



Openbare raadpleging

inzake de benadering ten aanzien van de erkenning van institutionele protectiestelsels voor prudentiële doeleinden

Vragen en antwoorden

- 1 **Wat is het doel van het raadplegingsdocument inzake de benadering ten aanzien van de erkenning van institutionele protectiestelsels voor prudentiële doeleinden? Wat wilt u bereiken?**

In het raadplegingsdocument wordt de door de ECB gevolgde benadering ten aanzien van de toepassing van Artikel 113, lid 7, van de Verordening Kapitaalvereisten (Capital Requirements Regulation of CRR) uiteengezet.¹ Het beoogt de coherentie, effectiviteit en transparantie te waarborgen ten aanzien van het toezichtsbeleid dat zal worden toegepast bij de beoordeling, overeenkomstig die Verordening en in het kader van het Gemeenschappelijk Toezichtsmechanisme (Single Supervisory Mechanism of SSM), van institutionele protectiestelsels (IPS's).

- 2 **Bevat het raadplegingsdocument nieuwe vereisten?**

Het raadplegingsdocument specificceert hoe de ECB de naleving van de voorwaarden zoals die zijn vastgelegd in de CRR door IPS's en hun lidinstellingen zal beoordelen, teneinde individuele instellingen toestemming te verlenen om de in Artikel 113, lid 1, van de CRR vastgelegde vereisten niet toe te passen op blootstellingen aan tegenpartijen die lid zijn van hetzelfde IPS en aan die blootstellingen een risicogewicht van 0% toe te wijzen (Artikel 113, lid 7, van de CRR). De beoordelingscriteria vormen geen nieuwe regelgevingsvereisten en zij dienen niet als juridisch bindende regels te worden beschouwd. Zij bieden eerder een leidraad ten aanzien van de wijze waarop de ECB aanvragen voor toestemming zal beoordelen in het licht van de bredere wettelijke vereisten. Het definitieve besluit van de ECB die toestemming te verlenen zal per individueel geval worden genomen en zal zijn gebaseerd op een grondig onderzoek naar alle aspecten die onder de CRR-voorwaarden en de beoordelingscriteria vallen, op aanvullende informatie die wordt verkregen tijdens het lopende toezicht op de instellingen die deel uitmaken van het IPS en op een horizontale vergelijking met andere bestaande IPS's.

¹ Verordening (EU) Nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende prudentiële vereisten voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Verordening (EU) Nr. 648/2012 (PB L 176 van 27.6.2013, blz. 1).

3 **Is dit van invloed op de toestemming die reeds is verleend aan instellingen die lid zijn van een bestaand IPS?**

Bij het opstellen van het raadplegingsdocument is rekening gehouden met mogelijke nieuwe aanvragen van instellingen die deel uitmaken van een IPS. De beoordelingscriteria zullen worden gebruikt door de gezamenlijke toezichtsteams ('joint supervisory teams' of JST's) wanneer deze een beoordeling maken van individuele aanvragen door belangrijke instellingen die lid zijn van een IPS. Het zal daarom niet van directe invloed zijn op een toestemming die reeds is verleend aan instellingen die lid zijn van een bestaand IPS. Wel is het zo dat de ECB, in haar hoedanigheid als toezichtsautoriteit, tevens de taak heeft toe te zien op bestaande IPS's waarvan belangrijke instellingen lid zijn. In het geval van structurele veranderingen in een IPS of gebeurtenissen die aanleiding kunnen geven tot twijfel omtrent de naleving door het IPS van de CRR-voorwaarden, kan een herbeoordeling worden overwogen.

4 **Hoe zullen IPS's die bestaan uit zowel belangrijke als minder belangrijke instellingen, worden behandeld?**

De ECB is verantwoordelijk voor de effectieve en consistente werking van het SSM, en dient, als onderdeel van haar toezichtstaken, de consistentie van de resultaten van het toezicht binnen het SSM te waarborgen. Teneinde de harmonisatie van toezichtspraktijken en het bewerkstelligen van een 'gelijk speelveld' ten aanzien van IPS's en hun leden te bevorderen, zullen zowel de ECB als de nationale bevoegde autoriteiten (NBA's) een vergelijkbare benadering toepassen voor de beoordeling van de aanvaardbaarheid van een IPS en voor het lopende toezicht.

5 **U zegt dat besluiten om toestemming te verlenen zoals bedoeld in Artikel 113, lid 7, van de CRR zullen worden genomen per individueel geval. Hoe voorkomt u dat IPS's met een groot aantal leden buitensporig worden belast?**

Het besluit van de bevoegde autoriteit om toestemming te verlenen zoals bedoeld in Artikel 113, lid 7, van de CRR wordt gericht tot elke individuele instelling. Dit sluit echter niet uit dat bepaalde delen van de beoordeling worden uitgevoerd op het niveau van de IPS als geheel. Daarnaast dienen de lidinstellingen van het IPS voor de communicatie met de bevoegde autoriteiten (de ECB en de NBA's) één enkel contactpunt te benoemen om de communicatie zowel in de context van de initiële beoordeling als voor het doel van de toezichtsactiviteiten, te vergemakkelijken.

6 Wat zijn de belangrijkste voordelen van het feit dat een IPS voor prudentiële doeleinden wordt erkend?

Als een IPS voor prudentiële doeleinden wordt erkend, worden de lidinstellingen ervan in sommige opzichten op soortgelijke wijze behandeld als entiteiten die behoren tot een geconsolideerde bankgroep, terwijl zij onafhankelijk en autonoom blijven. Dit betekent dat zij geen kapitaal hoeven aan te houden om het risico dat voortvloeit uit blootstellingen aan andere IPS-leden te dekken, aangezien zij op die blootstellingen een risicogewicht van 0% kunnen toepassen. Daarnaast vallen blootstellingen aan andere IPS-leden niet onder de limieten van het regime ten aanzien van grote blootstellingen. Wanneer toestemming eenmaal is verleend conform Artikel 113, lid 7, van de CRR, kan de aanvraag van verdere derogaties en ontheffingen worden goedgekeurd. Dit zijn: (1) vrijstelling van de aftrek van het bezit van eigenvermogensinstrumenten overeenkomstig Artikel 49, lid 3, van de CRR, (2) verlening van een liquiditeitsontheffing overeenkomstig Artikel 8, lid 4, van de CRR, en (3) toepassing van lagere uitstroombpercentages en hogere instroompercentages voor de berekening van het liquiditeitsdekkingsvereiste (Artikelen 422, lid 8, en 425, lid 4, van de CRR in samenhang met de Artikelen 29 en 34 van de Gedelegeerde Verordening Liquiditeitsdekkingsvereiste²)³.

7 Wat zijn de belangrijkste criteria waaraan een IPS en de leden ervan moeten voldoen om voor prudentiële doeleinden te worden erkend?

Het raadplegingsdocument specificceert hoe de ECB de naleving van de in de CRR vastgelegde voorwaarden door een IPS en de lidinstellingen ervan, zal beoordelen om toestemming te verlenen zoals bedoeld in Artikel 113, lid 7. In de loop van de beoordeling dient het IPS aan te tonen dat het over het vermogen beschikt tijdig ondersteuning te verlenen aan de lidinstellingen ervan. Dit betekent dat het over financiële kracht dient te beschikken en duidelijk gecommiteerd dient te zijn aan het geven van ondersteuning. Daarnaast dient het besluitvormingproces zodanig te zijn opgezet dat het tijdige interventie mogelijk maakt. Bovendien dient het IPS over adequate systemen te beschikken om zijn leden en hun risicosituaties te controleren.

² Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61 van de Commissie van 10 oktober 2014 ter aanvulling van Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot het liquiditeitsdekkingsvereiste voor kredietinstellingen.

³ De benadering van de ECB ten aanzien van de uitoefening van deze opties en discretionaire bevoegdheden wordt uiteengezet in de concept-Gids van de ECB inzake de keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte die het Unierecht biedt, die op 11 november 2015 is gepubliceerd in het kader van een openbare raadpleging.

8 Hoe zal het toezicht op IPS's worden georganiseerd? Wat is de respectieve rol van de ECB en de NBA's?

Op IPS's waarvan de leden toestemming is verleend zoals bedoeld in Artikel 113, lid 7, van de CRR, zal op gezette tijden toezicht worden uitgeoefend door de ECB en de desbetreffende NBA. Dit toezicht zal zich voornamelijk richten op de toereikendheid van de systemen van het IPS voor het bewaken en classificeren van risico, maar zal tevens kbetrekking hebben op de lopende naleving door het IPS van de voorwaarden zoals die zijn vastgelegd in de CRR voor de toepassing van Artikel 113, lid 7. De ECB en de desbetreffende NBA die verantwoordelijk is voor het directe toezicht op de lidinstellingen van het IPS zijn beide betrokken bij het organiseren van deze controleactiviteiten. De ECB zal echter de controleactiviteiten coördineren en eraan bijdragen door ervoor te zorgen dat de criteria voor de beoordeling van de aanvaardbaarheid van het IPS en de daarmee verband houdende verlening van ontheffingen op consistente wijze zullen worden toegepast binnen het SSM, en door inzicht te geven in horizontale vergelijkingen met bestaande IPS's.