelsen af mellemliderposterne i GD for Mikrotilsyn I og II er afsluttet, og næsten alle koordinatorene for de 117 fælles tilsynsteam⁸ (30 i GD for Mikrotilsyn I og 87 i GD for Mikrotilsyn II, hvor nogle af koordinatorene dækker flere fælles tilsynsteam for de mindste signifikante institutter) er blevet udvalgt og vil begynde arbejdet i ECB inden efteråret. Der vil blive iværksat en målrettet ansættelseskampagne for at besætte de resterende poster.

Udnævnelsen af teamkoordinatorerne blandt afdelingslederne og sektionslederne i GD for Mikrotilsyn I fandt sted i begyndelsen af juni. Teamkoordinatorerne for GD for Mikrotilsyn II blev udpeget for ganske nylig, idet ansættelseskampagnen for rådgivere først blev afsluttet for et par uger siden (denne personalegruppe udgør en vigtig pulje, hvorfra der udvælges teamkoordinatorer i GD for Mikrotilsyn II). Ikke alle udpegede teamkoordinatorer er kommet til ECB endnu og navnlig ikke de koordinatorene, der er udvalgt i de seneste ansættelseskampagner, men hovedparten vil, som planlagt, have påbegyndt arbejdet i september.

Størstedelen af de nationale underkoordinatorer til de fælles tilsynsteam blev udnævnt af de kompetente nationale myndigheder i juni. Disse udnævnelser er i nogle tilfælde midlertidige, men afhænger af den endelige organisatoriske tilpasning til SSM. De kompetente nationale myndigheder har opdateret antallet af medarbejdere, som skal arbejde i de fælles tilsynsteam, og vil oplyse de konkrete navne i slutningen af august.

Ansættelsen af ledende tilsynsførende, tilsynsførende og analytikere (283 stillinger) skrider frem efter planen. Der er foretaget udnævnelser, som sikrer, at der til september vil være det nødvendige personale (ca. 200 medarbejdere) til, at de fælles tilsynsteam er funktionsdygtige.

Inden for den seneste tid har GD for Mikrotilsyn I og II oprettet et antal arbejdsområder med henblik på at definere det ansvar og de processer og infrastrukturer, som kræves, for at de fælles tilsynsteam kan være fuldt funktionsdygtige til november 2014.

I de seneste måneder har der været afholdt en række møder med forskellige interessenter for at fremme SSM's overtagelse af tilsynsansvaret.

Ud over de besøg, formanden har aflagt hos en række kompetente nationale myndigheders bestyrelser og personale, er der afholdt møder på højt niveau med kompetente nationale myndigheder fra 13 SSM-medlemsstater, hvor der også var deltagelse af direktører og

⁸ De 117 fælles tilsynsteam svarer ikke præcist i antal til de ca. 120 signifikante institutter, fordi nogle af de signifikante institutter indgår i den samme koncern (fx nogle af de institutter, der anses for signifikante, fordi de er det tredjestørste institut i en medlemsstat).

medlemmer af den øverste ledelse i de pågældende myndigheder samt generaldirektører og vicegeneraldirektører fra ECB. På møderne har man drøftet SSM's generelle struktur og formål, de enkelte kompetente nationale myndigheders organisation og tilsynsstrategi og deres planer for tilpasningen af deres tilsynsrammer til SSM. I den nærmeste fremtid vil der blive holdt flere møder på højt niveau med de resterende kompetente nationale myndigheder.

Der er allerede holdt en lang række kickoff-møder mellem fælles tilsynsteam og signifikante institutters respektive kompetente nationale myndigheder. Hvad angår de øvrige signifikante institutter, er der enten fastsat kickoff-møder med de kompetente nationale myndigheder, eller de vil blive fastsat i den nærmeste fremtid, efterhånden som tilsynskoordinatorerne tiltræder. De primære formål med de fælles tilsynsteams kickoff-møder er bl.a. at give ECB's og de kompetente nationale myndigheders personale mulighed for at lære hinanden at kende og lægge en arbejdsplan samt aftale, hvordan udvekslingen af oplysninger skal foregå.

Et andet formål er at supplere de oplysninger, som de kompetente nationale myndigheder i henhold til SSM-forordningen har givet om tilsynshistorikken og risikoprofilen for godkendte kreditinstitutter i deres respektive medlemsstater. Oplysningerne er blevet samlet i tilsynsmapper og er i de seneste måneder blevet analyseret i GD for Mikrotilsyn I og II. På kickoff-møderne drøftede ECB's og de kompetente nationale myndigheders personale de oplysninger, som de kompetente nationale myndigheder havde givet, og ECB blev sat ind i de seneste begivenheder og den seneste udvikling. I både møderne på højt niveau og de fælles tilsynsteams kickoff-møder indgik der også præsentationsmøder med de respektive bankers øverste ledelse. I løbet af overgangsfasen vil de fælles tilsynsteam mødes med samtlige bankers øverste ledelse og bl.a. gøre rede for den fremtidige tilsynsstruktur, tilsynsansvaret og kontaktpersoner i forbindelse med beslutningsprocesser.

Siden juni har ECB desuden deltaget som observatør i over 10 møder i tilsynskollegier og krisestyringsgrupper. Deltagelsen i kollegiemøderne bruges som anledning til at fremlægge tidsplanen for de fælles beslutninger om kapital og likviditet og til at give de kompetente nationale myndigheder mulighed for i god tid at koordinere forberedelserne til disse beslutninger.

Desuden er GD for Mikrotilsyn I og II i gang med forberedelserne til, at de fælles tilsynsteam kan implementere resultaterne af den omfattende vurdering og den tilsynsmæssige respons, der måtte følge (jf. afsnit 8).

Der venter en række udfordringer, som skal håndteres, for at de fælles tilsynsteam kan blive fuldt funktionsdygtige i god tid før november 2014. Ud over de problemer, der risikerer at opstå i forbindelse med ansættelsen af personale til SSM i det hele taget (bl.a. forsinkelser i de nye medarbejders faktiske tiltrædelse af posterne i ECB og behovet for at udfylde visse kompetencemæssige tomrum inden for specialområder m.m.), vil de fælles tilsynsteam i de kommende måneder møde udfordringer i form af en række vigtige opgaver. De skal bl.a.:

- uddybe samarbejdet med de kompetente nationale myndigheder og bankerne

- erhverve kvalifikationerne til at bidrage til vurderingen af resultaterne af den omfattende vurdering
- forberede sig til at overtage ledelsen af kollegier
- opbygge den nødvendige infrastruktur til at styre de fælles tilsynsteams daglige opgaver (i tæt samarbejde med GD for Mikrotilsyn IV, der varetager horisontale og specialiserede tjenester).

4.3 ADSKILLELSE AF FUNKTIONSORMÅDERNE

SSM-forordningen nævner nogle aspekter af adskillelsesprincippet, bl.a.:

- i adskillelse af formål
- ii adskillelse af opgaver
- iii organisatorisk adskillelse
- iv proceduremæssig adskillelse i Styrelsesrådet.

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

Ud over de foranstaltninger, der allerede er truffet med hensyn til organisatorisk og proceduremæssig adskillelse for at leve op til kravene ifølge SSM-forordningen, arbejdes der nu inden for området udveksling af oplysninger mellem de tilsynsmæssige og de pengepolitiske funktioner. Der er ved at blive etableret procedurer for en hensigtsmæssig udveksling af oplysninger og relaterede ledelsesstrukturer. Dette arbejde forventes at resultere i et forslag til en retsakt med bestemmelser om udveksling af oplysninger mellem de to politikområder. Disse regler vil blive opstillet under absolut og streng overholdelse af relevante love og forordninger⁹ samt den generelle tavshedspligt, der er fastsat i ESCB-statutten.

4.4 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 har udarbejdet udkast til 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

⁹ Fx kapitalkravsdirektivet, Rådets forordning (EF) nr. 2533/98 om ECB's indsamling af statistisk information og retsakter om databeskyttelse og bankhemmelighed.

SSM-forordningen og den interinstitutionelle aftale. Tilsynsrådet og medarbejderrepræsentanter blev medio juni forelagt et forslag, som de skal tage stilling til inden udgangen af henholdsvis juli og september. Forslaget vil blive forelagt ECB's direktion og styrelsesråd i løbet af oktober. ECB vil i overensstemmelse med den interinstitutionelle aftale underrette Europa-Parlamentet om hovedelementerne i den påtænkte adfærdskodeks, inden den vedtages. Gennemgangen af de etiske rammer forventes at blive færdiggjort, inden ECB overtager tilsynsansvaret fuldt ud i november 2014.

4.5 ADFÆRDSKODEKS FOR MEDLEMMERNE AF TILSYNSRÅDET

I henhold til forretningsordenen for ECB skal Tilsynsrådet vedtage og opdatere en adfærdskodeks som vejledning for sine medlemmer. Adfærdskodeksen skal offentliggøres på ECB's websted. ECB er nu ved at udarbejde disse regler for etisk adfærd for medlemmerne af Tilsynsrådet. Der vil i reglerne blive taget højde for SSM-forordningens krav om, at der skal indføres og opretholdes omfattende og formelle procedurer og forholdsmæssigt afpassede perioder, for på forhånd at vurdere og forebygge mulige interessekonflikter hos Tilsynsrådets medlemmer som følge af efterfølgende beskæftigelse inden for to år.

5 RETSGRUNDLAG

5.1 OFFENTLIG HØRING OM UDKASTET TIL ECB'S FORORDNING OM TILSYNSGEBYRER

I henhold til SSM-forordningens artikel 30, stk. 2, skal det gebyr, der opkræves af et kreditinstitut eller en filial, beregnes i overensstemmelse med de af ECB fastsatte og på forhånd offentliggjorte nærmere ordninger. Før fastsættelse af de nærmere ordninger skal ECB gennemføre åbne offentlige høringer og foretage en analyse af de potentielle omkostninger og fordele i forbindelse hermed og offentliggøre resultaterne af begge. Endvidere skal ECB i henhold til SSM-forordningens artikel 4, stk. 3, afholde offentlige høringer om ECB-forordninger, som vedtages med henblik på udførelsen af de opgaver, som er overdraget til ECB i henhold til SSM-forordningen.

Efter at udkastet til ECB's forordning om tilsynsgebyrer, i overensstemmelse med de relevante bestemmelser i den interinstitutionelle aftale, var blevet sendt til Europa-Parlamentets Økonomi- og Valutaudvalg, blev den offentlige høring herom iværksat 27. maj 2014. Fristen for indsendelse af bemærkninger var 11. juli. Desuden blev der 24. juni afholdt en offentlig høring i ECB, hvor interessenter fik mulighed for at stille spørgsmål til udkastet til retsakt.

Da den offentlige høring sluttede, havde ECB modtaget 31 sæt bemærkninger. Blandt respondenterne var europæiske og nationale markeds- og banksammenslutninger, finansielle institutioner og kreditinstitutter samt jurister. ECB evaluerer nu bemærkningerne og vil vurdere, hvilken effekt de har på udkastet til retsakt, herunder potentielle relaterede omkostninger og fordele. Bemærkningerne offentliggøres på ECB's websted sammen med en redegørelse for

resultatet. ECB's forordning om tilsynsgebyrer vedtages og træder i kraft, før ECB overtager tilsynsopgaverne 4. november 2014.

5.2 OPFØLGNING AF ECB'S AFGØRELSE OM TÆT SAMARBEJDE

I henhold til SSM-forordningen kan medlemsstater, der ikke har euroen som valuta, deltage i SSM inden for en ordning om tæt samarbejde. I SSM-forordningens artikel 7 opstilles de vigtigste betingelser for etableringen af tæt samarbejde mellem ECB og de kompetente myndigheder i en medlemsstat, der anmoder om tæt samarbejde, mens de proceduremæssige aspekter – fx tidsfrist for og indholdet af en ansøgning om tæt samarbejde, ECB's vurdering af ansøgningen og senere vedtagelse af en afgørelse – er fastsat i afgørelse ECB/2014/5¹⁰.

Selv om afgørelse ECB/2014/5 trådte i kraft 27. februar 2014, er der indtil videre ikke indkommet nogen anmodninger om at indgå i tæt samarbejde ifølge den foreskrevne procedure. ECB har dog fået uformelle interesstilkendegivelser fra nogle medlemsstater og er i færd med at arrangere bilaterale møder med dem med henblik på eventuelle ordninger med tæt samarbejde.

5.3 ECB'S HENSTILLING OM ÆNDRING AF RÅDETS FORORDNING (EF) NR. 2532/98

Henstilling ECB/2014/19 om Rådets forordning om ændring af forordning (EF) nr. 2532/98 om Den Europæiske Centralbanks beføjelser til at pålægge sanktioner blev vedtaget 16. april 2014 og offentliggjort i Den Europæiske Unions Tidende 14. maj 2014¹¹. Formålet med disse ændringer er at etablere en konsekvent ordning for ECB's pålæggelse af administrative bøder i forbindelse med udførelsen af dens tilsynsopgaver.

6 TILSYNSMODEL

6.1 FÆRDIGGØRELSE AF TILSYNSMANUALEN

Tilsynsmanualen er et internt dokument for SSM's personale. Den beskriver processerne og metoderne til tilsynet med kreditinstitutter samt procedurerne for samarbejdet inden for SSM og med myndigheder uden for SSM. På Tilsynsrådets første møde i januar 2014 godkendte det en foreløbig udgave af tilsynsmanualen. Efterfølgende er manualen blevet finpudset, og den forelægges nu for Tilsynsrådet, som godkender den afsnit for afsnit.

Tilsynsmanualen er især blevet ændret på følgende områder:

- de fælles tilsynsteams sammensætning og personale

¹⁰ Afgørelse ECB/2014/5 af 31. januar 2014 om tæt samarbejde med de kompetente nationale myndigheder i deltagende medlemsstater, der ikke har euroen som valuta (EUT L 198 af 5.7.2014, s. 7).

¹¹ EUT C 144 af 14.5.2014, s. 2

- tilsynsprocesser
- funktioner og ansvarsområder inden for ECB
- metoderne til inspektioner på stedet
- metodologien og processen i forbindelse med SSM's tilsynskontrol- og evalueringsproces (SREP).

Den SREP-metodologi, der er udviklet til SSM, er i overensstemmelse med EBA's SREP-retningslinjer. Der er indsamlet data, så der kan udvikles risikoindikatorer, og så de løbende kan kalibreres. Disse dataindsamlinger er udført sammen med de kompetente nationale myndigheder ud fra "best effort"-princippet.

Den opdaterede udgave af tilsynsmanualen vil være en støtte i planlægningen af aktiviteterne i 2015. Tilsynsmanualen forventes at være et levende dokument, som opdateres for at afspejle udviklingen på markedet og inden for tilsynspraksis.

6.2 UDARBEJDEDELSE AF EN OFFENTLIG VEJLEDNING FOR SSM'S TILSYNSPRAKSIS

SSM er underlagt krav om offentliggørelse, som skal sikre, at både offentligheden og enheder under tilsyn får tilstrækkelig information om tilsynsmodellen. Bl.a. er det fastsat i den interinstitutionelle aftale, at der skal offentliggøres en vejledning for tilsynspraksis på ECB's websted.

I denne forbindelse er ECB ved at lægge sidste hånd på et brugervenligt dokument med titlen "*Guide to the Single Supervisory Mechanism's approach to banking supervision*", som vil gøre rede for SSM's samlede funktion. Vejledningen vil nærmere bestemt give et overblik over de vigtigste tilsynsprocesser og -metoder, som anvendes på signifikante og mindre signifikante kreditinstitutter. Den vil eksempelvis beskrive de fælles tilsynsteams arbejde, og hvordan SSM's forretningsområder skal interagere under tilsynscyklens udvikling.

Vejledningen vil supplere både SSM-forordningen og SSM-rammeforordningen og vil være tilgængelig på alle officielle euroområdesprog. Den er ikke udarbejdet med det formål at opstille retlige krav og vil derfor ikke medføre retlige forpligtelser, hverken for kreditinstitutterne eller for SSM.

Som nævnt i de tidligere kvartalsrapporter påtænker ECB at offentliggøre vejledningen inden overtagelsen af det fulde tilsynsansvar 4. november 2014. Den tidlige offentliggørelse vil sætte enhederne under tilsyn i stand til bedre at forstå SSM's centrale tilsynsprocesser og justere deres egne interne procedurer, hvis det er relevant.

7 FORBEREDELSE AF ANDRE RELEVANTE ARBEJDSOMRÅDER

7.1 RAMMER FOR RAPPORTERING AF TILSYNSDATA

Efter at Tilsynsrådet i april 2014 godkendte SSM's manual for tilsynsrapportering, som fastsætter de datarammer, der skal anvendes under tilsynet, blev der i den betragtede periode fokuseret på det tredje pilotprojekt med dataindsamling.

Projektet blev iværksat i begyndelsen af marts og er nu ved at være gennemført. Formålet er at foretage en løbende finjustering af forberedelserne af det centraliserede risikovurderingssystem og forbedre metoderne yderligere. Ud over at bidrage til udviklingen af risikovurderingssystemet spiller dataene også en vigtig rolle i udviklingen af infrastrukturmodellen for fremtidige horisontale risikoanalyser.

Dataindsamlingens indhold blev koordineret i tæt samarbejde med de kompetente nationale myndigheder. For at imødekomme både deres og bankernes behov blev den oprindelige frist forlænget med to uger (fra midten til slutningen af maj 2014).

En anden vigtig igangværende opgave er udformningen af rapporteringsrammen for ikke-harmoniserede datakategorier, dvs. kategorier, der ikke er defineret i EBA's gennemførelsesmæssige tekniske standarder (navnlig data, som kræves til vurdering af renterisiko) og udarbejdelsen af de relevante retsakter om rapporteringskrav.

Der er gjort store fremskridt med implementeringen af det tilsynsmæssige bankdatasystem, som kræves til indsamling, lagring, kvalitetsanalyse/-forbedring og formidling af tilsyns- og metadata. Brugerkravene er blevet prioriteret således, at den første bølge af tilsynsdata kan indsamles fra de signifikante institutter fra 31. juli 2014. Det tilsynsmæssige bankdatasystem vil blive videreudviklet med henblik på at styrke rapporteringskapaciteten og forbedre kvaliteten af de indsamlede data. Fra 2015 vil ECB også indsamle data med formularerne fra EBA's gennemførelsesmæssige tekniske standarder for de mindre signifikante institutters vedkommende. Det tilsynsmæssige bankdatasystem vil med tiden gradvis blive tilpasset andre tilsynsdatabehov.

Datasæt, der er udviklet til pengepolitiske og andre politiske formål, vil også kunne bruges til tilsynsopgaver. Eksempler på disse er RIAD-databasen (Register of Institutions and Affiliates Database), som bidrager til kortlægningen af signifikante bankkoncerner, og "Analytical Credit", et større datasæt om granulære kreditdata, der er under udvikling som et multifunktionsværktøj.

7.2 INFORMATIONSTEKNOLOGI

Oprettelsen af SSM og implementeringen af dens operationelle model og forretningsprocesser kræver en omfattende IT-udvikling og -støtte. Den vigtigste udvikling er:

- **Fælles IT-tjenester:**
 - Det midlertidige site for SSM-personale er blevet integreret i ECB's IT-netværk.
 - Nogle kompetente nationale myndigheder, som ikke er centralbanker, er ikke med i ESCB's/Eurosystemets IT-infrastruktur ("CoreNet") og er ved at forbinde sig med de respektive nationale centralbanker (AT, LU, LV og MT). To kompetente nationale myndigheder (DE og AT) har tilkendegivet, at de foretrækker at blive forbundet direkte til CoreNet. Dette bliver dog først muligt, når den nye version af CoreNet-infrastrukturen tages i brug, hvilket efter planen sker i 1. kvartal af 2015.
 - Der er opstillet et nyt krav om udveksling af fortrolige e-mail og dokumenter mellem signifikante institutter og ECB. På grund af tidspresset vil den bedste løsning være at anvende TLS-protokollen ("Transport Layer Security"). Der er udarbejdet et forslag til implementering af denne protokol.
- **Samarbejde, workflow og informationsstyring:** IT-projektet til forvaltning af kontaktoplysninger og håndtering af forespørgsler er ved at blive implementeret, og de første funktionaliteter forventes at blive taget i brug i juli 2014. For at foregribe den ventede øgede belastning på grund af SSM vil der blive foretaget vurderinger af de fælles IT-tjenester og dokumentforvaltningssystemets kapacitet.
- **Planlægning af virksomhedsressurser:** Arbejdet i forbindelse med IT-krav med hensyn til gebyropkrævning og SSM-budgettet, den organisatoriske struktur og indberetning er i gang og vil blive afsluttet i anden halvdel af 2014.
- **Dataindsamling, datakvalitetsstyring og analyse:** De første funktionaliteter i det tilsynsmæssige bankdatasystem er udviklet og taget i brug. 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. Meddelelsetjenesten fra de kompetente nationale myndigheder inden for SSM via ECB til EBA er blevet udviklet, oprettet og testet på baggrund af brugerkravene til det tilsynsmæssige bankdatasystem. Tjenesten forventes at blive taget i brug i 4. kvartal 2014. Desuden er XBRL-processoren og platformen for validering og analyse af data blevet udviklet ved brug af kommercielle softwareprodukter. Den første udgave af det tilsynsmæssige bankdatasystem blev taget i brug i juli 2014. Der er planlagt flere gentagelser og versioner inden udgangen af 2014.
- **Information Management System (IMAS):** IMAS-systemet vil gøre det muligt at sikre harmoniserede processer og ensartethed i tilsynet med kreditinstitutter. Især under den indledende fase af SSM vil systemet få afgørende betydning ved at sikre, at alle fælles tilsynsteam anvender de fælles metoder og standarder. Udviklingen af software skrider frem inden for den stramme tidsplan for projektet, og projektteamet fokuserer nu på at skabe rammerne for, at medlemmerne af de fælles tilsynsteam og brugerne inden for

SSM's horisontale tjenester kan teste og lære at bruge systemet. I denne henseende vil det få afgørende betydning for en vellykket ibrugtagning af IMAS inden 4. november 2014, at der er medlemmer af fælles tilsynsteam fra kompetente nationale myndigheder til rådighed.

8 DEN OMFATTENDE VURDERING

Den omfattende vurdering er godt i gang, og der er sket fremskridt på mange fronter. De største arbejdsområder inden for gennemgangen af aktivkvaliteten færdiggøres i august, hvilket stort set følger tidsplanen, kvalitetssikringsprocessen taget i betragtning. Bankerne har indsendt foreløbige bottom up-stresstestresultater til ECB, de kompetente nationale myndigheder og EBA. Disse resultater indgår også i en kvalitetssikringsproces, som fortsætter frem til begyndelsen af september. Metoderne til sammenlægningen af gennemgangen af aktivkvaliteten og stresstesten er ved at blive færdigudarbejdet og offentliggøres i første halvdel af august. Skemaerne til offentliggørelse af resultaterne på bankniveau af den omfattende vurdering, som indgik i en høring med bankerne, blev offentliggjort 17. juli. Når de endelige resultater af den omfattende vurdering er offentliggjort, vil banker med kapitalmangel blive bedt om at fremlægge kapitalplaner inden for to uger. Disse planer vil blive evalueret af SSM, og de fælles tilsynsteam vil derefter følge deres gennemførelse nøje.

8.1 ARBEJDSOMRÅDERNE INDEN FOR DEN OMFATTENDE VURDERING SKRIDER FREM

Overordnet set følger 2. fase af gennemgangen af aktivkvaliteten, dvs. den egentlige udførelse, tidsplanen og vil være gennemført i begyndelsen af august 2014. Blandt de vigtige resultater, der er opnået i 2. fase, er udformningen og forelæggelsen af informationer om banklån ("loan tapes"), bankernes fremlæggelse af kreditporteføljer og færdiggørelsen af valideringen af dataintegriteten, gennemgangen af processer, politikker og bogføring samt handelsbeholdning. Desuden er værdiansættelsen af sikkerhedsstillelse, gennemgangen af kreditporteføljer, revaluering af niveau 3-aktiver, der ikke er derivater, og gennemgangen af prisfastsættelsesmodellen for niveau 3-derivater snart færdiggjort, idet der gennemføres kvalitetssikring af specifikke aspekter, som er dukket op under analyserne af de forelagte data. Den 1. august havde bankinspektionsteamene forelagt de udfyldte skemaer til den overordnede kapitaljustering på grundlag af gennemgangen af aktivkvaliteten, der indeholder resultaterne inden for alle arbejdsområder af gennemgangen. Der vil blive foretaget en kvalitetssikring af disse, hvorefter de vil blive anvendt i sammenlægningen med stresstesten. Resultaterne af gennemgangen af aktivkvaliteten isoleret set kan også resultere i yderligere solvensbehov for bankernes vedkommende.

ECB har arbejdet tæt sammen med EBA, hvad angår stresstesten. I juli og august foretager ECB og de kompetente nationale myndigheder en grundig kvalitetssikring af de resultater af bottom up-stresstesten, som bankerne har forelagt. I september/oktober vil gennemgangen af

aktivkvaliteten og stresstesten blive samlet. Metoderne til denne sammenlægning er ved at blive færdiggjort og offentliggøres i form af en manual i første halvdel af august. Der bliver tale om en kombineret tilgang på den måde, at sammenlægningen dels udføres af bankerne, dels af et centralt ledet team af eksperter fra de kompetente nationale myndigheder og ECB.

Alle resultaterne af gennemgangen af aktivkvaliteten vil blive inkluderet i stresstesten. For alle porteføljer, der har været omfattet af gennemgangen af aktivkvaliteten, i) vil startbalancen og kapitalprocent pr. ultimo 2013 blive justeret, så alle resultater af gennemgangen af aktivkvaliteten er medtaget, og ii) parametrene for at udarbejde prognoser for samlede tab i stresstesten vil blive justeret, så de afspejler alle væsentlige forskelle mellem bankernes egne tal og resultaterne af gennemgangen af aktivkvaliteten. Dette er en vigtig nyskabelse i forhold til tidligere stresstest.

Efter at Rådet for Den Europæiske Union 23. juli 2014 formelt godkendte Litauens tiltrædelse af euroområdet pr. 1. januar 2015, er de af de litauiske banker, som sandsynligvis vil blive anset for signifikante, for at blive sidestillet med resten af euroområdet ved at gennemgå en omfattende vurdering med den samme projektförvaltning, metodologi og tidsfrist som de nuværende eurolande.

8.2 INTERAKTIONEN MED BANKERNE INDEN OFFENTLIGGØRELSEN AF DE ENDELIGE RESULTATER

I de kommende måneder indtil offentliggørelsen af resultaterne af den omfattende vurdering i oktober vil samspillet mellem tilsynsmyndigheder og banker som led i den normale tilsynsproces blive yderligere intensiveret med henblik på at kontrollere fakta og validere specifikke resultater inden for forskellige elementer af vurderingen. Resultater, som meddeles bankerne i løbet af denne proces, vil være ufuldstændige og midlertidige og tydeligt markeret som sådan, idet det understreges, at de ikke må offentliggøres.

I september og oktober vil de delvise og foreløbige resultater af gennemgangen af aktivkvaliteten og af stresstestene (herunder elementer vedrørende sammenlægningen af de to komponenter) blive gennemgået sammen med bankerne som led i "tilsynsdialogen". Møderne i denne forbindelse afholdes i ECB-regi og giver mulighed for drøftelser med afgørende betydning for, at banker og tilsynsmyndigheder opnår en fælles forståelse af de centrale elementer og de vigtigste individuelle årsager til resultatet af processen, uden at den fulde, endelige effekt på bankernes kapitalprocent adresseres. Ingen af bankerne vil få oplyst det fuldstændige samlede resultat på dette tidspunkt.

I anden halvdel af oktober skal ECB godkende resultaterne af den omfattende vurdering, inden de offentliggøres.

Bankerne bliver først informeret om de fuldstændige endelige resultater, lige inden markederne får meddelelse herom.

8.3 OFFENTLIGGØRELSE AF RESULTATERNE AF DEN OMFATTENDE VURDERING

Skemaerne til offentliggørelse af resultaterne på bankniveau af den omfattende vurdering blev offentliggjort af ECB 17. juli 2014. Forud herfor var der blevet afholdt en høring for at give bankerne mulighed for at kommentere skemaerne både skriftligt og på en række fysiske møder mellem økonomidirektører/risikostyringschefer, ECB og repræsentanter for de kompetente nationale myndigheder i ECB, Frankfurt am Main.

De offentliggjorte skemaer indeholder følgende afsnit:

- a **Hovedresultater og oversigt:** Et sammendrag af resultaterne af den omfattende vurdering pr. bank, som viser processens samlede effekt på bankens egentlige kernekapital, også fordelt på de enkelte justeringer af egentlig kernekapital på grundlag af de enkelte centrale komponenter (dvs. gennemgangen af aktivkvaliteten, basisstresstestscenariet og det negative stresstestscenario). Skemaet indeholder også en oversigt over bankernes vigtigste kapitalforanstaltninger mellem 1. januar og 30. september 2014.
- b **Detaljerede resultater af gennemgangen af aktivkvaliteten:** Et specifikt indblik i de forskellige resultater af gennemgangen af aktivkvaliteten afspejlet i den samlede egentlige kernekapital. De viste justeringer er opdelt i henhold til, om de er resultatet af de arbejdsområder, som specifikt vedrører aktiver bogført ifølge periodiseringsprincippet, eller af gennemgangen af dagsværdien. Skemaet oplyser også om den porteføljeudvælgelse, som ligger til grund for processen, og effekten af resultaterne af gennemgangen af aktivkvaliteten på de vigtigste indikatorer for aktivkvalitet.
- c **Detaljerede resultater af stresstestene:** Denne del af skemaet bliver identisk med EBA's model for offentliggørelse af oplysninger om stresstesten, hvor de viste resultater for SSM-bankerne indeholder justeringer på grundlag af gennemgangen af aktivkvaliteten.

Ud over resultaterne på bankniveau offentliggør ECB en samlet rapport, som sætter resultaterne i et bredere perspektiv på tværs af alle banker og desuden indeholder aggregerede analyser af specifikke emner samt metodologiske forklaringer.

8.4 FORBEREDELSE, VURDERING OG GENNEMFØRELSE AF UDBEDRENDE FORANSTALTNINGER

Når resultaterne er offentliggjort i anden halvdel af oktober 2014, bliver banker med kapitalmangel bedt om at forelægge kapitalplaner inden for en periode på to uger, som derefter bliver evalueret af SSM. Fra og med 4. november 2014 følger de fælles tilsynsteam nøje gennemførelsen af disse planer. Som tidligere meddelt forventes bankerne, hvis de ifølge gennemgangen af aktivkvaliteten eller basisstresstestscenariet har kapitalmangel, at genoprette

deres kapitalposition inden for en frist på seks måneder og i tilfælde af et negativt stresstestscenario inden for en frist på ni måneder.

Mandatet vedrørende kapitalmangel og byrdefordeling efter den omfattende vurdering, som Ecofin-Rådet og Eurogruppen offentliggjorde 9. april 2014, bliver gældende. Kapitalmangel skal først forsøges dækket med private kapitalkilder.

Som det også nævnes i mandatet, kan offentlig rekapitalisering blive nødvendig i visse situationer, men dette bør snarere være undtagelsen end reglen og bør kun anvendes, når det er strengt nødvendigt for at afhjælpe en alvorlig forstyrrelse i en medlemsstats økonomi og bevare den finansielle stabilitet. Fra og med januar 2015 vil anvendelsen af offentlige midler betyde, at et institut anses for at være nødlidende, eller forventeligt nødlidende, og vil føre til afvikling. Undtaget er dog forebyggende offentlige rekapitaliseringer, som opfylder alle betingelserne i direktivet om genopretning og afvikling af banker. Sidstnævnte form for rekapitalisering udløser ikke en afvikling og vil være betinget af endelig godkendelse efter statsstøttere reglerne, herunder fremlæggelse af en omstruktureringsplan og byrdefordeling, hvorved der sikres lige vilkår.

Til fremlæggelsen af deres kapitalplaner skal bankerne anvende en særlig formular, som er udarbejdet af ECB. Generelt bør en kapitalmangel, som er konstateret i forbindelse med gennemgangen af aktivkvaliteten og basisstresstestscenarioet, primært afhjælpes med nyudstedelser af kapitalinstrumenter, som indgår i den egentlige kernekapital. Anvendelsen af hybride kernekapitalinstrumenter til at dække kapitalmangel, der opstår som følge af det negative stresstestscenario, begrænses afhængig af tærskelværdien for konvertering eller nedskrivning, som beskrevet i ECB's pressemeddelelse af 29. april 2014. Der sættes ikke begrænsninger med hensyn til anvendeligheden af eksisterende konvertible instrumenter, som underkastes en ubetinget, prædefineret konvertering til egentlig kernekapital inden for stresstesthorisonten. Det samme gælder for eksisterende statsstøtteinstrumenter, som anvendes af medlemsstaterne i forbindelse med finansielle støtteprogrammer.

Salg af aktiver og disses indvirkning på overskud og tab, risikovægtede aktiver og fradrag i den egentlige kernekapital kan kun anvendes som ekstraordinære foranstaltninger, hvis de klart kan afgrænses fra de normale forretninger. Store salgsprogrammer vedrørende aktiver i klart afgrænsede porteføljer (fx afhændelse af securitiseringsporteføljer) og salg af filialer vil typisk falde ind under denne kategori. Der vil blive taget højde for effekten af formelle nedgearings- eller omstruktureringsplaner (efter aftale med Europa-Kommissionen).

Reduktioner i de risikovægtede aktiver som følge af ændringer i modellen for søjle 1-risici og en ændret tilgang i søjle 1 kan ikke anvendes til at afhjælpe kapitalmangel, hvis disse ændringer ikke allerede var planlagt og godkendt af den relevante kompetente nationale myndighed inden offentliggørelsen af resultaterne af den omfattende vurdering.

Bankerne kan i deres kapitalplaner stille forslag om, at kapitalmangel, der udelukkende stammer fra gennemgangen af aktivkvaliteten, kan udlignes af tilbageholdt overskud fra 2014. For så vidt

angår den kapitalmangel, der opstår fra enten basisstresstestscenariet eller det negative stresstestscenario, er det kun forskellen mellem det realiserede overskud før hensættelser i 2014 og det overskud før hensættelser i det samme år, som blev ventet i forbindelse med stresstestscenarierne, der kan anvendes til at afhjælpe denne mangel. Årsagen hertil er, at det ville bevirke dobbelttælling, hvis det fulde beløb blev medtaget, idet overskuddet allerede er indberegnet i bankens fremskrivninger i forbindelse med stresstesten.

De fælles tilsynsteam vurderer, om alle planlagte kapitalforanstaltninger kan gennemføres, og om de er bæredygtige og troværdige. Anses en kapitalplan for ikke at være tilstrækkelig eller troværdig nok, træffer ECB afgørelse om mulige tilsynsforanstaltninger i henhold til SSM-forordningens artikel 16. Foranstaltningerne vil efterfølgende blive gennemført som led i den årlige SREP for 2014, der baseres på resultaterne af den omfattende vurdering, vurderingen af kapitalplanerne og resultatet af de kompetente nationale myndigheders årlige tilsyn og evaluering.

Efter at bankerne har fået forelagt denne afgørelse, hvilket forventes at ske i december 2014, begynder de fælles tilsynsteam at overvåge implementeringen af kapitalplanerne på grundlag af en løbende dialog med den pågældende bank og i påkommende tilfælde med involvering af eksisterende tilsynskollegier.

Som led i overvågningsprocessen vil tilsynsteamene nøje følge integreringen af resultaterne af gennemgangen af aktivkvaliteten i bankernes kommende regnskaber i overensstemmelse med gældende regnskabsregler. Det vil generelt blive forventet af bankerne, at resultaterne af gennemgangen af aktivkvaliteten afspejles i kommende regnskaber. De fælles tilsynsteam gennemgår de konklusioner, som bankerne og deres revisorer kommer frem til, for at vurdere, om de er tilfredse med den måde, hvorpå gennemgangen af aktivkvaliteten er blevet indarbejdet i regnskaberne, og om fornødent overveje anvendelsen af mulige tilsynsforanstaltninger som supplement til den regnskabsmæssige behandling.

Det samlede udvalg af tilsynsforanstaltninger til at afhjælpe svagheder, som er identificeret i forbindelse med den omfattende vurdering, omfatter kvantitative foranstaltninger, som fx kapitaltillæg til minimumskravene under søjle 1, restriktioner i udbyttebetalingen og særlige likviditetskrav, fx begrænsning af løbetidsmismatch mellem aktiver og passiver. Søjle 2 omfatter desuden en række kvalitative foranstaltninger, som tager fat på ledelses- og rapporteringsspørgsmål, intern kontrol og risikostyringspraksis. SSM vil alt efter omstændighederne gøre brug af hele søjle 2's værktøjskasse og anvende hele udvalget af instrumenter til at håndtere det enkelte instituts særlige situation og risikoprofil.

9 ANSVARLIGHED

I dette afsnit gennemgås hovedelementerne i udøvelsen af ansvarlighed over for Rådet og Europa-Parlamentet i den betragtede periode.¹²

Hvad angår Rådet, berettede formanden for Tilsynsrådet om de fremskridt, der er gjort med oprettelsen af SSM og den omfattende vurdering, på mødet i Eurogruppen 7. juli 2014 og i Ecofin-Rådet 8. juli 2014. Når ECB har overtaget tilsynsopgaverne fuldt ud 4. november 2014, vil ansvarligheden blive udøvet over for Eurogruppen i tilstedeværelse af repræsentanter fra de deltagende medlemsstater uden for euroområdet.

Hvad angår Europa-Parlamentet, og i overensstemmelse med de relevante afsnit i den interinstitutionelle aftale, sendte ECB udkastet til ECB's forordning om tilsynsgebyrer og de retsakter, som allerede er vedtaget af ECB vedrørende SSM, til Europa-Parlamentets Økonomi- og Valutaudvalg 26. maj 2014, dvs. inden den offentlige høring, der blev iværksat 27. maj. Udvalget modtog også de fortrolige referater af Tilsynsrådets møder i perioden fra slutningen af marts til juni 2014.

Den næste regelmæssige høring med formanden for Tilsynsrådet i Parlamentets Økonomi- og Valutaudvalg, en af de vigtigste kanaler til sikring af ansvarlighed over for Europa-Parlamentet, er fastsat til 7. oktober 2014.

10 DE NÆSTE SKRIDT OG UDFORDRINGER

Inden den fjerde og sidste kvartalsrapport, som er planlagt til offentliggørelse i begyndelsen af november 2014, er det ECB's hensigt især at færdiggøre følgende opgaver:

- ECB's interne regler om adskillelse af funktioner og udveksling af oplysninger
- udkastet til ECB's forordning om tilsynsgebyrer, efter den offentlige høring
- revisionen af ECB's etiske rammer (herunder en adfærdskodeks for ECB's personale og ledelse, der er involveret i banktilsyn).

Tabellen giver en oversigt over vigtige milepæle i den sidste fjerdedel af overgangsfasen frem til 4. november 2014, hvor ECB overtager tilsynsopgaverne fuldt ud.

¹² En oversigt over rammen for ansvarlighed findes i afsnit 8 i den [første SSM-kvartalsrapport](#).

Vigtige milepæle

Handling	Tidspunkt
Offentliggørelse af listen over signifikante banker	Før 4. september 2014
Tilsynsdialog med banker om en delvis og foreløbig gennemgang af aktivkvaliteten og resultaterne af stresstesten	Anden halvdel af september/begyndelsen af oktober 2014
Vedtagelse af ECB's forordning om tilsynsgebyrer	Oktober 2014
Offentliggørelse af ECB's vejledning for tilsynspraksis	Inden udgangen af oktober 2014
ECB's interne regler om adskillelse af funktioner og udveksling af oplysninger	Før 4. november 2014
Revision af ECB's etiske rammer (herunder adfærdskodeks for ECB's personale og ledelse, der er involveret i banktilsyn)	Før 4. november 2014
<i>Den fjerde kvartalsrapport til Europa-Parlamentet, Rådet for Den Europæiske Union og Europa-Kommissionen</i>	<i>Begyndelsen af november 2014</i>
Tilsynsarbejdet begynder	4. november 2014