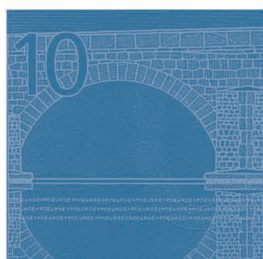




EUROPEISKA CENTRALBANKEN

EUROSYSTEMET



KVARTALSRAPPORT FÖR SSM

**Framsteg med det
praktiska genomförandet
av förordningen om den
gemensamma tillsynsmekanismen**

2014 / 3

© Europeiska centralbanken, 2014

Adress Kaiserstrasse 29, 60311 Frankfurt am Main, Tyskland
Postadress Postfach 16 03 19, 60066 Frankfurt am Main, Tyskland
Telefon +49 69 1344 0
Webbplats <http://www.ecb.europa.eu>

Alla rättigheter förbehålls. Återgivande i utbildningssyfte och för icke kommersiella ändamål är tillåtet under förutsättning att källan anges.

ISBN 978-92-899-1228-0 (online)
ISSN 2315-3814 (online)
EU katalognummer QB-BM-14-003-SV-N (online)

HUVUDBUDSKAP

Detta är den tredje kvartalsrapporten till Europaparlamentet, rådet och kommissionen om framstegen i genomförandet av förordningen om den gemensamma tillsynsmekanismen (SSM-förordningen). Rapporten, som krävs enligt SSM-förordningen, omfattar de tre månaderna **mellan den 4 maj och den 3 augusti 2014**¹.

Huvudbudskapen i den här kvartalsrapporten är följande:

- **ECB kommer att börja utöva sitt uppdrag enligt SSM-förordningen om tre månader, dvs. den 4 november 2014.** Rapporten visar att stora framsteg har gjorts i arbetet för att se till att ECB är redo att börja utöva detta uppdrag. Flera viktiga uppgifter återstår dock att hantera under de närmaste tre månaderna.
- **SSM:s styrningsstruktur fungerar fullt ut.** Tillsynsnämnden och dess styrkommitté höll fem möten under den berörda perioden. Tillsynsnämnden har redan tagit fram flera kompletta utkast till beslut, som antagits enligt det förfarande med implicit godkännande (*non-objection procedure*) som fastställs i SSM-förordningen. Beredningen och antagandet av mer än 100 beslut om huruvida tillsynsobjekt är betydande förlöpte utan problem. Efter ett antagningsförfarande som inleddes med en inbjudan att inkomma med intresseanmälningar den 1 maj 2014 ska ECB-rådet utse fem ledamöter och två suppleanter till den administrativa omprövningsnämnden i början av augusti. ECB:s förordning om inrättandet av en medlingspanel antogs formellt i juni och medlemsstaterna har inlett arbetet med att tillsätta dess ledamöter.
- **Tillsynsnämnden har i stort sett avslutat arbetet med att fastställa vilka kreditinstitut i euroområdet som ska anses vara ”betydande” och därför stå under ECB:s direkta tillsyn.** Denna process skedde i nära samarbete med nationella behöriga myndigheter och enligt kriterierna i SSM-förordningen och SSM-ramförordningen. Omkring 120 kreditinstitut eller grupper fastställdes vara betydande, varav de flesta redan ingick i den samlade bedömningen. Ett utkast till beslut om status som betydande tillsynsobjekt meddelades dessa institut och grupper, som i vederbörlig ordning enligt SSM-förordningen och SSM-ramförordningen fick möjlighet att lämna synpunkter. I ett fåtal fall fastställdes institut vara mindre betydande, trots att de uppfyllde kriterierna för betydande institut, eftersom tillsynsnämnden ansåg att det förelåg ”särskilda omständigheter”² som motiverade en sådan klassificering. Slutliga beslut håller på att meddelas kreditinstituten och de slutliga förteckningarna över betydande och mindre betydande banker kommer att publiceras på ECB:s webbplats före den 4 september 2014. Hela denna process – bedömningen av kreditinstitut, beredningen och antagandet

¹ Den första kvartalsrapporten offentliggjordes tre månader efter det att SSM-förordningen hade trätt i kraft den 4 november 2013, dvs. den 4 februari 2014. Den andra kvartalsrapporten offentliggjordes den 6 maj 2014.

² Enligt definitionen i artikel 70 i SSM-ramförordningen.

av beslut, samt meddelandet av besluten på alla relevanta officiella språk till mer än 120 institut och grupper – medförde stora analytiska, rättsliga och logistiska utmaningar, som ECB:s styrningsstruktur för SSM hanterade i nära samarbete med de nationella behöriga myndigheterna. Den var ett första, viktigt operativt test för ECB, tillsynsnämnden och SSM-strukturen.

- **Inrättandet av gemensamma tillsynsgrupper, som ska vara den viktigaste operativa strukturen för SSM:s tillsyn, har klarat av vissa milstolpar.** SSM kommer att inrätta en gemensam tillsynsgrupp för varje betydande institut eller grupp, vilket kommer att resultera i 117 gemensamma tillsynsgrupper³. Nästan alla samordnare för de 117 gemensamma tillsynsgrupperna har valts ut och kommer att vara på plats på ECB före slutet av sommaren. Det antal anställda som behövs på ECB för att de gemensamma tillsynsgrupperna ska fungera (ca 200) kommer att ha uppnåtts i september i enlighet med SSM-planen. För att de gemensamma tillsynsgrupperna ska fungera krävs, förutom tillräcklig bemanning, att det utvecklas infrastruktur, utbildning och effektiva organisationsarrangemang för deltagande tjänstemän från både ECB och nationella behöriga myndigheter. ECB och de nationella behöriga myndigheterna har därför hållit ett stort antal högnivå- och personalmöten. Förberedelserna när det gäller de gemensamma tillsynsgrupperna under denna period har även varit inriktade på i) överföringen av tillsynsuppgifter till SSM, ii) uppföljningen av resultaten av den samlade bedömningen, och iii) eventuella tillsynsåtgärder till följd av offentliggörandet av resultaten (vilket planeras ske före den 4 november).
- **Den samlade bedömningen har kommit långt.** De viktigaste arbetsblocken i översynen av tillgångarnas kvalitet (AQR), som är den andra komponenten i den samlade bedömningen vid sidan om stresstestet, ska avslutas i augusti. ECB har hållit flera informationsmöten och evenemang för de institut och grupper som är föremål för den samlade bedömningen och för nationella projektledningsteam och andra, t.ex. revisorer. ECB fastställer nu slutligt den metod som ska användas för att koppla ihop översynen av tillgångarnas kvalitet med stresstestet och kommer att offentliggöra den under första hälften av augusti. Den 17 juli 2014 offentliggjorde ECB mallarna för redovisning av resultaten av den samlade bedömningen för enskilda banker, tillsammans med ytterligare information om metodfrågor.
- **SSM:s tillsynsmanual och den allmänna handledningen om SSM:s banktillsyn håller på att färdigställas.** Tillsynsmanualen är ett internt dokument för SSM:s personal som innehåller beskrivningar av processer och metoder i tillsynen över kreditinstitut, samt rutiner för samarbetet inom SSM och med myndigheter utanför

³ Skillnaden mellan denna siffra (117) och antalet betydande institut (ca 120) beror på att flera betydande institut ibland hör till samma grupp, bl.a. vissa institut som fastställts vara betydande p.g.a. att de är det tredje största institutet i en medlemsstat.

SSM. Manualen har vidareutvecklats ytterligare, i synnerhet när det gäller metoden för SSM:s samlade kapitalbedömning (*supervisory review and evaluation process*, SREP). Tillsynsmyndens godkännande sker avsnitt för avsnitt, med beaktande av att manualen är ett ”levande” dokument som regelbundet kommer att uppdateras. ECB ska före den 4 november offentliggöra handledningen om SSM:s banktillsyn för att beskriva SSM:s funktioner, uppdrag och processer. Handledningen är ett komplement till SSM-förordningen och SSM-ramförordningen och kommer att finnas tillgänglig på euroområdet alla officiella språk.

- **Förslaget till en ECB-förordning om tillsynsavgifter lades fram för offentligt samråd.** I enlighet med SSM-förordningen inleddes ett offentligt samråd den 27 maj 2014 om hur avgifter ska tas ut från kreditinstitut eller filialer och hur de ska beräknas. Synpunkter kunde lämnas fram till den 11 juli. När tidsfristen löpte ut hade ECB fått synpunkter från 31 deltagare i samrådet, vilka nu håller på att granskas.
- **Rekryteringen av personal till SSM fortsätter i god takt.** Rekryteringen av chefer och medarbetare till ECB:s tillsynsfunktion har genomförts uppifrån och ned och börjar nu närma sig slutet. Det stora antalet ansökningar som har inkommit (mer än 15 700 för de befattningar som hittills har utannonserats) visar att det finns ett stort intresse för att arbeta på SSM. Det är viktigt att upprätthålla takten i detta arbete, men utan att tumma på det tydliga åtagandet att inte kompromissa när det gäller kvalitet.
- **Förberedelserna** har även kommit långt på många andra områden, när det gäller t.ex. IT-infrastruktur, HR, lokaler, intern och extern kommunikation, logistikorganisation, samt juridiska tjänster och statistik.

1 INLEDNING

Enligt SSM-förordningen⁴ ska Europeiska centralbanken från och med den 3 november 2013 överlämna kvartalsrapporter till Europaparlamentet, rådet och Europeiska kommissionen om framstegen i det praktiska genomförandet av SSM-förordningen.

Kvartalsrapporterna ska enligt bestämmelserna om ansvarighet inför Europaparlamentet⁵ och EU-rådet⁶ bl.a. omfatta

- interna förberedelser, organisation och planering av verksamheten,

⁴ Rådets förordning (EU) nr 1024/2013 av den 15 oktober 2013 om tilldelning av särskilda uppgifter till Europeiska centralbanken i fråga om politiken för tillsyn över kreditinstitut (EUT L 287, 29.10.2013, s. 63).

⁵ Interinstitutionellt avtal mellan Europaparlamentet och Europeiska centralbanken om det praktiska genomförandet av demokratiskt ansvarsutkrävande och tillsyn av utövandet av de uppgifter som ECB tilldelats inom ramen för den gemensamma tillsynsmekanismen (EUT L 320, 30.11.2013, s. 1).

⁶ Samförståndsavtal mellan Europeiska unionens råd och Europeiska centralbanken om samarbete kring förfaranden som rör den gemensamma tillsynsmekanismen, som trädde i kraft den 12 december 2013.

- konkreta arrangemang för att uppfylla kraven på åtskillnad mellan den penningpolitiska funktionen och tillsynsfunktionen,
- samarbete med andra nationella behöriga myndigheter eller behöriga EU-myndigheter,
- eventuella hinder som ECB stött på under förberedelserna inför sitt tillsynsuppdrag,
- eventuella händelser som orsakat problem, eller ändringar i uppförandereglerna.

SSM:s första kvartalsrapport, som offentliggjordes den 4 februari 2014, omfattade inte bara perioden från den 3 november 2013 till den 3 februari 2014, utan även förberedelserna efter eurotoppmötet den 29 juni 2012. Den andra rapporten omfattade perioden från den 4 februari till den 3 maj 2014. Den tredje rapporten omfattar perioden från den 4 maj till den 3 augusti 2014. Rapporten har upprättats av ECB:s tjänstemän och godkänts av tillsynsnämnden efter samråd med ECB-rådet.

Den fjärde och sista kvartalsrapporten ska offentliggöras i början av november 2014.

2 UPPRÄTTANDE AV SSM:s STYRNINGSTRUKTUR

2.1 TILLSYNSNÄMNDEN OCH STYRKOMMITTÉN

Tillsynsnämnden och dess styrkommitté höll fem möten under den berörda perioden. Förutom formella möten fördes många informella diskussioner mellan ledamöterna i tillsynsnämnden i samband med att ordföranden och vice ordföranden besökte medlemsstaterna. Till följd av det löfte som gavs under utfrågningen inför Europaparlamentet i samband med utnämningförfarandet i november 2013, om att alla deltagande medlemsstaters tillsynsmyndigheter skulle besökas före utgången av 2014 har ordföranden hittills träffat ledning och anställda på 14 tillsynsmyndigheter i euroområdet.

I enlighet med tillsynsnämndens arbetsordning inbjöds representanter från Europeiska kommissionen och Europeiska bankmyndigheten (EBA) till vissa av tillsynsnämndens möten. Syftet var att säkra en optimal samverkan med den inre marknaden beträffande ett antal frågor (Observera att ordföranden även företräder ECB i EBA:s tillsynsstyrelse).

Tillsynsnämnden har redan tagit fram kompletta utkast till beslut, som antagits av ECB-rådet enligt det förfarande med implicit godkännande (*non-objection procedure*) som fastställs i SSM-förordningen. Beredningen och antagandet av mer än 100 beslut om huruvida tillsynsobjekt är betydande har förlöpt utan problem.

2.2 DEN ADMINISTRATIVA OMRÖVNINGSNÄMNDEN

Enligt SSM-förordningen ska ECB inrätta en administrativ omprövningsnämnd som ska göra en intern omprövning av beslut som ECB fattar under utövandet av sina befogenheter enligt denna förordning för att kontrollera att de processrättsligt och materiellt överensstämmer med SSM-förordningen. Den administrativa omprövningsnämnden ska bestå av fem välrenommerade personer samt två suppleanter som uppfyller de lämplighetskriterier som fastställs i SSM-förordningen.

Den 1 maj 2014 offentliggjorde ECB en inbjudan att inkomma med intresseanmälningar i Europeiska unionens officiella tidning. Den ursprungliga tidsfristen fick förlängas från den 22 maj till den 2 juni 2014 p.g.a. att inte tillräckligt många ansökningar hade kommit in. De sökande bedömdes utifrån lämplighets- och urvalskriterierna i inbjudan att inkomma med intresseanmälningar och med målet att uppnå en jämn könsfördelning och geografisk spridning. Antagningskommittén föreslog fem ledamöter och två suppleanter för ECB:s direktion. Efter samråd med tillsynsnämnden om de potentiella kandidaterna överlämnade direktionen nomineringarna till ECB-rådet. Eftersom nomineringarna måste meddelas senast en månad före respektive möte i ECB-rådet⁷ kommer beslutet om utnämningen av ledamöter och suppleanter till den administrativa omprövningsnämnden att fattas i början av augusti 2014.

2.3 MEDLINGSPANELEN

För att se till att det penningpolitiska uppdraget är åtskilt från tillsynsuppdraget föreskrivs ytterligare ett internt organ i SSM-förordningen, nämligen medlingspanelen. Medlingspanelen ska – på begäran av nationella behöriga myndigheter – lösa tvister om ECB-rådet invänder mot tillsynsnämndens utkast till beslut. Medlingspanelen ska ha en ledamot från varje deltagande medlemsstat som ska utses bland ledamöterna i ECB-rådet och tillsynsnämnden.

Den 2 juni 2014 antog ECB-rådet formellt en förordning om inrättandet av medlingspanelen och dess arbetsordning som trädde i kraft den 20 juni 2014. Tillsynsnämndens vice ordförande, som inte är ledamot i panelen, ska fungera som dess ordförande.

För att driva på inrättandet av medlingspanelen och med hänsyn till kravet i den ovannämnda ECB-förordningen om att ordföranden ”ska ha som målsättning att uppnå en balans mellan medlemmar från ECB-rådet och ledamöter från tillsynsnämnden”, vidtar medlingspanelens ordförande för närvarande åtgärder för att hjälpa medlemsstaterna att utse sina ledamöter.

⁷ Beslut ECB/2014/16 av den 14 april 2014 om inrättandet av en administrativ omprövningsnämnd och nämndens arbetsordning, EUT L 175, 14.6.2014, s. 47.

3 BESLUT OM FÖRTECKNINGEN ÖVER BETYDANDE INSTITUT

I SSM-ramförordningen sägs att ECB ska fastställa vilka kreditinstitut i euroområdet som ska anses vara betydande. De enskilda kreditinstituten ska senast den 4 september 2014 ha underrättats om sin status efter att ha fått möjlighet att bli hörda. ECB ska dessutom offentliggöra en förteckning över betydande institut och en förteckning över mindre betydande institut på sin webbplats.

För att slutföra denna process inledde tillsynsmyndigheten i mars i år sin bedömning av om institut är betydande genom att samla in och analysera nödvändig information i nära samarbete med berörda nationella behöriga myndigheter. Efter denna analys upprättade tillsynsmyndigheten i maj ett förslag till en förteckning över betydande kreditinstitut och underrättade de berörda instituten, vilka fick inkomma med synpunkter till ECB. ECB offentliggjorde även en preliminär förteckning på sin webbplats.

Efter att ha analyserat och tagit ställning till synpunkterna från institut som har bedömts vara betydande kommer tillsynsmyndigheten att fatta ett beslut om den fullständiga förteckningen över betydande kreditinstitut. Hela denna process – bedömningen av kreditinstitut, beredningen och antagandet av beslut, samt meddelandet av besluten på alla relevanta officiella språk till mer än 120 institut och grupper – medförde stora analytiska, rättsliga och logistiska utmaningar, som ECB:s styrningsstruktur för SSM hanterade i nära samarbete med de nationella behöriga myndigheterna. ECB ska offentliggöra de slutliga förteckningarna över betydande och mindre betydande tillsynsobjekt på sin webbplats före den 4 september 2014. Enligt SSM-ramförordningen måste ECB minst en gång om året se över ett tillsynsobjekts status som betydande eller mindre betydande.

Bedömningen av om institut är betydande har gjorts av ECB i nära samarbete med nationella behöriga myndigheter och på grundval av följande kriterier som fastställs i SSM-förordningen och SSM-ramförordningen:

- a Storlek (totala tillgångar som överstiger 30 miljarder euro).
- b Betydelse för EU:s eller någon deltagande medlemsstats ekonomi (i synnerhet totala tillgångar som överstiger 5 miljarder euro och 20 procent av en medlemsstats BNP).
- c Hur omfattande dess gränsöverskridande verksamhet är (i synnerhet om andelen gränsöverskridande tillgångar eller skulder i förhållande till de totala tillgångarna eller skulderna överstiger 20 procent).

d Om direkt offentligt stöd har begärts, eller mottagits, från Europeiska stabilitetsmekanismen (ESM).

e Om det är bland de tre mest betydande kreditinstituten i en deltagande medlemsstat.

Resultatet av denna bedömning var att 120 kreditinstitut eller grupper för närvarande kan anses vara betydande. Nedan anges vilken relevans de olika kriterierna hade beträffande dessa institut.

Kriterier för betydande institut	Antal kreditinstitut/grupper
Storlek	97
Betydelse för ekonomin	13
Gränsöverskridande verksamhet	3
Bland de tre mest betydande kreditinstituten i en deltagande medlemsstat.	7

Alla utom fyra av dessa institut ingår redan i den samlade bedömningen. Av dessa fyra är tre institut som anses vara betydande på grundval av sin gränsöverskridande verksamhet – ett kriterium som inte beaktades när räckvidden för den samlade bedömningen fastställdes. Dessa relativt små kreditinstitut kommer att ingå i den samlade bedömningen efter den 4 november 2014. I det fjärde fallet handlar det om en filial inom en bankgrupp som står utanför SSM och som därför inte ingår i denna bedömning.

Sammanlagt elva institut som ingick i den samlade bedömningen bedömdes vara mindre betydande, främst till följd av uppdaterad information om deras storlek (även med hänsyn till den buffertzonen på 10 procent under den formella storleksgränsen som tillämpas i den samlade bedömningen för att fånga in alla potentiellt betydande institut).

När det bedöms vilken betydelse instituten har kan det föreligga särskilda omständigheter som motiverar att ett tillsynsobjekt klassificeras som mindre betydande, även om det formellt uppfyller kriterierna för betydande institut. Enligt SSM-ramförordningen föreligger det särskilda omständigheter ”när det finns särskilda och faktiska omständigheter som gör att det är olämpligt att klassificera en enhet som står under tillsyn som betydande med hänsyn till SSM-förordningens mål och principer och i synnerhet behovet att säkerställa en enhetlig tillämpning av hög tillsynsstandard”. ECB har tillsammans med relevanta nationella behöriga myndigheter fastställt tre sådana fall, där institut har klassificerats som mindre betydande trots att de uppfyller de formella kriterierna för betydande institut. I två av dessa fall baserades beslutet på att det var viktigt att behålla den integrerade tillsyn som utövades av de nationella behöriga

myndigheterna. Det tredje fallet gällde ett institut som, trots att det är ett av de tre mest betydande instituten i en medlemsstat, är för litet för att stå under ECB:s direkta tillsyn.

Den pågående samlade bedömningen kommer att slutföras för alla banker som omfattas av den, oavsett vilken klassificering som för närvarande har föreslagits för dem.

4 INRÄTTANDE AV TILLSYNSFUNKTIONEN VID ECB

4.1 PERSONAL

Rekryteringen av chefer och tjänstemän till ECB:s tillsynsfunktion fortskrider i god takt. Mer än 15 700 ansökningar har inkommit för de befattningar som har utannonserats hittills, vilket visar att det finns ett stort intresse för befattningarna på SSM bland personer både på de nationella behöriga myndigheterna och inom den privata sektorn.

Fram till mitten av juli hade sammanlagt 118 chefer och rådgivare rekryterats. Omkring 280 tjänstemän har anställts inom de organisationsenheter som ansvarar för betydande banker och bör tillträda sina befattningar under andra hälften av 2014. Detta är en viktig milstolpe i rekryteringen till SSM som kommer att underlätta inrättandet av de gemensamma tillsynsgrupperna. Särskilda rekryteringskampanjer har genomförts för att tillsätta övriga befattningar. Rekryteringskampanjer för de resterande ca 260 befattningar som ska hantera mindre betydande banker och övergripande och specialiserade funktioner ska enligt planerna vara i stort sett slutförda i slutet av 2014. Fram till dess hjälper experter utlånade från nationella behöriga myndigheter till med förberedelserna på dessa områden. Många av dessa medarbetare förväntas under rekryteringskampanjerna ansöka om och, med tanke på sin erfarenhet, få erbjudande om fast anställning eller visstidsanställning, vilket kommer att säkra kontinuitet. Denna förväntan styrks av resultatet av de kampanjer som hittills har genomförts. I början av juli hade sammanlagt mer än 550 medarbetare fått fast anställning, visstidsanställning eller korttidskontrakt inom SSM:s fem organisationsenheter.

Även om rekryteringen har kommit långt är det viktigt att upprätthålla takten i detta arbete, i synnerhet när det gäller hanteringen av ansökningar och slutförandet av bedömningsförfaranden. För att minska risken att kvaliteten och tempot i rekryteringsprocessen sjunker använder ECB flera verktyg för förhandsbedömning (t.ex. screening av meritförteckningar, online-tester, skriftliga distanstester och tekniska uttagningsintervjuer), som kan användas flexibelt beroende på antalet ansökningar.

En annan risk är att uppsägningstiderna är längre än väntat, vilket kan innebära att grupperna inte kan bildas så snabbt som planerat (i synnerhet eftersom flera av de institutioner som är arbetsgivare för närvarande har en hög arbetsbelastning på grund av den samlade bedömningen). En del befattningar har dessutom utannonserats på nytt, då det visade sig vara svårt att snabbt hitta kandidater med lämplig profil. Eftersom det handlade om ett mindre antal befattningar kunde annonserna i högre grad skraddarsys och därmed öka chanserna att man hittar lämpliga kandidater andra gången gillt. Det finns under alla omständigheter ett tydligt åtagande att inte kompromissa om kvaliteten.

4.2 GEMENSAMMA TILLSYNSGRUPPER

Ansvaret för den operativa tillsynen över betydande banker ska vila på gemensamma tillsynsgrupper. Varje gemensam tillsynsgrupp kommer att ledas av en ECB-samordnare och bestå av ett antal personer från både ECB och deltagande medlemsstaters nationella behöriga myndigheter.

ECB:s arbete med att tillsätta personal och vidta förberedelser för de gemensamma tillsynsgrupperna fortskrider i god takt. Rekryteringen av mellanchefer till generaldirektoraten för mikrotillsyn I och II har avslutats. Nästan alla samordnare för de 117 gemensamma tillsynsgrupperna⁸ (30 på generaldirektoratet för mikrotillsyn I och 87 på generaldirektoratet för mikrotillsyn II – vissa samordnare har hand om mer än en gemensam tillsynsgrupp för mindre betydande institut) har utnämnts och kommer att vara på plats på ECB i slutet av sommaren. En riktad kampanj kommer att genomföras för att tillsätta övriga lediga befattningar.

Samordnarna för de gemensamma tillsynsgrupperna utsågs bland avdelnings- och sektionschefer på generaldirektoratet för mikrotillsyn I i början av juni. Tillsättningen av samordnare för gemensamma tillsynsgrupper på generaldirektoratet för mikrotillsyn II ägde rum nyligen, eftersom rekryteringskampanjen för rådgivare (som bildar en viktig pool från vilken samordnare på generaldirektoratet för mikrotillsyn II kan hämtas) har slutförts de senaste veckorna. Alla samordnare för gemensamma tillsynsgrupper, i synnerhet de som rekryterades i de senaste kampanjerna, är inte på plats på ECB ännu, men de flesta av dem kommer som planerat att ha tillträtt sina befattningar före september.

De flesta nationella delsamordnare tillsattes av de nationella behöriga myndigheterna i juni. Dessa tillsättningar är dock i vissa fall tillfälliga och kan komma att ändras beroende på organisationens slutliga anpassning till SSM. De nationella behöriga myndigheterna har avsatt

⁸ Skillnaden mellan denna siffra (117) och antalet betydande institut (ca 120) beror på att flera betydande institut ibland hör till samma grupp, bl.a. vissa institut som fastställts vara betydande p.g.a. att de är det tredje största institutet i en medlemsstat.

fler tjänstemän för de gemensamma tillsynsgrupperna och ska tillhandahålla namnen på dem före slutet av augusti månad.

Rekryteringen av ledande övervakare, övervakare och analytiker (283 befattningar) går planenligt. Tjänster har tillsatts och i september kommer de medarbetare som krävs för att de gemensamma tillsynsgrupperna ska bli operativa (ca 200) att vara på plats.

Mer nyligen har generaldirektoraten för mikrotillsyn I och II inrättat ett antal uppgiftsgrupper för att definiera ansvarsområden, processer och infrastruktur som krävs för att de gemensamma tillsynsgrupperna ska vara helt operativa i november 2014.

De senaste månaderna har en rad möten hållits med olika intressenter för att skynda på överföringen av tillsynsuppgifter till SSM.

Förutom att ordföranden har träffat ledning och medarbetare på flera nationella behöriga myndigheter har det hållits högnivåmöten med bl.a. generaldirektörer och chefer på nationella behöriga myndigheter från 13 SSM-medlemsstater, samt med generaldirektörer och vice generaldirektörer på ECB. Under mötena har diskussioner förts om SSM:s allmänna struktur och mål, enskilda nationella behöriga myndigheters organisation och tillsynsmetoder, och de nationella behöriga myndigheternas planer för att anpassa sin tillsynsorganisation till SSM. Fler högnivåmöten med övriga nationella behöriga myndigheter kommer att äga rum inom den närmaste tiden.

Ett stort antal avsparksmöten för gemensamma tillsynsgrupper har redan hållits med de betydande institutens hemlandsmyndigheter. När det gäller övriga betydande institut har avsparksmöten med de nationella behöriga myndigheterna antingen planerats in eller kommer att planeras in under den närmaste tiden när samordnarna för de gemensamma tillsynsgrupperna kommer på plats. Syftet med avsparksmötena för de gemensamma tillsynsgrupperna är framför allt att ge ECB:s och de nationella behöriga myndigheternas medarbetare en möjlighet att lära känna varandra och komma överens om en arbetsplan och om villkor för utbytet av information.

Ett annat syfte med avsparksmötena är att komplettera den information som nationella behöriga myndigheter lämnar i enlighet med SSM-förordningen om tillsynshistorik och riskprofiler när det gäller auktoriserade kreditinstitut i deras respektive medlemsstater. Informationen har sammanställts i tillsynsakter och under de senaste månaderna analyserats på generaldirektoraten för mikrotillsyn I och II. Under avsparksmötena har ECB:s och de nationella behöriga myndigheternas medarbetare diskuterat den information som lämnats av de nationella myndigheterna och ECB har fått en sammanfattning av den senaste utvecklingen. Både högnivåmötena och avsparksmötena för de gemensamma tillsynsgrupperna föregicks av presentationsmöten med de olika bankernas högsta ledning. Under övergångsfasen ska de

gemensamma tillsynsgrupperna göra en systematisk genomgång av bankernas högsta ledning och fastställa framtida tillsynsstruktur, ansvarsområden och kontaktpersoner för de olika beslutsprocesserna.

ECB har sedan juni även deltagit som observatör vid mer än tio möten i tillsynskollegier och krishanteringsgrupper. Deltagandet i kollegier utnyttjas för att presentera tidsplanen för gemensamma beslut om kapital- och likviditetskrav och för att göra det möjligt för de nationella behöriga myndigheterna att i god tid samordna beredningen av dessa beslut.

Generaldirektoraten för mikrotillsyn I och II förbereder även de gemensamma tillsynsgrupperna inför implementeringen av resultaten av den samlade bedömningen och de tillsynsåtgärder som dessa kan föranleda (se avsnitt 8).

Flera utmaningar återstår att hantera för att de gemensamma tillsynsgrupperna ska vara helt operativa i god tid före november 2014. Förutom de risker som rör rekryteringen av medarbetare till SSM (t.ex. att det dröjer innan de faktiskt är på plats på ECB och behovet av att täppa till luckor inom vissa kunskapsområden etc.) måste de gemensamma tillsynsgrupperna klara av flera viktiga uppgifter under de närmaste månaderna:

- Fördjupa kontakterna med nationella behöriga myndigheter och banker.
- Skaffa den kompetens som behövs för att bedöma resultaten av den samlade bedömningen.
- Förbereda sig på att överta ledarskapet i kollegierna.
- Etablera den infrastruktur som krävs för att hantera de gemensamma tillsynsgruppernas löpande arbete (i nära samarbete med generaldirektoratet för mikrotillsyn IV, som hanterar övergripande och specialiserade tjänster).

4.3 ÅTSKILLNAD MELLAN OLIKA FUNKTIONER

I SSM-förordningen beskrivs åtskillnadsprincipen närmare som

- i åtskillnad när det gäller mål,
- ii åtskillnad när det gäller uppgifter,
- iii organisatorisk åtskillnad, och
- iv åtskillnad mellan förfarandena i ECB-rådet.

Enligt SSM-förordningen ska ECB-rådet anta och offentliggöra de interna regler som krävs för att se till att tillsynsfunktionen är skild från de penningpolitiska funktionerna och ECB:s övriga uppgifter, däribland regler om tystnadsplikt och utbyte av information.

Förutom de åtgärder som redan har vidtagits för att uppfylla kraven i SSM-förordningen när det gäller den organisatoriska och förfarandemässiga åtskillnaden pågår arbete med utbytet av information mellan tillsynsfunktionen och de penningpolitiska funktionerna. Lämpliga strukturer för informationsutbyte och styrning håller på att upprättas. Detta arbete förväntas utmytna i ett förslag till en rättsakt med regler för utbytet av information mellan dessa två politikområden. Reglerna ska till fullo respektera relevanta lagar och författningar⁹, samt den generella tystnadsplikt som föreskrivs i ECBS-stadgan.

4.4 UPPFÖRANDEKOD FÖR ECB:s MEDARBETARE OCH CHEFER SOM ARBETAR MED BANKTILLSYN

Enligt SSM-förordningen ska ECB-rådet fastställa och offentliggöra en uppförandekod för personal och ledning inom ECB som arbetar med banktillsyn. ECB har i samband med en allmän översyn av det etiska regelverk som gäller för alla medarbetare på ECB tagit fram ett förslag till etikregler. De nya reglerna ska ta hänsyn till kraven i SSM-förordningen och det interinstitutionella avtalet. Ett förslag överlämnades i mitten av juni till tillsynsnämnden och personalrepresentanterna, vilka ska lämna eventuella synpunkter före slutet av juli respektive slutet av september. Förslaget ska läggas fram inför ECB:s direktion och ECB-rådet i oktober. ECB ska i enlighet med det interinstitutionella avtalet informera Europaparlamentet om huvudinnehållet i den planerade uppförandekoden innan den antas. Granskningen av etikreglerna ska enligt planerna vara avslutad innan ECB börjar utöva sitt tillsynsuppdrag i november 2014.

4.5 UPPFÖRANDEKOD FÖR LEDAMÖTERNA I TILLSYNSNÄMNDEN

Enligt ECB:s arbetsordning ska tillsynsnämnden anta och uppdatera en uppförandekod för sina ledamöter som ska offentliggöras på ECB:s webbplats. ECB håller för närvarande på att utforma sådana etikregler för ledamöterna i tillsynsnämnden. Reglerna ska ta hänsyn till kravet i SSM-förordningen om att heltäckande och formella förfaranden ska fastställas och upprätthållas för att i förväg bedöma och förebygga eventuella intressekonflikter som kan uppstå när ledamöter i tillsynsnämnden inom två år efter att ha lämnat sin tjänst tar annan anställning.

⁹ T.ex. kapitalkravsdirektivet, rådets förordning (EG) nr 2533/98 om Europeiska centralbankens insamling av statistiska uppgifter och rättskater om uppgiftsskydd och banksekretess.

5 RÄTTSLIG RAM

5.1 OFFENTLIGT SAMRÅD OM FÖRSLAGET TILL ECB:s FÖRORDNING OM TILLSYNSAVGIFTER

Enligt artikel 30.2 i SSM-förordningen ska den avgift som tas ut från kreditinstitut eller filialer beräknas i enlighet med de förfaranden som fastställts, och på förhand offentliggjorts, av ECB. Innan dessa förfaranden fastställs ska ECB genomföra ett offentligt samråd och analysera potentiella kostnader och nytta, samt offentliggöra resultaten av samrådet och analysen. Enligt artikel 4.3 i SSM-förordningen ska ECB genomföra offentliga samråd om förordningar som ECB antar för att fullgöra de uppgifter som institutionen tilldelas genom SSM-förordningen.

Efter det att förslaget till ECB:s förordning om tillsynsavgifter lagts fram inför Europaparlamentets utskott för ekonomi och valutafrågor i enlighet med relevanta bestämmelser i det interinstitutionella avtalet, inleddes ett offentligt samråd den 27 maj 2014. Synpunkter skulle lämnas före den 11 juli. En offentlig utfrågning anordnades dessutom på ECB den 24 juni, då intressenterna fick möjlighet att ställa frågor om förslaget till rättsakt.

När tidsfristen för det offentliga samrådet löpte ut hade ECB fått synpunkter från 31 deltagare i samrådet. Bland deltagarna fanns europeiska och nationella marknads- och bankföreningar, finans- och kreditinstitut, samt jurister. ECB håller nu på att ta ställning till synpunkterna och hur de skulle påverka förslaget, bl.a. potentiella kostnader och nytta. Synpunkterna kommer att publiceras på ECB:s webbplats tillsammans med återkoppling. ECB:s förordning om tillsynsavgifter ska antas och träda i kraft innan ECB börjar utöva sitt tillsynsuppdrag den 4 november 2014.

5.2 UPPFÖLJNING AV ECB:s BESLUT OM NÄRA SAMARBETE

Enligt SSM-förordningen får medlemsstater som inte har infört euron delta i SSM enligt en ordning med ett nära samarbete. I artikel 7 i SSM-förordningen fastställs de viktigaste villkoren för etableringen av ett nära samarbete mellan ECB och behöriga myndigheter i medlemsstater som begär detta, medan förfarandemässiga aspekter – t.ex. när en begäran om nära samarbete ska göras och vad den ska innehålla, ECB:s prövning av en sådan begäran och antagande av ett beslut – fastställs i beslut ECB/2014/5¹⁰.

Trots att beslut ECB/2014/5 trädde i kraft den 27 februari 2014 har ingen begäran om nära samarbete ännu gjorts enligt det fastställda förfarandet. ECB har emellertid fått informella

¹⁰ Beslut ECB/2014/5 av den 31 januari 2014 om nära samarbete med nationella behöriga myndigheter i deltagande medlemsstater som inte har euron som valuta (offentliggjord på ECB:s webbplats, men ännu inte offentliggjord i Europeiska unionens officiella tidning).

intresseanmälningar från en del medlemsstater och håller för närvarande på att organisera bilaterala möten med dem om ett eventuellt inledande av ett nära samarbete.

5.3 ECB:s REKOMMENDATION OM ÄNDRING AV RÅDETS FÖRORDNING (EG) NR 2532/98

Rekommendation ECB/2014/19 om rådets förordning om ändring av förordning (EG) nr 2532/98 om Europeiska centralbankens befogenhet att förelägga sanktioner, som antogs den 16 april 2014, offentliggjordes i Europeiska unionens officiella tidning den 14 maj 2014¹¹. Syftet med ändringarna är att fastställa en enhetlig ordning för ECB:s föreläggande av böter i samband med dess tillsynsuppdrag.

6 TILLSYNSMODELL

6.1 FÄRDIGSTÄLLANDE AV TILLSYNSMANUALEN

Tillsynsmanualen är ett internt dokument för SSM:s personal som innehåller beskrivningar av processer och metoder i tillsynen över kreditinstitut, samt rutiner för samarbetet inom SSM och med myndigheter utanför SSM. Tillsynsnämnden godkände en preliminär version av tillsynsmanualen vid sitt första möte i januari 2014. Tillsynsmanualen har därefter förbättrats ytterligare och lämnas avsnitt för avsnitt till tillsynsnämnden för godkännande.

De viktigaste ändringarna i tillsynsmanualen gällde följande områden:

- De gemensamma tillsynsgruppernas sammansättning och rekryteringen av medarbetare.
- Tillsynsprocesser.
- Roller och ansvarsområden inom ECB.
- Metod när det gäller inspektioner på plats.
- Metod och process när det gäller SSM:s samlade kapitalbedömning.

Den metod för den samlade kapitalbedömningen som har utarbetats för SSM följer Europeiska bankmyndighetens riktlinjer för sådana bedömningar. Uppgifter har samlats in för att både ta fram riskindikatorer och finkalibrera dessa. Insamlingen av uppgifter har genomförts tillsammans med de nationella behöriga myndigheterna enligt en princip om ”bästa möjliga utförande”.

¹¹ EUT C 144, 14.5.2014, s. 2.

Den uppdaterade versionen av tillsynsmanualen kommer att beaktas när verksamheten planeras för 2015. Tillsynsmanualen betraktas som ett ”levande” dokument, som ska uppdateras för att ta hänsyn till utvecklingen på marknaden och när det gäller tillsynsmetoderna.

6.2 SAMMANSTÄLLNING AV EN ALLMÄN HANDEDNING OM SSM:s TILLSYNSMETODER

SSM är underkastat vissa offentlighetskrav för att både allmänheten och tillsynsobjekten ska få tillräckligt mycket information om dess tillsynsmodell. I det interinstitutionella avtalet fastställs i synnerhet att en handledning om tillsynsmetoderna ska offentliggöras på ECB:s webbplats.

ECB håller i detta sammanhang på att färdigställa ett användarvänligt dokument om den gemensamma tillsynsmekanismens banktillsyn (”Guide to the Single Supervisory Mechanism’s approach to banking supervision”) för att förklara hur SSM fungerar. Handledningen ska ge en överblick över de viktigaste tillsynsprocesserna och vilka metoder som används för betydande och mindre betydande kreditinstitut. Den ska visa hur de gemensamma tillsynsgrupperna arbetar och hur SSM:s olika organisationsenheter ska samverka under tillsynsnyckeln.

Handledningen är ett komplement till både SSM-förordningen och SSM-ramförordningen och kommer att finnas tillgänglig på euroområdet alla officiella språk. Syftet med handledningen är inte att fastställa några rättsliga krav och den medför därmed inte heller några rättsliga skyldigheter för vare sig kreditinstituten eller SSM.

Som nämnts i tidigare kvartalsrapporter planerar ECB att publicera handledningen innan ECB övertar tillsynsuppdraget den 4 november 2014. Genom att publicera handledningen i god tid får tillsynsobjekten en chans att sätta sig in i SSM:s grundläggande tillsynsprocesser och, om nödvändigt, anpassa sina interna rutiner.

7 FÖRBEREDELSE AV ANDRA RELEVANTA ARBETSUPPGIFTER

7.1 RAMVERK FÖR RAPPORTERING AV TILLSYNSDATA

Efter tillsynsnämndens godkännande av SSM:s manual för rapportering av tillsynsdata, som ska utgöra ramverket för det statistiska underlaget för tillsynen, låg fokus under den berörda perioden på det tredje pilotprojektet beträffande datainsamling.

Detta projekt inleddes i början av mars och börjar nu närma sig slutet. Syftet var att fortsätta att finjustera förberedelserna inför det centraliserade riskbedömningsystemet (RAS) och att

ytterligare förbättra dess metoder. Förutom utvecklingen av RAS är statistiken även viktig för att utveckla modellinfrastrukturen för framtida övergripande riskanalyser.

Innehållet i datainsamlingen samordnades med de nationella behöriga myndigheterna. För att ta hänsyn till såväl deras som bankernas behov förlängdes den ursprungliga tidsfristen med två veckor (från mitten av maj till slutet av maj 2014).

Ett annat viktigt pågående arbete är utformningen av rapporteringsramen för icke-harmoniserade uppgiftskategorier, dvs. uppgiftskategorier som inte har definierats i EBA:s tekniska genomförandestandarder (i synnerhet uppgifter som behövs för att bedöma ränterisken), samt utformningen av rättsakter med rapporteringskrav.

Införandet av datasystemet SUBA (Supervisory Banking) som ska användas för insamling, lagring, kvalitetsanalyser, kvalitetsförbättring och spridning av tillsynsstatistik och metadata har kommit långt. Användarkraven har prioriterats så att den första omgången tillsynsstatistik kan samlas in från betydande institut fr.o.m. den 31 juli 2014. SUBA kommer att vidareutvecklas för att förbättra dess rapporteringskapacitet och förbättra kvaliteten på de insamlade uppgifterna. Fr.o.m. 2015 kommer ECB även att samla in uppgifter med hjälp av mallarna i EBA:s tekniska genomförandestandarder för mindre betydande institut. SUBA ska så småningom även användas för att tillgodose andra behov av tillsynsstatistik.

Dataset har tagits fram för penningpolitiska och andra ändamål som även kommer att användas för tillsynsuppdraget. Det handlar t.ex. om RIAD (Register of Institutions and Affiliates), som används för att kartlägga betydande bankgrupper, och ett stort dataset med detaljerade kredituppgifter – ”Analytical Credit” – som är under utveckling som ett verktyg som kan användas för flera ändamål.

7.2 INFORMATIONSTEKNIK

Inrättandet av SSM, genomförandet av dess operativa modell och processer förutsätter en omfattande utveckling av IT och stödfunktioner, varav de viktigaste är:

- *Delade IT-tjänster:*
 - Den tillfälliga arbetsplatsen för SSM:s personal har integrerats i ECB:s IT-nätverk.
 - En del nationella behöriga myndigheter som inte är centralbanker ligger utanför ECBS:s/Eurosystemets IT-infrastruktur ("CoreNet") och håller för närvarande på att upprätta anslutningar till sina nationella centralbanker (AT, LU, LV och MT). Två nationella behöriga myndigheter (DE och AT) har sagt sig föredra en direkt anslutning. Detta är emellertid inte möjligt förrän den nya versionen av CoreNets infrastruktur har börjat användas, vilket planeras ske under första kvartalet 2015.

- Ett nytt krav har registrerats för konfidentiella e-postmeddelanden och dokument som utväxlas mellan betydande institut och ECB. Med tanke på tidspressen skulle det enklaste vara att använda TLS-protokollet ("Transport Layer Security"). Ett förslag om tillämpning av detta protokoll har upprättats.
- **Samarbete, arbetsflöde och informationshantering:** IT-projektet för hantering av kontaktuppgifter och hantering av förfrågningar håller på att genomföras och de första funktionerna kommer att börja användas i juli 2014. Inför den ökning av arbetsbelastningen som förväntas till följd av SSM görs bedömningar av de delade IT-tjänsterna och dokumenthanteringssystemets kapacitet.
- **Resursplanering:** Arbetet med IT-krav för uttaget av avgifter och SSM:s budget, organisationsstruktur och rapportering pågår och kommer att avslutas under andra hälften av 2014.
- **Datainsamling, datakvalitetshandling och analys:** De första funktionerna i SUBA-datasystemet har utvecklats och börjat användas. Det viktigaste målet med projektet är att göra det möjligt för ECB att ta emot specifika tillsynsdata från alla SSM-länder i XBRL-format i enlighet med EBA:s tekniska genomförandestandarder. Till följd av användarkraven för SUBA har meddelandetjänsten från de nationella behöriga myndigheter som ingår i SSM till EBA, via ECB, utformats, färdigstälts och testats. Tjänsten ska enligt planerna tas i bruk under fjärde kvartalet 2014. En XBRL-processor och en plattform för validering och analys av data har dessutom utvecklats med hjälp av kommersiella programvaruprodukter. Den första versionen av SUBA togs i bruk i juli 2014. Uppgraderingar och nya versioner planeras före utgången av 2014.
- **Informationshanteringssystemet (IMAS):** IMAS ska ligga till grund för harmoniserade processer och enhetlighet i tillsynen över kreditinstitut. I synnerhet under SSM:s inledande fas kommer IMAS att spela en avgörande roll för att se till att de gemensamma tillsynsgrupperna tillämpar den gemensamma metoden och de gemensamma standarderna. Programvaruutvecklingen är i fas med den snäva projektplanen och projektteamet är nu inriktat på att förbereda test- och utbildningsmiljön för medlemmar i de gemensamma tillsynsgrupperna och användare av SSM:s övergripande tjänster. Att de medlemmar i de gemensamma tillsynsgrupperna som kommer från nationella behöriga myndigheter är tillgängliga kommer att vara avgörande för en lyckad utbyggnad av IMAS till SSM före den 4 november 2014.

8 DEN SAMLADE BEDÖMNINGEN

Den samlade bedömningen har kommit långt och gjort framsteg på flera fronter. De stora arbetsblock som ingår i översynen av tillgångarnas kvalitet (AQR) ska efter en

kvalitetssäkringsprocess avslutas i augusti, vilket i stort sett är i enlighet med tidsplanen. Bankerna har överlämnat de preliminära resultaten av de stresstester som har genomförts nedifrån och upp till ECB, de nationella behöriga myndigheterna och EBA. Även dessa resultat är föremål för en kvalitetssäkringsprocess som kommer att pågå fram till början av september. Metoden för att ”koppla ihop” översynen av tillgångarnas kvalitet med stresstestet håller på att fastställas och kommer att offentliggöras under första hälften av augusti. De mallar som ska användas för att redovisa resultaten av den samlade bedömningen för enskilda banker, och som var föremål för ett samråd med bankerna, offentliggjordes den 17 juli. När de slutliga resultaten av den samlade bedömningen har offentliggjorts måste banker med kapitalunderskott inom två veckor inkomma med en kapitalplan, som ska bedömas av SSM. De gemensamma tillsynsgrupperna ska därefter noga övervaka planens genomförande.

8.1 ARBETSBLOCK I DEN SAMLADE BEDÖMNINGEN: AKTUELLT LÄGE

Den andra fasen i översynen av tillgångarnas kvalitet (AQR), dvs. det faktiska genomförandet, går enligt tidsplan och kommer att avslutas i början av augusti 2014. Viktiga steg som klarades av under den andra fasen var bl.a. generering och överlämnande av bankers s.k. loan tapes (underliggande elektronisk information), bankernas överlämnande av sina kreditengagemang, avslutandet av valideringen av dataintegritet, översyn av processer, policies och redovisning, samt granskning av handelslagret. Värderingen av säkerheter, granskningen av kreditengagemang, omvärderingen av nivå 3-tillgångar exkl. derivat och granskningen av prissättningsmodellen för nivå 3-derivat kommer inom kort att avslutas, och en kvalitetssäkring utförs för närvarande beträffande specifika aspekter som framkom i samband med analyserna av inlämnade uppgifter. Den 1 augusti hade bankinspektionsteamet överlämnat ifyllda mallar för den samlade kapitalanpassningen enligt översynen av tillgångarnas kvalitet, som beaktar de resultat som har framkommit inom alla arbetsblock. Dessa ska kvalitetssäkras och därefter användas i sammankopplingen med stresstestet. Resultaten av översynen av tillgångarnas kvalitet kan även leda till att bankerna behöver ytterligare kapital.

När det gäller stresstestet har ECB haft ett nära samarbete med EBA. En noggrann kvalitetssäkring av resultaten av de stresstester som har genomförts nedifrån och upp, vilka har överlämnats av bankerna, görs i juli och augusti av ECB och de nationella behöriga myndigheterna. Mellan september och oktober kommer översynen av tillgångarnas kvalitet och stresstestet att kopplas ihop. Metoden för att ”koppla ihop” dem håller på att fastställas och kommer att offentliggöras i form av en manual under första hälften av augusti. Det kommer att bli en hybridmetod i den meningen att sammankopplingen delvis kommer att göras av bankerna

och delvis av ett centralt team bestående av experter från nationella behöriga myndigheter och ECB.

Alla resultat från översynen av tillgångarnas kvalitet ska ingå i stresstestet. För alla portföljer som har omfattats av översynen av tillgångarnas kvalitet ska i) ingående balans och kapitaltäckningsgrad vid årsskiftet 2013/2014 justeras för att ta hänsyn till alla resultat från översynen av tillgångarnas kvalitet, och ii) parametrarna för att prognosticera samlade förluster i stresstestet ska justeras för att ta hänsyn till alla väsentliga skillnader mellan bankernas egna siffror och resultaten av översynen av tillgångarnas kvalitet. Detta är en viktig nyhet jämfört med tidigare stresstester.

Efter EU-rådets formella godkännande den 23 juli 2014 av att Litauen ansluter sig till euroområdet den 1 januari 2015, håller de litauiska banker som förmodligen kommer att anses vara betydande på att genomgå en samlad bedömning med samma projektledning, metod och tidsfrist som de nuvarande euroländerna som en anpassning till resten av euroområdet.

8.2 KONTAKTER MED BANKER INNAN DE SLUTLIGA RESULTATEN HAR OFFENTLIGGJORTS

Under de närmaste månaderna, och fram till dess att resultaten av den samlade bedömningen offentliggörs i oktober, kommer kontakterna mellan tillsynsmyndigheter och banker i samband med den ordinarie tillsynsprocessen att intensifieras så att fakta kan kontrolleras och resultaten från de olika arbetsblocken i bedömningen kan valideras. Resultat som överlämnas till bankerna under denna process kommer att vara ofullständiga och preliminära, vilket tydligt kommer att anges, liksom att de inte får offentliggöras.

I september och oktober kommer en genomgång av de ofullständiga och preliminära resultaten av översynen av tillgångarnas kvalitet och stresstestet (inklusive de delar som har att göra med hur dessa två komponenter ska kopplas ihop) att göras tillsammans med banker inom ramen för ”tillsynsdialogen”. Dessa möten kommer att organiseras av ECB och göra det möjligt att föra diskussioner som är nödvändiga för att banker och tillsynsmyndigheter ska vara överens om grundläggande inslag och enskilda viktiga faktorer som är avgörande för utfallet av bedömningen. Den samlade slutliga effekten på bankernas kapitalkrav berörs inte. Ingen bank får veta sitt fullständiga resultat vid detta tillfälle.

Under andra hälften av oktober ska resultaten av den samlade bedömningen godkännas av ECB och därefter offentliggöras.

Bankerna kommer att informeras om sina fullständiga och slutgiltiga resultat kort innan de offentliggörs för marknaderna.

8.3 OFFENTLIGGÖRANDET AV RESULTATEN AV DEN SAMLADE BEDÖMNINGEN

Mallarna för redovisning av resultaten av den samlade bedömningen för enskilda banker offentliggjordes av ECB den 17 juli 2014 efter ett samråd då bankerna hade möjlighet att lämna synpunkter på mallarna både skriftligen och under en rad möten, då bankernas finanschefer och riskkontrollansvariga träffade företrädare för ECB och de nationella behöriga myndigheterna på ECB i Frankfurt am Main.

Mallarna består av följande avsnitt.

- a **Main Results and Overview:** Här sammanfattas resultaten av den samlade bedömningen för varje enskild bank och vilken effekt de får på bankens kärnprimärkapital. Effekten redovisas även fördelat på den samlade bedömningens olika komponenter (dvs. översynen av tillgångarnas kvalitet, stresstestets grundscenario och stresstestets negativa scenario). En sammanfattning görs också av de viktigaste kapitalåtgärder som bankerna vidtagit mellan den 1 januari och den 30 september 2014.
- b **Detailed AQR Results:** Här ges specifika inblickar i resultaten av översynen av tillgångarnas kvalitet (AQR) som påverkar det totala kärnprimärkapitalet. Justeringarna redovisas fördelat på arbetsblocken för tillgångar redovisade på bokföringsmässiga grunder respektive tillgångar redovisade till verkligt värde. Det finns även information om vilka innehav som låg till grund för bedömningen och hur resultaten av översynen av tillgångarnas kvalitet påverkar grundläggande tillgångskvalitetsindikatorer.
- c **Detailed Stress Test Results:** Detta avsnitt kommer att vara identiskt med EBA:s mall för stresstester och resultaten för SSM-banker kommer att innefatta justeringar till följd av översynen av tillgångarnas kvalitet.

Förutom resultaten för enskilda banker kommer ECB även offentliggöra en övergripande rapport som ger ett bredare perspektiv på resultatet för samtliga banker och som innehåller aggregerade analyser av särskilda frågor och metodförklaringar.

8.4 FÖRBEREDELSE, BEDÖMNING OCH GENOMFÖRANDE AV KORRIGERANDE ÅTGÄRDER

När resultaten väl har offentliggjorts under andra hälften av oktober 2014 måste banker med kapitalunderskott inom två veckor lägga fram en kapitalplan, som ska bedömas av SSM. Fr.o.m. den 4 november 2014 kommer de gemensamma tillsynsgrupperna därefter noggrant övervaka genomförandet av dessa planer. Som redan meddelats förväntas banker som enligt översynen av tillgångarnas kvalitet eller stresstestets grundscenario har ett kapitalunderskott rätta till sin

kapitalposition inom sex månader. För banker som har ett kapitalunderskott enligt stresstestets negativa scenario är tidsfristen nio månader.

De direktiv om kapitalunderskott och bördefördelning efter den samlade bedömningen som offentliggjordes av Ekofinrådet och Eurogruppen den 9 juli 2014 kommer att gälla. Kapitalunderskott ska i första hand täckas genom privata källor.

I direktiven sägs emellertid att det i vissa fall kan krävas rekapitalisering med statliga medel, men detta ska vara undantag snarare än regel och bara ske om det är absolut nödvändigt för att komma till rätta med en allvarlig störning i en medlemsstats ekonomi och för att bevara den finansiella stabiliteten. Fr.o.m. januari 2015 kommer tillskott av statliga medel att betyda att ett institut håller på att falla eller förmodligen kommer att falla och därför ska avvecklas. Undantaget är statligt stöd som kan ges av försiktighetsskäl (*precautionary recapitalisation*) förutsatt att alla villkor i direktivet om återhämtning och resolution av banker är uppfyllda. Rekapitalisering av försiktighetsskäl leder inte till avveckling och måste, för att säkra likvärdiga konkurrensvillkor, godkännas enligt reglerna om statligt stöd, samt åtföljas av en omstruktureringsplan och en plan för bördefördelning.

Bankerna ska använda en särskild mall som tagits fram av ECB när de upprättar sina kapitalplaner. Kapitalunderskott enligt översynen av tillgångarnas kvalitet eller stresstestets grundscenario förväntas i första hand täckas genom emissioner av värdepapper som kvalificeras som kärnprimärkapital. Användning av andra värdepapper som kvalificeras som kärnprimärkapital för att täcka underskott enligt stresstestets negativa scenario ska vara begränsad beroende på i vilket läge konvertering eller nedskrivning av skulder ska ske, på det sätt som beskrivs i ECB:s pressmeddelande den 29 april 2014. Det kommer inte att finnas några restriktioner för vilka befintliga konvertibla skuldinstrument som villkorslöst kan bli föremål för en på förhand definierad konvertering till kärnprimärkapital inom stresstestets tidsrymd, samt befintliga instrument för statligt stöd som används av medlemsstaterna inom ramen för ekonomiska stödprogram.

Försäljning av tillgångar och effekten av sådan försäljning på a) resultat, b) riskvägda tillgångar och c) avdrag från kärnprimärkapitalet kan bara komma i fråga som extraordinära åtgärder om de tydligt kan fastställas ligga utanför den normala affärsverksamheten. Omfattande program för försäljning av tydligt åtskilda portföljer (t.ex. försäljning av portföljer med värdepapperiserade tillgångar) eller försäljning av dotterinstitut skulle normalt falla inom denna kategori. Hänsyn kommer att tas till effekten av formella skuldnedväxlings- eller omstruktureringsplaner (enligt överenskommelse med Europeiska kommissionen).

Kapitalunderskott kommer inte att kunna åtgärdas genom minskningar av riskvägda tillgångar som beror på ändring av riskmodellen under Pelare 1 eller byte av metoder under Pelare 1, såvida inte sådana ändringar var inplanerade och hade godkänts av den berörda nationella behöriga myndigheten innan resultaten av den samlade bedömningen offentliggjordes.

I sina kapitalplaner kan bankerna föreslå att underskott som enbart har framkommit vid översynen av tillgångarnas kvalitet ska räknas av mot balanserade vinstmedel från 2014. När det gäller kapitalunderskott som framkommer antingen i stresstestets grundscenario eller i dess negativa scenario får bara mellanskillnaden mellan resultatet före avsättningar år 2014 och det resultat före avsättningar för detta år som beräknades i stresstestet användas för att reducera underskottet. Skälet till detta är att en tillämpning av hela beloppet skulle innebära det räknades två gånger, eftersom vinsten redan har beaktats i bankens prognoser inför stresstestet.

De gemensamma tillsynsgrupperna ska bedöma om alla planerade kapitalåtgärder är genomförbara och trovärdiga. Om en kapitalplan bedöms vara bristfällig eller sakna kredibilitet ska ECB fatta beslut om eventuella tillsynsåtgärder i enlighet med artikel 16 i SSM-förordningen. Dessa åtgärder ska därefter genomföras inom ramen för det beslut som fattas efter den årliga samlade kapitalbedömningen för 2014, vilket ska baseras på resultatet av den samlade bedömningen, bedömningen av kapitalplanerna och resultatet av de nationella behöriga myndigheternas årliga samlade kapitalbedömning.

När detta beslut har meddelats bankerna, vilket ska ske i december 2014, ska de gemensamma tillsynsgrupperna börja övervaka genomförandet av kapitalplanerna och i detta sammanhang föra en fortlöpande dialog med berörda banker, samt i förekommande fall involvera eventuella tillsynskollegier.

Som ett led i denna övervakningsprocess ska de gemensamma tillsynsgrupperna noggrant övervaka att resultaten av översynen av tillgångarnas kvalitet integreras i bankernas bokföring enligt gällande redovisningsregler. Bankerna ska som regel förväntas beakta resultaten av översynen av tillgångarnas kvalitet i sin bokföring. De gemensamma tillsynsgrupperna ska granska bankernas och deras revisorers slutsatser för att bedöma om de är nöjda med hur resultaten av översynen av tillgångarnas kvalitet har integrerats i bokföringen och, om nödvändigt, överväga tillsynsåtgärder som ett komplement till redovisningsbehandlingen.

Möjliga tillsynsåtgärder för att åtgärda brister som framkommit under den samlade bedömningen är bl.a. kvantitativa åtgärder – t.ex. extra kapitalpåslag utöver minimikraven enligt Pelare 1, restriktioner avseende utdelningar och särskilda likviditetskrav, t.ex. begränsningar av löptidsobalanser mellan tillgångar och skulder. Pelare 2 omfattar därutöver ett antal kvalitativa åtgärder som handlar om bl.a. lednings- och rapporteringsfrågor, interna kontroller och

riskhanteringsmetoder. SSM kommer att dra nytta av hela den verktygslåda som är tillgänglig under Pelare 2 och använda alla instrument för att hantera enskilda instituts särskilda situation och riskprofil.

9 ANSVARIGHET

I detta avsnitt beskrivs kortfattat hur bestämmelserna om ansvarighet inför EU-rådet och Europaparlamentet har efterlevts under den berörda perioden¹².

När det gäller EU-rådet rapporterade ordföranden i tillsynsnämnden om framstegen med SSM och med den samlade bedömningen vid Eurogruppens möte den 7 juli 2014 och Ekofinrådets möte den 8 juli 2014. Så snart ECB har börjat utöva sitt tillsynsuppdrag den 4 november 2014 kommer ECB att vara ansvarig för SSM inför Eurogruppen och företrädare för medlemsstater utanför euroområdet som deltar i SSM.

När det gäller Europaparlamentet, och i enlighet med relevanta bestämmelser i det interinstitutionella avtalet, skickade ECB förslaget till ECB:s förordning om tillsynsavgifter till parlamentets utskott för ekonomi och valutafrågor den 26 maj 2014, inför det offentliga samråd som skulle inledas den 27 maj, samt även de rättsakter som ECB redan antagit rörande SSM. Utskottet fick även de konfidentiella protokollen från tillsynsnämndens möten mellan slutet av mars och juni 2014.

Nästa ordinarie utfrågning av tillsynsnämndens ordförande i parlamentets utskott för ekonomi och valutafrågor, vilken är ett av de viktigaste inslagen i ansvarigheten inför Europaparlamentet, ska enligt planerna äga rum den 7 oktober 2014.

10 NÄSTA STEG OCH KOMMANDE UTMANINGAR

Innan den fjärde och sista kvartalsrapporten offentliggörs i början av november 2014 planerar ECB i synnerhet slutföra följande:

- ECB:s interna regler om åtskillnad av funktioner och om utbyte av information.
- Förslaget till ECB-förordning om tillsynsavgifter, efter det offentliga samrådet.

¹² En sammanfattning av bestämmelserna om ansvarighet finns i avsnitt 8 i SSM:s första kvartalsrapport <http://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/other/ssmqr20141sv.pdf>.

- Granskningen av ECB:s etikregler (bl.a. etikregler för ECB:s tjänstemän och chefer som arbetar med banktillsyn).

Tabellen nedan visar viktiga milstolpar under övergångsfasens sista kvartal fram till den 4 november 2014, då ECB börjar utöva sitt tillsynsuppdrag.

Viktiga milstolpar	
Åtgärd	Tidsrymd
Förteckningen över betydande banker offentliggörs	Före den 4 september 2014
Tillsynsdialog med banker om de ofullständiga och preliminära resultaten av översynen av tillgångarnas kvalitet och stresstester	Mellan andra hälften av september och början av oktober 2014
ECB:s förordning om tillsynsavgifter antas	Oktober 2014
ECB:s handledning om tillsynsmetoder offentliggörs	Före slutet av oktober 2014
ECB:s interna regler om åtskillnad av funktioner och om utbyte av information	Före den 4 november 2014
Granskning av ECB:s etikregler (bl.a. etikregler för ECB:s tjänstemän och chefer som arbetar med banktillsyn)	Före den 4 november 2014
<i>Fjärde kvartalsrapporten till Europaparlamentet, EU-rådet och Europeiska kommissionen</i>	<i>Början av november 2014</i>
Tillsynsuppdraget inleds	4 november 2014