



DEN EUROPÆISKE CENTRALBANK

EUROSYSTEMET



SSM-KVARTALSRAPPORT

Fremskridt i den operationelle gennemførelse af SSM-forordningen

2014 / 4

© 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 978-92-899-1232-7 (online)
ISSN 2315-361X (online)
EU-katalognr. QB-BM-14-004-DA-N (online)

HOVEDBUDSKABER

Dette er den fjerde 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. august til 3. november 2014**¹.

Denne kvartalsrapports hovedbudskaber er:

- **ECB er parat til fuldt ud at overtage de tilsynsopgaver, som er overdraget til den ved SSM-forordningen, et år efter forordningens ikrafttrædelse, dvs. 4. november 2014.** For at være sikker på, at ECB blev parat til at varetage disse opgaver, er overgangsperioden på et år, siden forordningen blev vedtaget, blevet udnyttet til fulde, og mange udfordringer er blevet taget op i løbet af de seneste tre måneder, som denne rapport dækker.
- **Den omfattende vurdering er blevet gennemført inden for tidsrammen.** Resultaterne blev offentliggjort 26. oktober 2014 i form af standardiserede skemaer til resultaterne for de enkelte banker samt en omfattende, samlet rapport, der beskriver resultatet for alle de deltagende banker og giver yderligere oplysninger om metoderne, tilrettelæggelsen og udførelsen af den omfattende vurdering. De sidste uger/måneder inden offentliggørelsen af resultaterne af den omfattende vurdering blev afsat til omfattende kvalitetssikringsaktiviteter i forbindelse med både gennemgangen af aktivkvaliteten og stresstesten, sammenlægningen af resultaterne af gennemgangen af aktivkvaliteten og stresstesten og det direkte samspil mellem tilsynsmyndigheder og banker, også kaldt tilsynsdialogen, med henblik på at drøfte del- og foreløbige resultater med bankerne, inden de blev færdiggjort.
- **SSM's ledelse er fuldt funktionsdygtig.** I den betragtede periode har Tilsynsrådet holdt otte møder, og Styringsudvalget har holdt tre møder. Siden 30. januar 2014 er der således holdt i alt 19 møder i Tilsynsrådet og ni møder i Styringsudvalget. Tilsynsrådet færdiggjorde processen med udarbejdelsen og vedtagelsen af 120 afgørelser om signifikansen af institutter under tilsyn samt afgørelsernes meddelelse på alle relevante officielle sprog – en proces, som indebærer betydelige analytiske, retlige og logistiske udfordringer. Det Administrative Klagenævn påbegyndte sit arbejde i september, umiddelbart efter udnævnelsen af dets fem medlemmer og to suppleanter.

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, og den tredje kvartalsrapport blev offentliggjort 5. august 2014.

Medlemmerne af Mæglingpanelet blev udpeget i overensstemmelse med en procedure med årlig rotation efter forslag fra næstformanden for Tilsynsrådet til formanden for Rådet. Den 17. september 2014 vedtog Styrelsesrådet en ECB-afgørelse om de interne regler, som skal sikre adskillelsen af på den ene side ECB's tilsynsfunktioner og på den anden side de pengepolitiske funktioner og andre opgaver. Herved blev SSM-forordningens krav om, at disse interne regler skulle vedtages, opfyldt, og reglerne trådte i kraft før SSM's driftsstart.

- **Ansættelsen af medarbejdere i ECB er skredet hurtigt frem.** Af de i alt ca. 1.000 stillinger, som der er budgetteret med inden for SSM's fem arbejdsområder og i de afdelinger, som deles med ECB, er knap 900 medarbejdere blevet ansat og har tiltrådt deres stillinger i ECB. Ansættelsesprocessen er foregået efter "top down-metoden". Alt i alt er der nu inden for alle de områder, som deltager i SSM-relateret arbejde, blevet ansat en kritisk masse af medarbejdere til at sikre, at ECB er fuldt funktionsdygtig og klar til at udføre tilsynsopgaverne i begyndelsen af november 2014. Det store antal ansøgninger, som blev modtaget (over 20.000), bekræfter også den store interesse, der er for stillinger i SSM.
- **De fælles tilsynsteam er funktionsdygtige og klar til at påbegynde det daglige tilsyn med signifikante banker.** De fælles tilsynsteam er den operationelle hovedstruktur for SSM's tilsynsarbejde. Ansættelsen af personale til de fælles tilsynsteam skrider godt fremad. Pr. 1. november er over 330 af de 403 budgetterede stillinger blevet besat med personale, der arbejder i ECB i GD MS I og II, herunder 61 teamkoordinatorer. Der er også sket fremskridt i ansættelsen af personale til de fælles tilsynsteam for de kompetente nationale myndigheders vedkommende trods visse udfordringer, som skyldes ansættelsen af nogle af de medarbejdere, der var blevet udpeget til de fælles tilsynsteam, i ECB og interne omstruktureringer i nogle af de kompetente nationale myndigheder. Forberedelserne med at gøre de fælles tilsynsteam funktionsdygtige pr. 4. november 2014 omfattede kickoff-møder med landenes kompetente nationale myndigheder og de respektive banker, som blev fulgt op af regelmæssig kontakt.
- **Vejledningen "Guide to banking supervision" blev offentliggjort 29. september 2014 på alle officielle euroområdesprog.** Vejledningen er baseret på SSM-forordningen og SSM-rammeforordningen og gør på en brugervenlig måde rede for SSM's samlede funktion. Den giver nærmere bestemt et overblik over de vigtigste tilsynsprocesser og -metoder, som anvendes på signifikante og mindre signifikante kreditinstitutter.

- **ECB's forordning om tilsynsgebyrer blev vedtaget af ECB's styrelsesråd og offentliggjort 30. oktober 2014** efter en skriftlig offentlig høring og en offentlig høring afholdt i ECB. Forordningen, der træder i kraft 1. november 2014, fastsætter de nærmere bestemmelser om ECB's opkrævning af et årligt tilsynsgebyr til dækning af udgifterne i tilknytning til dens nye rolle fra og med november 2014.
- **Det forberedende arbejde** er også langt fremme på mange andre områder, fx IT-infrastruktur, lokaler, intern og eksternt kommunikation, logistisk planlægning samt juridiske og statistiske tjenester. Dette gør også SSM fuldt funktionsdygtig pr. 4. november 2014.

1 INDLEDNING

I henhold til SSM-forordningen² 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-Parlamentet³ og Rådet for Den Europæiske Union⁴, skal disse rapporter bl.a. omhandle:

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

Den første SSM-kvartalsrapport, 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

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

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

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

4. februar til 3. maj 2014, og den tredje rapport dækkede perioden fra 4. maj til 3. august 2014. Dette er den fjerde og sidste rapport, som dækker perioden fra 4. august til 3. november 2014. Den er udarbejdet af ansatte i ECB og godkendt af Tilsynsrådet i samråd med ECB's styrelsesråd.

2 ETABLERING AF SSM'S LEDELSESSTRUKTUR

2.1 TILSYNSRÅDET OG STYRINGSUDVALGET

Tilsynsrådet har holdt otte møder i den betragtede periode, og Styringsudvalget har holdt tre møder.

Endvidere testede Tilsynsrådet i juli det udstyr til telekonferencer, som skal anvendes i hastetilfælde. Testen var vellykket, og Tilsynsrådet holdt efterfølgende et ordinært møde ved en telekonference i august. Siden september 2014 har en repræsentant for Lietuvos bankas deltaget som observatør i Tilsynsrådets møder, idet Litauen tiltræder euroområdet 1. januar 2015.

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. Nærmere bestemt har formanden for at opfylde den forpligtelse til at aflægge besøg hos tilsynsmyndighederne i alle deltagende medlemsstater inden udgangen af 2014, som hun blev pålagt under udnævnelsehøringen i Europa-Parlamentet i november 2013, indtil videre haft møder med ledelse og personale i 22 tilsynsmyndigheder (ud af 24) 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 på en række områder.

Inden for en procedure, som blev indledt i marts, udarbejdede Tilsynsrådet i løbet af den betragtede periode 120 endelige afgørelser om signifikansen af institutter under tilsyn, som blev vedtaget af Styrelsesrådet i henhold til proceduren med ikke-indsigelse, der er fastsat i SSM-forordningen. Afgørelserne blev behørigt meddelt de relevante institutter på alle relevante officielle sprog. Udarbejdelsen og vedtagelsen af disse afgørelser, som indebar betydelige analytiske, retlige og logistiske udfordringer, foregik generelt uden problemer. Listerne over signifikante og mindre signifikante banker blev offentliggjort på ECB's websted før 4. september 2014, der var sat som frist i SSM-rammeforordningen.

I oktober godkendte Tilsynsrådet resultaterne af den omfattende vurdering, som blev vedtaget på møder i henholdsvis Tilsynsrådet og Styrelsesrådet.

I henhold til SSM-rammeforordningen kan ECB beslutte at overtage tilsynsprocedurer, som er indledt af kompetente nationale myndigheder, men ikke afsluttet inden 4. november 2014. For at fastlægge de tilfælde, hvor ECB skal overtage procedurerne, har ECB anvendt som generelt princip, at uafsluttede procedurer bør forblive hos de relevante kompetente nationale myndigheder. I de tilfælde, hvor ECB har afvejet fra dette princip, er det sket ud fra to afgørende kriterier, nemlig procedures forventede varighed og dens væsentlighed. Den 13. oktober 2014 besluttede Tilsynsrådet, hvilke procedurer det vil overtage.

2.2 DET ADMINISTRATIVE KLAGENÆVN

Efter at ECB i maj 2014 havde offentliggjort en indkaldelse af interessetilkendegivelser, udnævnte ECB's styrelsesråd den 8. september 2014 medlemmerne af Det Administrative Klagenævn for en mandatperiode på fem år, som kan forlænges én gang. De fem medlemmer af Klagenævnet er: Jean-Paul Redouin (formand), Concetta Brescia Morra (næstformand), F. Javier Arístegui Yáñez, André Camilleri og Edgar Meister. De to suppleanter, som midlertidigt skal træde i stedet for Klagenævnets medlemmer, hvis de er midlertidigt uarbejdsdygtige eller under andre omstændigheder, der er anført i afgørelse ECB/2014/16⁵, er Kaarlo Jännäri og René Smits. Medlemmerne af Klagenævnet handler uafhængigt og ud fra almene hensyn og er ikke bundet af instrukser fra ECB.

Klagenævnets funktion består i at udføre intern administrativ revision af tilsynsafgørelser truffet af ECB's styrelsesråd ifølge proceduren med ikke-indsigelse, hvis en fysisk eller juridisk person, til hvem en afgørelse er rettet, eller som er umiddelbart og individuelt berørt af afgørelsen, anmoder om en sådan revision. Klagenævnet skal afgive en udtalelse om revisionen senest to måneder efter modtagelsen af anmodningen. Klagenævnets udtalelse, som ikke er bindende for Tilsynsrådet eller Styrelsesrådet, vil indeholde forslag om, hvorvidt den anfægtede afgørelse skal ophæves, erstattes med en afgørelse med samme indhold eller erstattes med en ny afgørelse⁶.

Klagenævnet påbegyndte sit arbejde i september umiddelbart efter udnævnelsen af dets medlemmer. Det bistås af Tilsynsrådets sekretariat og af andre afdelinger i ECB, alt efter omstændighederne. Tilsynsrådets sekretær fungerer også som sekretær for Klagenævnet.

⁵ 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).

⁶ I henhold til artikel 17 i afgørelse ECB/2014/16 er det endelige udfald af Det Administrative Klagenævns revision – i alle tilfælde – Styrelsesrådets vedtagelse af et nyt udkast til afgørelse efter forslag fra Tilsynsrådet og under hensyntagen til Klagenævnets udtalelse. Det nye udkast til afgørelsen kan enten ændre eller ophæve den oprindelige afgørelse eller være indholdsmæssigt identisk med denne. I denne henseende anvender Tilsynsrådet og Styrelsesrådet standardproceduren med ikke-indsigelse, idet det foreslåede nye udkast til afgørelse ledsages af Klagenævnets udtalelse.

2.3 MÆGLINGSPANELET

Som anført i den tredje kvartalsrapport blev SSM's mæglingspanel oprettet i medfør af forordning ECB/2014/26 af 2. juni 2014 (forordningen om Mæglingspanelet)⁷ med henblik på at sikre adskillelse af pengepolitiske opgaver og tilsynsopgaver, som det kræves i SSM-forordningens artikel 25, stk. 5. Mæglingspanelet skal bestå af et medlem fra hver af de deltagende medlemsstater, udvalgt blandt Styrelsesrådets og Tilsynsrådets medlemmer. Proceduren for udnævnelsen af Mæglingspanelets medlemmer skal opfylde kravene i ovennævnte forordning om Mæglingspanelet, hvorefter formanden for Mæglingspanelet – som er Tilsynsrådets næstformand og ikke selv medlem af panelet – "skal fremme opnåelsen af balance mellem Styrelsesrådets og Tilsynsrådets medlemmer".

Med dette for øje foreslog ECB formanden for Rådet, at medlemmerne blev udnævnt efter en procedure med årlig rotation. Forslaget blev drøftet med de andre ministre i Ecofin-Rådet og derefter vedtaget. Ifølge forslaget opdeles medlemsstaterne i to grupper af så vidt muligt samme størrelse (der er således på nuværende tidspunkt ni medlemmer i hver gruppe). Opdelingen sker på grundlag af dels medlemsstaternes protokollære rækkefølge på deres nationale sprog dels deres aktuelle medlemskab. I den første gruppe er medlemsstaternes regeringer blevet anmodet om at udnævne deres respektive medlem af Styrelsesrådet, mens medlemsstaterne i den anden gruppe udnævner deres medlem af Tilsynsrådet. For begge grupper vedkommende udnævnes medlemmerne for en periode på et år. Det efterfølgende år byttes der rundt på udnævnelserne (dvs. et tilsynsrådsmedlem erstatter et styrelsesrådsmedlem og omvendt). Denne ordning gælder ikke i det tilfælde, hvor en medlemsstat uden for euroområdet deltager i SSM i et tæt samarbejde. Her vil regeringen blive opfordret til at udnævne sit medlem af Tilsynsrådet, og dette vil kræve en justering af rotationsproceduren.

3 ETABLERING AF TILSYNSFUNKTIONEN I ECB

3.1 ANSÆTTELSE AF PERSONALE

Ansættelsen af personale til SSM er skredet tilfredsstillende frem. Kandidater fra både den private og den offentlige sektor i alle EU-lande har tilkendegivet deres interesse for de opslåede stillinger i SSM. ECB modtog i alt over 20.000 ansøgninger til stillingerne i de centrale tilsynsfunktioner.

⁷ Forordning ECB/2014/26 af 2. juni 2014 om nedsættelse af et mæglingspanel og forretningsordenen for dette (EUT L 179 af 19.6.2014, s. 72).

Ansættelseskampagnen er foregået efter "top down"-metoden, således at lederne har kunnet ansætte personalet til deres egne team. Ansættelsesproceduren har samlet set resulteret i, at knap 900 af de i alt ca. 1.000 budgetterede stillinger allerede er besat og de nyansatte tiltrådt deres stillinger inden for SSM's fem forretningsområder og de relaterede afdelinger, som deles med ECB⁸ i begyndelsen af november 2014. Flere stillinger er også allerede blevet besat med personale, som tiltræder på et senere tidspunkt (ansættelseskontrakter med en startdato efter 1. november 2014). Hovedparten af ansættelseskampagnerne vedrørende de resterende stillinger var afsluttet ved udgangen af oktober. På grund af den generelle forpligtelse til ikke at gå på kompromis med kvaliteten i ansættelseskampagnen var der stillinger, som ikke var blevet besat under de første ansættelseskampagner. Disse stillinger er nu blevet genopslået, og en yderligere finpudsning af stillingsopslagene har øget chancerne for at finde passende kandidater i den anden ansættelsesrunde. Alt i alt er der nu inden for alle de områder, som deltager i SSM-relateret arbejde, ansat den kritiske masse af medarbejdere, som skal sikre, at ECB er fuldt funktionsdygtig og klar til at udføre tilsynsopgaverne i begyndelsen af november 2014. Under arbejdet med forberedelserne til SSM er ECB desuden blevet bistået af ca. 200 kolleger fra kompetente nationale myndigheder, som har arbejdet i ECB på kortvarige kontrakter. Mange af dem blev senere tilbudt en tidsbegrænset stilling i de efterfølgende ansættelseskampagner og vil derfor blive i ECB, hvorved kontinuiteten sikres.

3.2 FÆLLES TILSYNSTEAM

Det operationelle tilsyn med signifikante banker bliver de fælles tilsynsteams ansvar. 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's arbejde med at ansætte personale til de fælles tilsynsteam og med de nødvendige forberedelser, som skal gøre teamene funktionsdygtige pr. 4. november 2014, skrider godt fremad. Den 1. november var over 330 af de 403 budgetterede stillinger i GD MS I og II blevet besat, herunder de 61 teamkoordinatører (hvoraf nogle er koordinator for mere end ét team). En del af dette personale var dog stadig beskæftiget med at færdiggøre den omfattende vurdering og var derfor ikke til rådighed til de fælles tilsynsteam før 1. november. Desuden var nogle af de resterende stillinger som tilsynsførende og analytikere blevet genopslået, og ansættelseskampagnerne blev afsluttet i begyndelsen af oktober.

I de kompetente nationale myndigheder skrider ansættelsen af personale til de fælles tilsynsteam også frem. ECB havde udbedt sig nærmere oplysninger om udnævnelsen af personale fra de

⁸ Nærmere bestemt var der budgetteret med 1.073,5 stillinger (omregnet til fuldtidsstillinger) til SSM-arbejdet i 2014. Heraf er 984,5 faste stillinger, og 89 er tidsbegrænsede stillinger.

kompetente nationale myndigheder til de fælles tilsynsteam og modtog disse oplysninger ultimo august 2014. De kompetente nationale myndigheder står dog med visse udfordringer for tiden, når det gælder om at finde personale til de fælles tilsynsteam, idet nogle af de medarbejdere, som var blevet udpeget til de fælles tilsynsteam, er blevet ansat i ECB. Desuden gennemgår nogle af de kompetente nationale myndigheder interne omstruktureringer. Derfor vil de endelige tal først foreligge senere på året.

Alt i alt er de fælles tilsynsteam funktionsdygtige og parat til at påbegynde det daglige tilsyn med signifikante banker 4. november 2014, selv om der som nævnt stadig er en række udfordringer.

Der er i den betragtede periode holdt kickoff-møder mellem de fælles tilsynsteam og signifikante institutters respektive kompetente nationale myndigheder samt adskillige opfølgende møder. Teamkoordinatorerne og deres ECB-personale har været i kontakt med de kompetente nationale myndigheder og øget deres deltagelse i tilsynsaktiviteterne. Desuden har de sat sig mere ind i de respektive bankers tilsynshistorie og risikoprofil og haft møder med disse banker, så de kunne blive præsenteret for hinanden. De fælles tilsynsteam har også indledt den regelmæssige kontakt, hvor personale fra ECB og de kompetente nationale myndigheder deltager i drøftelser af operationelle anliggender.

De fælles tilsynsteam har siden juni deltaget som observatører i tilsynskollegierne og krisestyringsgruppernes møder, hvorved de har kunnet forberede sig til deres formandskab for disse grupper, en funktion, som de overtager pr. 4. november 2014, når ECB bliver den konsoliderende tilsynsmyndighed for de respektive banker.

Teamkoordinatorerne har desuden bistået ved arbejdet med den omfattende vurdering, navnlig forberedelserne til og fremlæggelsen af de delvise og foreløbige resultater for de respektive banker som en del af tilsynsdialogen. Den vigtigste opfølgning er vurderingen af de kapitaldækningsplaner, som bankerne skal fremlægge i tilfælde af kapitalmangel.

Ud over disse aktiviteter forbereder de fælles tilsynsteam tilsynsprogrammet for 2015 for hver enkelt signifikant bank i tæt samarbejde med GD MS IV (ansvarlig for horisontale funktioner og specialiserede tjenester), samtidig med at de foretager en afprøvning i praksis af risikovurderingssystemet og metoderne til og proceduren for SSM's tilsynskontrol- og evalueringsproces (Supervisory Review and Evaluation Process, SREP). De fælles tilsynsteams medlemmer fra ECB og de kompetente nationale myndigheder arbejder tæt sammen om disse projekter.

Endelig har de fælles tilsynsteam påbegyndt testningen af Information Management System (IMAS). IMAS-systemet er det infrastrukturværktøj, der anvendes til at styre de fælles

tilsynsteams workflow og forretningsprocesser, samt den platform, som bruges til sikker kommunikation mellem de fælles tilsynsteams medlemmer i ECB og de kompetente nationale myndigheder.

3.3 ADSKILLELSE AF FUNKTIONSSOMRÅDERNE

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.

Ud over de foranstaltninger, der allerede er truffet med hensyn til organisatorisk og proceduremæssig adskillelse for at leve op til kravene i SSM-forordningen, blev ECB's afgørelse (afgørelse ECB/2014/39)⁹ om gennemførelsen af adskillelsen mellem ECB's pengepolitiske funktion og tilsynsfunktion vedtaget af Styrelsesrådet 17. september 2014. Afgørelsen indeholder navnlig bestemmelser om tavshedspligt og udveksling af oplysninger mellem de to politikområder. Afgørelsen trådte i kraft 18. oktober 2014. Afgørelsen fokuserer i sit indhold på de overordnede principper, hvilket giver mulighed for at træffe yderligere specifikke foranstaltninger vedrørende detaljerne i ECB's interne struktur. Den indeholder organisatoriske aspekter, dvs. autonomi i beslutningsprocessen, en bestemmelse om tavshedspligt samt regler for udveksling af oplysninger mellem ECB's tilsynsområder og pengepolitiske områder.

Reglerne for udveksling af oplysninger mellem de to områder gør det muligt for ECB at udføre de forskellige opgaver på en effektiv måde, samtidig med at det undgås, at de griber ubehørigt ind i hinanden, og med en passende beskyttelse af fortrolige oplysninger. Konkret vil ECB's fortrolighedsordning være det primære grundlag for klassificeringen og udvekslingen af oplysninger internt i ECB.

Udvekslingen af fortrolige oplysninger skal altid foregå ud fra "need to know"-princippet og skal sikre, at de to politikområders politiske mål ikke sættes på spil. I tilfælde af interessekonflikt træffer Direktionen afgørelse med hensyn til adgangsrettigheder til fortrolige oplysninger.

⁹ Afgørelse ECB/2014/39 (EUT L 300 af 18.10.2014, s. 57)

For så vidt angår udveksling af fortrolige oplysninger mellem de pengepolitiske og tilsynsmæssige funktioner, er det fastsat i afgørelsen, at udveksling af oplysninger i form af anonymiserede FINREP- og COREP-data¹⁰ samt fortrolige aggregerede analyser (som hverken indeholder individuelle bankoplysninger eller politisk følsomme oplysninger) kan udveksles i overensstemmelse med fortrolighedsordningen. Hvad angår rådata, fx udveksling af tilsynsdata om individuelle banker og vurderinger (navnlig vedrørende individuelle institutter eller politisk følsomme oplysninger) vil adgangen være mere begrænset og skal godkendes af Direktionen.

Afgørelsen gælder kun for ECB. Den omhandler ikke udveksling af oplysninger internt i SSM (dvs. mellem ECB og de kompetente nationale myndigheder), som vil være omfattet af andre regler.

3.4 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 SSM-forordningen og den interinstitutionelle aftale mellem Europa-Parlamentet og ECB. Efter høring af Tilsynsrådet og medarbejderrepræsentanter har ECB's direktion nu forelagt forslaget for ECB's styrelsesråd til behandling og vedtagelse. I overensstemmelse med den interinstitutionelle aftale har ECB underrettet Parlamentet om hovedelementerne af den kommende adfærdskodeks før dens vedtagelse.

3.5 ADFÆRDSKODEKS FOR MEDLEMMERNE AF TILSYNSRÅDET

I henhold til forretningsordenen for ECB skal Tilsynsrådet vedtage og opdatere en adfærdskodeks som vejledning for sine medlemmer, der 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.

¹⁰ FINREP (FINAncial REPorting) og COREP (COmmon REPorting) er en del af EBA's gennemførelsesmæssige tekniske standarder. FINREP varetager indsamling af finansielle oplysninger fra banker og udgør et standardiseret format af deres årsregnskaber (balance, resultatopgørelse og detaljerede bilag). COREP varetager indsamling, ligeledes i standardiseret format, af oplysninger vedrørende beregningen under søjle 1, dvs. oplysninger om kapitalgrundlag, fradrag og kapitalkrav (kredit-, markeds- og operationelle risici) samt store eksponeringer.

3.6 PERSONALEPOLITIK I SSM

Oprettelsen af SSM har betydelige konsekvenser på personaleområdet, som rækker langt videre end de egentlige personalekrav, der er beskrevet ovenfor. Det kræver et samarbejde mellem ECB og de kompetente nationale myndigheder af en hidtil uset intensivitet, som navnlig er nødvendigt i de fælles tilsynsteam og de team, der udfører inspektioner på stedet, ligesom den "matrixbaserede ledelsesmodel", der er valgt, også kun vil fungere godt, hvis der sker en tilstrækkelig tilnærmelse af alle bidragsydere på alle niveauer. Dette kræver igen en harmonisering af visse centrale personalepolitiske spørgsmål, idet der dog overordnet fortsat vil være forskellige ansættelsesvilkår i de forskellige institutioner, som udgør SSM. Der er allerede taget vigtige skridt på følgende områder:

- **Præstationsfeedback:** Der er (i fællesskab mellem ECB og de kompetente nationale myndigheder) udarbejdet en ramme for feedback, som skal anvendes til at anerkende og vurdere de bidrag, der leveres af medarbejdere i fælles team. Rammens formål er at sikre præstationer på højt niveau og kan af de kompetente nationale myndigheder anvendes som input i interne bedømmelsesprocedurer. Hvad angår databeskyttelse, er ECB i gang med at iværksætte en høring af Den Europæiske Tilsynsførende for Databeskyttelse.
- **Uddannelsesprogram:** For at sikre en effektiv formidling af viden og udvikling af kompetencer og for at støtte overgangen til og fremme en fælles SSM-kultur er der udviklet et uddannelsesprogram, som dækker følgende emner: ledelse, metodologi, management- og bløde kompetencer, IT samt oplæring af nye medarbejdere.
- **Intern mobilitet i SSM:** I henhold til SSM-forordningen skal ECB "sammen med alle de kompetente nationale myndigheder [fastlægge] ordninger med henblik på at sikre hensigtsmæssig udveksling og udstationering af personale med og blandt de kompetente nationale myndigheder". Udveksling og udstationering af personale anses netop som en vigtig drivkraft for etableringen af en fælles tilsynskultur. Der har i SSM's etableringsfase været stærkt fokus på intern mobilitet i de fælles tilsynsteam (dvs. for teamkoordinatorer, nationale underkoordinatorer og eksperter).

3.7 SPROGPOLITIK

Lovrammen for SSM's sprogpolitik udgøres primært af Rådets forordning nr. 1/1958 om den ordning, der skal gælde for EU's institutioner på det sproglige område. SSM-rammeforordningen fastlægger den sprogordning, som skal anvendes i kommunikationen mellem ECB og de kompetente nationale myndigheder og mellem SSM og enhederne under tilsyn.

Hvad angår den interne kommunikation i SSM, vil der blive anvendt engelsk inden for ordningen mellem ECB og de kompetente nationale myndigheder, som er fastsat i SSM-rammeforordningens artikel 23.

Hvad angår kommunikationen med enhederne under tilsyn, som er omhandlet i SSM-rammeforordningens artikel 24, kan et dokument, som en enhed under tilsyn fremsender til ECB, udarbejdes på et hvilket som helst af de officielle EU-sprog, og den pågældende enhed har ret til at få et svar på det samme sprog. ECB og enhederne under tilsyn kan aftale at udfærdige deres skriftlige kommunikation på et af de officielle EU-sprog, herunder vedrørende ECB-tilsynsafgørelser. Enheder under tilsyn kan til enhver tid tilbagekalde denne aftale, og ændringen vil kun have virkning for de aspekter af ECB's tilsynsprocedure, som endnu ikke er udført. Desuden gælder, at hvis deltagere i en mundtlig høring anmoder om at blive hørt på et andet officielt EU-sprog end det sprog, som ECB's tilsynsprocedure gennemføres på, skal der gives meddelelse herom til ECB i tilstrækkelig god tid, således at de nødvendige foranstaltninger kan blive truffet.

De fleste signifikante banker (85) har accepteret engelsk som det sprog, de vil kommunikere med ECB på, mens en mindre gruppe bestående af 34 signifikante banker, herunder de fleste banker fra Tyskland og en del individuelle banker fra Østrig, Belgien, Cypern, Finland, Frankrig, Italien og Slovenien, har tilkendegivet, at de foretrækker at kommunikere på deres respektive nationale sprog.

4 RETSGRUNDLAG

4.1 FÆRDIGGØRELSE AF ECB'S FORORDNING OM TILSYNSGEBYRER

ECB's forordning om tilsynsgebyrer blev offentliggjort 30. oktober og træder i kraft 1. november 2014. Forordningen blev vedtaget af Styrelsesrådet efter en offentlig høringsprocedure, som bl.a. omfattede en offentlig høring i ECB. I forordningen fastsættes de nærmere bestemmelser om ECB's opkrævning af et årligt tilsynsgebyr til dækning af de udgifter, den afholder i forbindelse med dens nye rolle fra og med november 2014.

I forordningen opstilles metoden til: i) at fastsætte den samlede størrelse af det årlige tilsynsgebyr; ii) beregne det beløb, som skal bæres af hver enkelt bank eller bankkoncern under tilsyn; og iii) inddrive det årlige tilsynsgebyr.

Da den offentlige høring sluttede i juli, havde ECB modtaget 31 sæt bemærkninger fra markeds- og banksammenslutninger, kreditinstitutter og finansielle institutioner, centralbanker, tilsynsmyndigheder samt andre myndigheder og private. Der var bred opbakning til

hovedelementerne i den foreslåede gebyrramme. De indkomne bemærkninger medførte en ændring af tilsynsgebyrrammen, der vedrører udelukkelsen af den erstatning, ECB betaler til tredjemand, fra det beløb, som ECB skal have dækket ind via tilsynsgebyrerne, datoen, hvor enhederne under tilsyn skal rapportere om de faktorer, der ligger til grund for beregningen af gebyret, og udelukkelsen af datterselskaber, der er etableret i ikke-deltagende medlemsstater, fra beregningen af gebyrerne som anført i 77. betragtning til SSM-forordningen. Redegørelsen for resultatet af høringen, som er offentliggjort på ECB's websted, oplyser nærmere om, hvordan de bemærkninger, der var indkommet i forbindelse med den offentlige høring, blev behandlet.

ECB vil i den kommende tid fortsætte implementeringen af tilsynsgebyrrammen og vil i den forbindelse lægge særlig vægt på at etablere kontakt til enhederne under tilsyn. For at fremme den indledende opstilling af tilsynsgebyrrammen anmodes bankerne om at sende debitoroplysninger til ECB inden årets udgang. Den første gebyrmeddelelse forventes at blive udsendt i slutningen af 2015 og vil dække 14 måneder, dvs. november og december 2014 og hele 2015.

4.2 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/2014/5, der trådte i kraft 27. februar 2014¹¹.

Indtil videre er der ikke indkommet nogen anmodninger om at indgå i tæt samarbejde ifølge den ovennævnte procedure. ECB har dog fået uformelle interessetilkendegivelser fra nogle medlemsstater og har arrangeret bilaterale møder med dem med henblik på eventuelle ordninger med tæt samarbejde.

¹¹ Afgørelse ECB/2014/5 af 31. januar 2014 om et 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).

5 TILSYNSMODEL

5.1 FÆRDIGGØRELSE AF TILSYNSMANUALEN

Tilsynsmanualen er et internt dokument for SSM's personale, som beskriver processerne for og metoderne til tilsynet med kreditinstitutter samt procedurerne for samarbejdet inden for SSM og med myndigheder uden for SSM. Tilsynsrådet godkendte i september 2014 en revideret udgave af tilsynsmanualen med fokus på tilsynskontrol- og evalueringsprocessen (SREP). Manualen anvendes nu som grundlag for planlægningen af aktiviteterne i 2015.

Tilsynsmanualen omhandler følgende områder:

- de fælles tilsynsteams sammensætning og personale
- tilsynsprocesser og -procedurer
- funktioner og ansvarsområder inden for SSM
- metoderne til inspektioner på stedet
- metoder og processer i forbindelse med SSM's SREP, som er i overensstemmelse med EBA's SREP-retningslinjer.

SSM's personale er begyndt at afprøve SREP-metoderne i praksis for at bedømme risikovurderingssystemets robusthed og foreslå yderligere finpudsning.

Tilsynsmanualen forventes at være et levende dokument, som opdateres for at afspejle udviklingen på markedet og inden for tilsynspraksis.

5.2 OFFENTLIGGØRELSE AF "GUIDE TO BANKING SUPERVISION"

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

Den 29. september 2014 offentliggjorde ECB en vejledning med titlen "Guide to banking supervision". Vejledningen indeholder en brugervenlig redegørelse for SSM's samlede funktion og giver et overblik over de vigtigste tilsynsprocesser og -metoder, som anvendes på signifikante og mindre signifikante kreditinstitutter. Eksempelvis beskriver den de fælles tilsynsteams arbejde, og hvordan SSM's forretningsområder skal interagere under tilsynscyklens udvikling. Formålet med vejledningen er at give enhederne under tilsyn en bedre indsigt i SSM's centrale tilsynsprocesser, således at de kan justere deres egne interne procedurer, hvis det er relevant.

Vejledningen er baseret på SSM-forordningen og SSM-rammeforordningen og foreligger på alle officielle euroområdesprog samt på litauisk. Den er ikke udarbejdet med det formål at opstille retlige krav og medfører derfor ikke retlige forpligtelser, hverken for kreditinstitutterne eller for SSM.

6 FORBEREDELSE AF ANDRE RELEVANTE ARBEJDSOMRÅDER

6.1 RAMMER FOR RAPPORTERING AF TILSYNSDATA

I den periode, som den tredje SSM-rapport vedrørte, var arbejdet med SSM's data- og rapporteringsrammer koncentreret om at færdiggøre et udkast til ECB's forordning om indberetning af finansielle oplysninger i tilsynsøjemed. Den 23. oktober 2014 blev dette udkast til ECB's forordning sendt i offentlig høring. I overensstemmelse med den interinstitutionelle aftale blev udkastet til forordningen sendt til Europa-Parlamentets Økonomi- og Valutaudvalg, før det blev sendt i offentlig høring.

På nuværende tidspunkt er indberetning af finansielle oplysninger i tilsynsøjemed kun obligatorisk for institutter, der anvender International Financial Reporting Standards (IFRS) på konsolideret plan. Udkastet til ECB's forordning om indberetning af finansielle oplysninger i tilsynsøjemed tager sigte på at udvide den regelmæssige rapportering til at omfatte de konsoliderede beretninger fra banker, der anvender nationale regnskabsregler, samt til beretninger på institutniveau (dvs. som omfatter en enkelt juridisk enhed). Der er således taget hensyn til proportionalitetsprincippet. Udkastet til ECB's forordning berører ikke de regnskabsstandarder, som anvendes af koncerner og institutter under tilsyn i deres konsoliderede regnskaber eller årsregnskaber, ligesom det heller ikke ændrer de regnskabsstandarder, der skal anvendes til tilsynsrapporteringen. Desuden er EBA, i overensstemmelse med kapitalkravsforordningen, blevet underrettet om, at ECB – som den kompetente myndighed – vil gøre brug af sin beføjelse til at indsamle finansielle oplysninger i tilsynsøjemed fra signifikante koncerner under tilsyn, som fastsat i de gennemførelsesmæssige tekniske standarder om tilsynsrapportering.

På statistikområdet har ECB etableret de nødvendige organisatoriske rammer til at forvalte data fra tilsynsrapporteringen og bistå i banktilsynsmæssige aktiviteter relateret til disse data. Den regelmæssige dataindsamling vil gå via de kompetente nationale myndigheder til ECB. Denne "decentraliserede" metode, som allerede er implementeret i forbindelse med indsamlingen af andre statistiske datasæt, kræver, at de kompetente nationale myndigheder inddrages i den første

runde af kvalitetskontrollen. Den anden kvalitetskontrol foretages i ECB. Disse kontrolprocedurer vil sikre en homogen anvendelse af de samme standarder for datakvaliteten i alle de institutter, som er under SSM's tilsyn.

6.2 INFORMATIONSTEKNOLOGI

Der er gjort betydelige fremskridt med IT-udviklingsarbejdet og støtteaktiviteterne i forbindelse med etableringen af SSM.

- **Information Management System (IMAS):** IMAS vil være klar til at blive taget i brug 4. november 2014. IMAS bliver det vigtigste IT-værktøj for de fælles tilsynsteam og vil udgøre det tekniske grundlag for at sikre harmoniserede processer og konsistens i tilsynet med kreditinstitutter. Især i den første fase af SSM vil systemet have afgørende betydning ved at sikre, at alle fælles tilsynsteam anvender de fælles metoder og standarder. En intern testning af IMAS i august var vellykket, og det samme var den eksterne testning af systemet, som var gennemført ved udgangen af september, med deltagere fra alle kompetente nationale myndigheder og nationale centralbanker. Et større tiltag i forbindelse med ibrugtagningen af IMAS i november er undervisningen af alle tilsynsførende, som arbejder inden for SSM-rammerne, dvs. over 3.000 brugere. Der er udarbejdet undervisningsmateriale sideløbende med testningerne, og da undervisningsaktiviteterne var på deres højeste i oktober, var der over 200 brugere i hele Europa, som dagligt blev undervist i systemet.
- **Dataindsamling, datakvalitetsstyring og analyse:** Det primære formål med det tilsynsmæssige bankdatasystem 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. Modtagelsen og behandlingen af de første tilsynsdata vedrørende fælles rapportering (common reporting, COREP) og likviditetsdækningen (liquidity coverage ratio, LCR)¹² var vellykket.
- **Planlægning af virksomhedsressurser:** IT-kravene i forbindelse med inddrivelsen af gebyrer er blevet defineret, bl.a. under hensyntagen til resultatet af den offentlige høring om udkastet til ECB's forordning om tilsynsgebyrer. Med hensyn til beregningen af gebyrer skrider det indledende arbejde med den tekniske løsning til denne proces også frem. Arbejdet med en selvbetjeningsportal, hvor banker kan vedligeholde deres egne

¹² LCR henviser til formularerne til rapportering af likviditetsdækningsgraden. Med disse rapporteringsformularer indsamles månedligt informationer om den kortsigtede likviditetsdækningsgrad som en del af de gennemførelsesmæssige tekniske standarder.

(regnskabs)data til brug for opkrævningen af gebyrer, er ligeledes påbegyndt. Som resultat af disse fremskridt bør den første offentliggørelse af SSM's budget, organisatoriske struktur og rapporteringsstruktur være færdiggjort i god tid inden budgetplanlægningen for 2015.

- **Samarbejde, workflow og informationsstyring:** IT-projektet til forvaltning af kontaktoplysninger for enhederne under tilsyn og behandling af eventuelle forespørgsler fra enhederne er ved at blive implementeret. Der er allerede gjort betydelige fremskridt, og de første funktionaliteter blev taget i brug i august 2014. For at foregribe den ventede øgede belastning på grund af SSM vil der også blive foretaget vurderinger af de fælles IT-tjenester og dokumentforvaltningssystemets kapacitet.
- **Fælles IT-tjenester:**
 - Nogle kompetente nationale myndigheder, som ikke er centralbanker, (AT, MT, LU og LV) er ikke med i ESCB's/Eurosystemets IT-infrastruktur (CoreNet), men har oprettet forbindelse til den respektive nationale centralbank. To kompetente nationale myndigheder (DE og AT) har tilkendegivet, at de foretrækker en direkte forbindelse. Dette bliver dog først muligt, når den nye version af CoreNet-infrastrukturen tages i brug, hvilket efter planen sker i 1. kvartal af 2015. I mellemtiden har disse to kompetente nationale myndigheder oprettet midlertidige forbindelser til henholdsvis Deutsche Bundesbank og Oesterreichische Nationalbank.
 - Der er opstillet et krav om udveksling af fortrolige e-mail og dokumenter mellem signifikante institutter og ECB. På grund af tidspresset har man valgt som løsning at anvende e-mail via TLS-protokollen ("Transport Layer Security"¹³). Der er udarbejdet et forslag om implementering af denne protokol, og koordineringen med de signifikante institutter om implementering af løsningen er allerede indledt.

7 DEN OMFATTENDE VURDERING

De sidste uger/måneder op til offentliggørelsen af resultaterne af den omfattende vurdering blev brugt til en grundig kvalitetssikring både i forbindelse med gennemgangen af aktivkvaliteten og stresstesten og vedrørende sammenlægningen af resultaterne af gennemgangen af aktivkvaliteten og stresstesten. Den såkaldte "tilsynsdialog", hvor delresultater og foreløbige resultater drøftes i en direkte interaktion mellem tilsynsførende og banker, før resultaterne bliver

¹³ Transport Security Layer (TSL) er en sikkerhedsmekanisme til beskyttelse af e-mail, der sendes via et offentligt netværk, fx internettet.

endelige, blev indledt i slutningen af september med henblik på offentliggørelsen af de endelige resultater 26. oktober 2014¹⁴.

7.1 KVALITETSSIKRING AF STRESSTESTEN

Den kvalitetssikringsramme, som blev anvendt i vurderingen af aktivkvaliteten, er beskrevet i den 2. kvartalsrapport, som blev offentliggjort i maj 2014. Dette afsnit fokuserer derfor på kvalitetssikringen af stresstesten.

På grundlag af EBA's vejledning samarbejdede ECB og de kompetente nationale myndigheder om gennemførelsen af en robust kvalitetssikring vedrørende stresstestfasen af den omfattende vurdering.¹⁵ Kvalitetssikringen omfattede drøftelser, hvor bankerne fik mulighed for at gøre rede for deres resultater. Mange af hovedelementerne i stresstesten blev desuden underlagt en tærskelbaseret evaluering, hvor bankernes resultater blev justeret, hvis de ikke opfyldte kriterierne, idet bevisbyrden lå på banken og ikke på de kompetente nationale myndigheder og ECB.

Formålet med ECB's kvalitetssikring var at sikre, at bankerne er konsekvente i anvendelsen af de foreskrevne metoder og fortolker virkningen af basisscenariet og de negative scenarier på deres balance korrekt. Et af elementerne i kvalitetssikringen var en sammenligning af stresstestresultaterne med ECB's "top down"-benchmarkmodel.

Kvalitetssikringsprocessen var udarbejdet, så den:

- sikrede lige vilkår: Uden en robust kvalitetssikringsproces ville de mere konservative banker blive straffet i forhold til de banker, som har valgt mindre forsigtige strategier, hvilket ville være klart urimeligt.
- fokuserede på væsentlige problematikker: Kvalitetssikringsprocessen var udarbejdet således, at den hurtigt fokuserede på områder, hvor bankens stresstestresultater muligvis i væsentlig grad undervurderer stresstestens indvirkning på deres kapital.

Ligesom gennemgangen af aktivkvaliteten indeholdt stresstestfasen af den omfattende vurdering også en model med "tre forsvarslinjer" til kvalitetssikring:

- Den første "forsvarslinje" indebærer, at bankerne selv udførte "bottom up"-stresstesten efter den metode, der er beskrevet i CAST-manualen (Comprehensive Assessment

¹⁴ Blandt de banker, der deltog i den omfattende vurdering, er i alt 11 blevet klassificeret som mindre signifikante, og de vil derfor ikke være underlagt ECB's direkte tilsyn. Desuden er der otte banker, som ikke deltog i den omfattende vurdering, men som vil være underlagt ECB's direkte tilsyn som signifikante institutter. De af de otte banker, som ikke er datterselskaber af andre signifikante banker, vil blive underkastet en omfattende vurdering.

¹⁵ ECB var ansvarlig for eurolandenes kvalitetssikring, jf. dette dokument: <https://www.eba.europa.eu/documents/10180/563711/2014+EU-wide+Stress+Test++FAQs.pdf>.

Stress Test manual). Bankerne var ansvarlige for at indføre de korrekte data i EBA's og SSM's forskellige formularer for stresstestresultater.

- Den anden indeholdt en uafhængig kvalitetssikringskontrol udført af de kompetente nationale myndigheder. Denne kontrol blev udarbejdet af de enkelte kompetente nationale myndigheder og omfattede – men var ikke begrænset til – kontrol af datakvaliteten og af formularernes tilstrækkelighed. Desuden deltog de kompetente nationale myndigheder i vid udstrækning i koordineringen af kvalitetssikringsfeedback fra den tredje forsvarsmekanisme (dvs. ECB) til de forskellige banker inden for deres kompetenceområde.
- Den tredje var ECB selv, som gennemgik og stillede spørgsmål til resultaterne ud fra en SSM-synsvinkel for at fremme en konsekvent anvendelse af metoden. Den ECB-styrede del af kvalitetssikringen var grundig og omfattede kontrol på flere niveauer (fx datakvalitet, definerede test, kvalitetsvurdering). Desuden involverede den kompetente nationale myndigheder og i påkommende tilfælde de relevante banker. Da processen kulminerede, var ca. 70 eksperter i ECB beskæftiget med kvalitetssikring af stresstesten.

7.2 SAMMENLÆGNING AF GENNEMGANGEN AF AKTIVKVALITETEN OG STRESSTESTEN

En af de vigtigste fordele ved den omfattende vurdering var, at resultaterne af gennemgangen af aktivkvaliteten blev brugt til at justere den startbalance, som blev anvendt i stresstesten. I det omfang tallene i balancen pr. ultimo 2013 blev justeret ved gennemgangen af aktivkvaliteten, resulterede disse ændringer i en revurdering af de ventede resultater af stresstesten. Sammenlægningen af gennemgangen af aktivkvaliteten og stresstestresultaterne var i en vis udstrækning centralt styret, da de fuldstændige resultater af gennemgangen af aktivkvaliteten ikke kunne forelægges for bankerne i tilstrækkelig god tid inden offentliggørelsesdatoen, således at bankerne kunne have styret processen. Hvad angår visse elementer af resultaterne af gennemgangen af aktivkvaliteten, blev det krævet af bankerne, at de selv foretog sammenlægningen, som blev underlagt en passende kvalitetssikring på centralt plan.

Det primære formål med sammenlægningen var at sikre, at stresstestresultaterne er korrekt baseret på resultaterne af gennemgangen af aktivkvaliteten, således at man kan stole på, at de endelige resultater af den omfattende vurdering er robuste. For hver enkelt bank blev fremskrivningerne af kredittab fra dens porteføljer, der er bogført ifølge periodiseringsprincippet, således berørt af resultaterne af gennemgangen af aktivkvaliteten, såfremt disse var væsentlige. Resultaterne af gennemgangen af aktivkvaliteten bevirkede en række justeringer, hovedsagelig forsigtighedsjusteringer, af balanceresultaterne pr. ultimo 2013.

Ændringer, som var identificeret i gennemgangen af aktivkvaliteten, kunne anvendes direkte på startbalancen. Endvidere gav gennemgangen af aktivkvaliteten nye oplysninger om, hvordan en bank klassificerer og måler kreditrisiko, samt nogle af de antagelser, der ligger til grund herfor og fører frem til resultaterne. Formålet med sammenlægningen var at sikre, at disse oplysninger blev medtaget i en banks stresstestresultater. Den afgørende antagelse, der lå til grund for metoden, var, at analyseresultater fra 2013-gennemgangen af aktivkvaliteten skulle medføre justeringer i de fremadrettede fremskrivninger inden for stresstestens tidshorisont, hvis de blev anset for væsentlige. I de tilfælde, hvor det af gennemgangen af aktivkvaliteten fremgik, at kredittab ikke er blevet målt korrekt historisk set, skulle det kontrolleres, om fremskrivningerne var blevet udarbejdet korrekt.

Ud over sammenlægningen med hensyn til aktiver bogført ifølge periodiseringsprincippet kan flere af elementerne i gennemgangen af niveau 3-dagsværdieksponeringer som led i gennemgangen af aktivkvaliteten påvirke den fremadrettede stresstest. Disse elementer kan opdeles groft i tre bestanddele: justeringer af kontantpositioner, justeringer af derivatpositioner og justeringer af kreditværdijusteringer. Justeringer af stresstesten af niveau 3-dagsværdieksponeringer kan være enten positiv eller negativ, men disse justeringer var nødvendige for at sikre et så præcist resultat som muligt og undgå dobbelttælling.

I kvalitetssikringen af sammenlægningen indgik en uafhængig beregning af resultaterne foretaget af henholdsvis de kompetente nationale myndigheder og ECB. Beregningerne blev udført ved brug af et sammenlægningsværktøj udviklet af ECB og videregivet til kompetente nationale myndigheder og banker. Det bemærkes, at udviklingen af dette værktøj omfattede en afprøvning i praksis i to omgange, hvor kompetente nationale myndigheder vurderede sammenlægningsværktøjet og gav feedback. De to versioner af sammenlægningsresultaterne blev derefter sammenlignet af ECB, der blev foretaget både kvantitative og kvalitative kontroller, og den endelige model blev vedtaget.

7.3 TILSYNSDIALOG

Tilsynsdialogen var det sidste element i kvalitetssikringen vedrørende den omfattende vurdering. Det vigtigste formål med disse afsluttende drøftelser mellem de fælles tilsynsteam, repræsentanter for de kompetente nationale myndigheder og bankerne var at forelægge bankerne delresultater og foreløbige resultater før offentliggørelsen af de endelige resultater, så de fik lejlighed til at stille spørgsmål og komme med kommentarer til resultaterne af den omfattende vurdering. Herved sikredes det, at resultaterne af vurderingen blev færdiggjort i en retfærdig proces. De banker, som var underlagt den omfattende vurdering, blev hver især inviteret til et møde i ECB i Frankfurt am Main i løbet af de to uger fra 29. september til

10. oktober 2014. På bankernes vegne deltog typisk de administrerende direktører/økonomidirektører/risikostyringschefer og risikoforvaltere.

Bankerne fik forelagt delresultaterne og de foreløbige resultater i et standardiseret format for at sikre, at ingen af dem fik fordele ved at få forelagt mere detaljerede oplysninger end de øvrige banker. Efter mødet fik bankerne 48 timer til at stille spørgsmål og komme med kommentarer til ECB. Hvis ECB skønnede det hensigtsmæssigt, kunne spørgsmålene eller kommentarerne medføre en justering af det endelige resultat for den pågældende bank. ECB besvarede spørgsmål og kommentarer, og de væsentligste problematikker blev behandlet først. Nogle af bankerne blev under tilsynsdialogen informeret om, at de skulle forelægge nye stresstestformularer, der afspejlede justeringer, som ECB fandt nødvendige for at sikre lige vilkår for alle og sikre resultaternes kvalitet (fx hvis bankerne havde anvendt specifikke risikoparametre, som ikke stemte overens med metodologien og var væsentlig mindre konservative end dem, der var anvendt af andre banker). Disse banker fik 96 timer efter mødet til at forelægge de endelige formularer.

7.4 DEN ENDELIGE OFFENTLIGGØRELSESPROCES

Efter at de endelige resultater var blevet godkendt af Tilsynsrådet og Styrelsesrådet, blev de 23. oktober 2014 forelagt alle banker, som var underlagt den omfattende vurdering, i form af de udfyldte skemaer til formidling af resultaterne. Sammen med skemaerne fik bankerne en samtykkeformular, og de blev anmodet om ved brug af denne at tilkendegive deres formelle samtykke til, at deres resultater blev offentliggjort inden for 48 timer efter deres modtagelse. Alle banker gav deres samtykke til offentliggørelse.

Den 26. oktober 2014 offentliggjorde ECB resultaterne af den omfattende vurdering. Resultaterne for de individuelle banker blev offentliggjort i form af standardiserede skemaer, mens en samlet rapport beskrev resultatet for alle de deltagende banker samt oplyste yderligere om den omfattende vurderings tilrettelæggelse, metodologi og udførelse. De relevante dokumenter findes på ECB's websted.

Gennemgangen af aktivkvaliteten resulterede i samlede justeringer på 47,5 mia. euro af de deltagende bankers bogførte aktivværdier pr. 31. december 2013. I det negative scenario ventes bankernes samlede disponible kapital at blive reduceret med 215,5 mia. euro (22 pct. af de deltagende bankers kapital). Når der tages højde for den yderligere effekt af øgede risikovægtede aktiver, bliver den samlede virkning på kapitalen 262,7 mia. euro i det negative scenario. Denne virkning på kapitalen medfører et fald i den egentlige kernekapitalprocent for medianen af deltagende banker med 4,0 procentpoint fra 12,4 pct. til 8,3 pct. i 2016. Samlet set identificerede den omfattende vurdering en kapitalmangel på 24,6 mia. euro i 25 deltagende

banker efter at have sammenlignet disse fremskrevne solvensnøgletal med de tærskler, der var defineret til vurderingen.

De ovenstående resultater tager udgangspunkt i de deltagende bankers balancer pr. 31. december 2013. Siden den omfattende vurdering blev indledt, har bankerne imidlertid løbende styrket deres solvens, fx ved at rejse kapital. I de 130 banker er der i alt blevet rejst ca. 57,1 mia. euro i egenkapital siden 1. januar 2014. Når den kapital, der er rejst siden den dato, tages i betragtning, reduceres den samlede kapitalmangel til 9,5 mia. euro fordelt på 13 banker.

7.5 FORBEREDELSE, VURDERING OG GENNEMFØRELSE AF UDBEDRENDE FORANSTALTNINGER

Såfremt en banks kapitalprocent, som er fastlagt i den omfattende vurdering, ligger under de relevante tærskler, er bankerne blevet anmodet om at fremlægge kapitalplaner senest to uger efter offentliggørelsen af resultaterne. Planerne vurderes derefter af SSM. Kapitalmangel skal udbedes inden for seks måneder, hvis den er identificeret i gennemgangen af aktivkvaliteten eller basisstresstestscenariet, og inden for ni måneder, hvis den er identificeret i det negative stresstestscenario. Fristerne på seks eller ni måneder begynder at løbe fra 26. oktober 2014, som er den dato, hvor resultaterne af den omfattende vurdering blev offentliggjort. De fælles tilsynsteam vil nøje overvåge gennemførelsen af kapitalplanerne.

Bankerne skal anvende en særlig formular, som er udarbejdet af ECB, til fremlæggelsen af deres kapitalplaner. Det bør fremgå af bankernes kapitalplaner, at de først vil anvende private finansieringskilder for at styrke deres kapitalposition og nå de krævede mål.

Generelt bør en kapitalmangel, som er konstateret i forbindelse med gennemgangen af aktivkvaliteten og basisstresstestscenariet, 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 kompetente 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 alle planlagte kapitalforanstaltninger for at se, om de er bæredygtige og troværdige. Hvis det konstateres, at en kapitalplan ikke er tilstrækkelig eller pålidelig, vil ECB træffe afgørelse om eventuelle tilsynsforanstaltninger i henhold til SSM-forordningens artikel 16. En eventuel offentlig støtte vil blive ydet under fuld iagttagelse af Europa-Kommissionens statsstøttere regler samt, fra 1. januar 2015, bestemmelserne i direktivet om genopretning og afvikling af banker. Mandatet vedrørende kapitalmangel og byrdefordeling efter den omfattende vurdering, som Ecofin-Rådet og Eurogruppen offentliggjorde 9. juli 2014, vil også gælde.

De krævede tilsynsforanstaltninger vil blive gennemført som en af de afgørelser, der træffes under den årlige tilsyns kontrol- og evalueringsproces (SREP) for 2014, der hovedsagelig 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 SREP-afgørelsen 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, i overensstemmelse med gældende regnskabsregler, af resultaterne af gennemgangen af aktivkvaliteten, som skal afspejles i bankernes fremtidige regnskaber. Ikke alle justeringer vil blive afspejlet i regnskaberne. Forsigtighedsjusteringer (samt ikke-kvantitative afhjælpende tiltag) vil dog også blive overvåget af de fælles tilsynsteam i form af løbende tilsyn.

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 fx 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.

8 ANSVARLIGHED

I dette afsnit gennemgås hovedelementerne i udøvelsen af ansvarlighed over for Rådet og Europa-Parlamentet i den betragtede periode.¹⁶ SSM-forordningen fastsætter desuden en række kanaler til brug ved interaktion med nationale parlamenter. Den første af disse interaktioner fandt sted 8. september 2014 med en udveksling af synspunkter i den tyske Bundestag.

Hvad angår Rådet, beredte formanden for Tilsynsrådet om de fremskridt, der er gjort med etableringen af SSM og udførelsen af den omfattende vurdering, på det uformelle møde i Ecofin-Rådet 13. september 2014. Når ECB har overtaget tilsynsopgaverne fuldt ud, vil ansvarligheden blive udøvet over for Eurogruppen i tilstedeværelse af repræsentanter fra de deltagende medlemsstater uden for euroområdet, såfremt det er relevant.

Hvad angår Europa-Parlamentet, sendte ECB, i overensstemmelse med den interinstitutionelle aftale, de fortrolige referater af Tilsynsrådets møder afholdt i perioden fra juli til september 2014 til Europa-Parlamentets Økonomi- og Valutaudvalg. I overensstemmelse med SSM-forordningen sendte ECB desuden sin afgørelse af 17. september 2014 om gennemførelsen af adskillelsen mellem ECB's pengepolitiske funktion og tilsynsfunktion (ECB/2014/39) til Parlamentet 22. september 2014. Endvidere modtog udvalget 17. oktober 2014 udkastet til ECB's forordning om indberetning af finansielle oplysninger i tilsynsøjemed forud for den offentlige høring, som blev iværksat 23. oktober 2014, samt yderligere retsakter i forbindelse med SSM, som allerede var vedtaget af ECB, herunder ECB's forordning om tilsynsgebyrer. Tilsynsrådets formand tog imod og besvarede yderligere spørgsmål fra Europa-Parlamentets medlemmer (svarene på disse og tidligere spørgsmål er offentliggjort på ECB's websted). Den 31. oktober 2014 informerede ECB Parlamentet om hovedelementerne i de etiske rammer for ECB's personale og udkastet til adfærdskodeks for medlemmerne af Tilsynsrådet, før de blev vedtaget. I overensstemmelse med bestemmelserne i den interinstitutionelle aftale har ECB

¹⁶ Afsnit 8 i den første kvartalsrapport indeholdt en oversigt over rammen for ansvarlighed.

desuden udvidet sin informationshotline, så den også behandler SSM-relaterede spørgsmål, og har tilføjet en sektion på sit websted med ofte stillede spørgsmål.

Som et yderligere initiativ med henblik på at redegøre for ECB's politikker over for medlemmerne af Parlamentet ved starten af dets nye valgperiode blev der 14. oktober 2014 afholdt et seminar for Europa-Parlamentet og ECB, hvor Tilsynsrådets formand deltog. Den anden af to ordinære høringer i 2014 af formanden for Tilsynsrådet i Parlamentets Økonomi- og Valutaudvalg afholdes 3. november 2014, og forinden finder en ad hoc-udveksling af synspunkter sted samme dag. Disse høringer er en af de vigtigste kanaler til sikring af ansvarlighed over for Europa-Parlamentet. Herved får Tilsynsrådets formand og Parlamentets medlemmer, dagen før ECB i fuldt omfang overtager tilsynsopgaverne, en passende lejlighed til at drøfte resultaterne af den omfattende vurdering, som forelå 26. oktober 2014, samt, på grundlag af denne rapport, den endelige situation med forberedelserne til SSM.

Endelig fandt den første interaktion med nationale parlamenter sted i den betragtede periode. Mens ansvarligheden vedrørende SSM-aktiviteterne udøves på europæisk plan, fastsætter SSM-forordningens artikel 21, at der også skal rapporteres til nationale parlamenter. I denne sammenhæng var Tilsynsrådets formand – sammen med formanden for den tyske finansielle tilsynsmyndighed på forbundsplan (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, BaFin) og medlem af Tilsynsrådet, dr. Elke König – inviteret til en udveksling af synspunkter i et lukket møde i den tyske Bundestags finansudvalg.

9 DE NÆSTE SKRIDT OG UDFORDRINGER

Den 4. november 2014 overtager ECB fuldt ud de tilsynsopgaver, som er overdraget til den ved SSM-forordningen. Blandt de udfordringer, som SSM står over for i den kommende tid, er:

- **Opfølgning af den omfattende vurdering**, først og fremmest vurderingen af de kapitalplaner, som bankerne skal fremlægge i tilfælde af kapitalmangel, og overvågning af disses gennemførelse. Uanset om en kapitalplan er påkrævet eller ikke, vil konklusionerne af den omfattende vurdering blive gennemgået for alle banker og deres revisorer for at vurdere om gennemgangen af aktivkvaliteten er blevet indarbejdet i regnskaberne, og om fornødent overveje anvendelsen af mulige tilsynsforanstaltninger som supplement til den regnskabsmæssige behandling.
- **Iværksættelse af SSM's tilsynscyklus**. Dette omfatter navnlig færdiggørelsen af tilsynsprogrammet for 2015 for hver enkelt signifikant bank og afprøvningen i praksis

af risikovurderingssystemet og metoderne og processen i forbindelse med SSM's tilsynskontrol- og evalueringsproces. Resultatet vil danne grundlaget for "SSM-tilsynsmodellen", som gælder for alle komponenter i det samlede system, herunder de mindre signifikante banker.

- **De fælles tilsynsteam, som er ansvarlige for det daglige tilsyn med signifikante institutter, påbegynder arbejdet.** Her er udfordringerne bl.a. integrationen af et stort antal nye medarbejdere, en produktiv interaktion mellem ECB og de kompetente nationale myndigheder samt testningen af både de nye infrastrukturer og støtten fra ECB's horisontale funktioner.

De kommende måneders udvikling på disse områder samt forberedelserne og de vigtigste milepæle, som er nået i overgangsfasen, vil fremgå af den første SSM-årsrapport, som skal udarbejdes i henhold til SSM-forordningen. Rapporten, som kommer til at dække perioden fra november 2013 til december 2014, er planlagt til offentliggørelse i 2. kvartal 2015.