



# Veelgestelde vragen over het addendum bij de NPL-leidraad

## 1 Waartoe dient dit addendum? Wat is de link met de leidraad voor banken inzake niet-renderende leningen (NPL's)?

Het addendum bevat een kwantitatieve leidraad die is bedoeld om te bevorderen dat banken in de toekomst tijdiger voorzieningen voor NPL's treffen. Het vormt een aanvulling op de NPL-leidraad die de Europese Centrale Bank (ECB) in maart 2017 heeft gepubliceerd en die zich op kwalitatieve aspecten richtte.

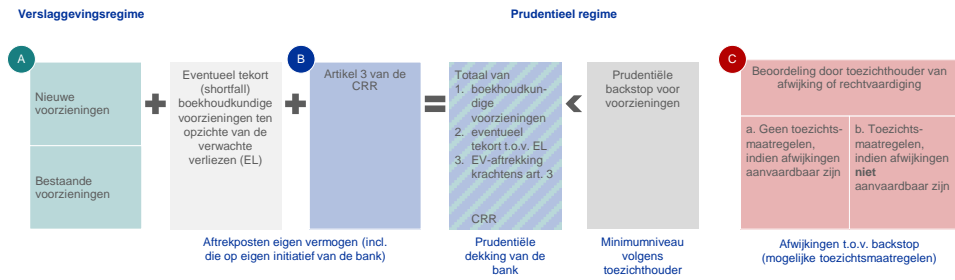
## 2 Wat is de reikwijdte van het addendum en wanneer wordt de inhoud van kracht?

Het addendum geldt voor alle belangrijke instellingen ('significant institutions' – SI's) en de toepassing ervan is niet bindend. Banken moeten eventuele afwijkingen van het addendum echter voldoende toelichten. En eventuele afwijkingen zouden tot toezichtsmaatregelen kunnen leiden, indien banken deze niet met voldoende argumenten en gegevens kunnen onderbouwen. De prudentiële verwachtingen ten aanzien van de voorzieningen gelden voor alle risicoposities die vanaf 1 januari 2018 nieuw worden geclassificeerd als niet-renderend in overeenstemming met de EBA-definitie.

## 3 Hoe verhoudt de leidraad zich tot de financiële verslaggevingsstandaarden, en met name IFRS 9?

Het addendum gaat in op een prudentieel instrument dat banken in staat stelt om teneinde te voldoen aan de prudentiële verwachtingen, gebruik te maken van aftrekposten van het eigen vermogen ('own funds') krachtens artikel 3 van de Verordening kapitaalvereisten (Capital Requirements Regulation – CRR)<sup>1</sup> als een alternatief voor boekhoudkundige voorzieningen. Bij de beoordeling of banken voldoen aan het prudentiële minimumniveau van de voorzieningen (de zogenoemde backstop) worden boekhoudkundige voorzieningen echter volledig meegenomen, met inbegrip van de mogelijke toename van de voorzieningen als gevolg van het in werking treden van IFRS 9 in 2018. Banken dienen zich ervan bewust te zijn dat zo'n toename van de voorzieningen als gevolg van de invoering van IFRS 9 de winst-en-verliesrekening niet raakt en dat een eventueel effect op het kapitaal ingefaseerd kan worden.

<sup>1</sup> Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en van de Raad van 26 juni 2013 betreffende prudentiële vereisten voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen.



4 **Wat is de verwachte invloed van de voorzieningenbackstop? Zou deze kunnen leiden tot gedwongen verkoop van NPL's en is er een impactanalyse per land uitgevoerd?**

De leidraad geldt alleen voor nieuwe NPL's. Dit betekent dat de exacte invloed afhangt van de instroom van NPL's, die in het recente verleden in de hele EU is gedaald. Bovendien is de voorzieningenleidraad gericht op alleen die banken die na twee jaar nog geen prudentiële dekking hebben voor hun niet door zekerheid gedekte delen van NPL's, of na zeven jaar nog geen prudentiële dekking hebben voor hun door zekerheid gedekte delen van NPL's. Wat de mogelijke invloed op NPL-transacties op de secundaire markt aangaat, geldt dat de verwachtingen gericht zijn op de netto-NPL's, dat wil zeggen na aftrek van de prudentiële voorzieningen. In de op 20 maart 2017 gepubliceerde leidraad zijn NPL-verkopen aangemerkt als één van een aantal mogelijke instrumenten om een hoog NPL-niveau aan te pakken.

5 **Waarom geldt de prudentiële backstop op dit moment alleen voor nieuwe NPL's? En welke aanvullende maatregelen overweegt u voor bestaande NPL's?**

Via de gezamenlijke toezichthoudende teams (Joint Supervisory Teams – JST's) beoordeelt ECB-Banktoezicht de geloofwaardigheid en ambitie van de strategieën van SI's, die ook gericht zijn op het terugdringen van de bestaande NPL's via door de banken vastgestelde NPL-reductiedoelen. Opgemerkt moet worden dat we de NPL's van SI's hebben zien afnemen, van € 950 miljard in het eerste kwartaal van 2016 naar € 865 miljard in het eerste kwartaal van 2017. Toezichthouders blijven de vooruitgang die individuele banken boeken bij het verlagen van hun NPL's volgen en ECB-Banktoezicht zal uiterlijk in het eerste kwartaal van 2018 ingaan op haar overweging van nader beleid om de bestaande NPL's aan te pakken, met inbegrip van passende overgangsregelingen.

6 **Welke invloed heeft u gezien sinds de publicatie van de NPL-leidraad in maart 2017?**

Als follow-up op de publicatie van de NPL-leidraad zijn de JST's actief in gesprek met banken om ervoor te zorgen dat SI's potentiële tekortkomingen wat betreft de

naleving identificeren en wegwerken. Bovendien is een aantal banken gestart hun NPL's actiever aan te pakken via vergroting van de interne capaciteit voor de afwikkeling van NPL's en tevens deels via verkopen en securitisatie van NPL's. Sommige banken zijn echter nog steeds niet voldoende doelgericht en ambitieus bij het verminderen van hun hoge NPL-niveaus.

## 7 Hoe gaat u ervoor zorgen dat banken zich aan de in het addendum opgenomen leidraad houden?

Banken dienen ten minste jaarlijks te rapporteren over de mate waarin zij de in dit addendum uiteengezette prudentiële backstop voor de voorzieningen nakomen. Wanneer de dekking niet volledig voldoet aan de in dit addendum opgenomen verwachtingen van de toezichthouder, dan dienen banken hun rapportage vergezeld te doen gaan van toelichtingen en materiaal ter onderbouwing van dergelijke afwijkingen. Wanneer de afwijkingen niet voldoende worden verklaard, dan zal ECB-Bankentoezicht toezichtsmaatregelen overwegen.

## 8 Hoe is de kalibratie van het addendum tot stand gekomen?

Voor het bepalen van de definitieve kalibratie van het addendum is gebruikgemaakt van een reeks van inputs. Hiertoe behoren onder meer oordeelsvorming door de toezichthouder, de internationale praktijk en vereisten op het gebied van voorzieningen en afschrijvingen en de snelheid van afwikkelingsprocedures in de hele EU, rekening houdend met in het recente verleden tot stand gekomen verbeteringen op dit terrein. ECB-Bankentoezicht is van oordeel dat de voorgestelde kalibratie een evenwichtige benadering oplevert om te bevorderen dat NPL's in de toekomst tijdig voorzien worden.

## 9 Wat is het verband tussen dit addendum en EU-brede initiatieven betreffende NPL's?

Er is brede overeenstemming over het feit dat alle betrokken partijen een gezamenlijke inspanning moeten leveren om Europese banken van hun NPL-problemen te verlossen. ECB-Bankentoezicht werkt op dit terrein zeer nauw samen met andere Europese belanghebbenden.

## 10 Geldt het addendum ook voor activa uit executie ('foreclosed assets')?

Het addendum is momenteel niet van toepassing op activa uit executie. ECB-Bankentoezicht volgt echter nauwlettend de ontwikkelingen met betrekking tot activa uit executie. Wanneer banken hun NPL's alleen verminderen via executie ('foreclosure'), zonder dat ze in staat zijn de desbetreffende activa daadwerkelijk te

vervreemden, zullen toezichtsmaatregelen volgen. In dit verband bevat de NPL-leidraad ook een sterke aanmoediging voor banken om bij de waardering van dergelijke activa redelijke haircuts toe te passen.