



EUROPEISKA CENTRALBANKEN

BANKTILLSYN

Offentligt samråd

om föreslagna ändringar i ECB:s handbok om de
alternativ och det handlingsutrymme som ges
genom unionsrätten

BANKENTOEZICHT

Juni 2021

BANKTILLSYN BANKU UZRAUDZĪBA

BANKŪ PRIEŽIŪRA NADZÓR BANKOWY

VIGILANZA BANCARIA

BANKFELÜGYELET

BANKING SUPERVISION

SUPERVISION BANCAIRE BANČNI NADZOR

MAOIRSEACHT AR BHAINCÉIREACHT NADZOR BANAKA

BANKING SUPERVISION

PANGANDUSJÄRELEVALVE

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKOVNI DOHLED

БАНКОВ НАДЗОР

BANKTILSYN

BANKENAUF SICHT

ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ PANKKIVALVONTA

SUPRAVEGHERE BANCARĂ BANKOVÝ DOHL'AD

SUPERVIŽJONI BANKARJA

SUPERVISIÓN BANCARIA

BANKING SUPERVISION

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKENAUF SICHT

Innehåll

Avsnitt I	Översikt över handboken om alternativ och handlingsutrymme	2
1	Syfte	2
2	Räckvidd, innehåll och verkan	2
3	Alternativ och handlingsutrymme som utnyttjas under exceptionella omständigheter eller till stöd för penningpolitiken	5
Avsnitt II	ECB:s policy för utnyttjandet av alternativ och handlingsutrymme i CRR och CRD	6
Kapitel 1	Gruppbaserad tillsyn och undantag från tillsynskrav	6
Kapitel 2	Kapitalbas	21
Kapitel 3	Kapitalkrav	26
Kapitel 4	Institutionella skyddssystem	30
Kapitel 5	Stora exponeringar	39
Kapitel 6	Likviditet	41
Kapitel 7	Bruttosoliditet	59
Kapitel 8	Rapportering av tillsynskrav och finansiell information	61
Kapitel 9	Allmänna krav avseende behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut	61
Kapitel 10	Tidsram för bedömningen av tilltänkta förvärv av kvalificerade innehav	62
Kapitel 11	Styrningsformer och tillsyn	62
Avsnitt III	ECB:s allmänna policy när det gäller utnyttjandet av vissa alternativ och handlingsutrymmen i CRR och CRD om det krävs ytterligare åtgärder eller bedömningar	68
Kapitel 1	Gruppbaserad tillsyn och undantag från tillsynskrav	68
Kapitel 2	Kapitalbas	69
Kapitel 3	Kapitalkrav	69
Kapitel 4	Likviditet	69

Avsnitt I

Översikt över handboken om alternativ och handlingsutrymme

1 Syfte

1. I denna handbok beskriver Europeiska centralbanken (ECB) hur man kommer att hantera de alternativ och det handlingsutrymme som får utnyttjas enligt Europeiska unionens (EU) rättsliga ram (Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013¹ (CRR) och Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU² (CRD)) och som rör tillsynen över kreditinstitut.
2. Handboken har setts över och uppdaterats med hänsyn till de ändringar som gjorts i kapitalkravsförordningen (CRR) och kapitalkravsdirektivet (CRD) som gjorts sedan handboken publicerades 2016, främst genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/876³ och Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/878⁴.
3. Syftet med handboken är att se till att den policy som tillämpas för betydande kreditinstitut vid tillsynsprocesser inom den gemensamma tillsynsmekanismen (SSM) är enhetlig, effektiv och transparent. Handboken ska framför allt hjälpa de gemensamma tillsynsgrupperna att fullgöra sina uppgifter i enlighet med de principer som ECB kommer att följa i tillsynen av betydande kreditinstitut.

2 Räckvidd, innehåll och verkan

1. Handboken är relevant för kreditinstitut som ECB klassificerar som betydande.
2. I handboken fastställs de allmänna aspekter som ECB kommer att ta hänsyn till vid fastställandet av tillsynskrav för betydande kreditinstitut. Den policy som beskrivs ska

¹ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (EUT L 176, 27.6.2013, s. 1). En del alternativ och handlingsutrymme ges även genom kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 av den 10 oktober 2014 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 när det gäller likviditetstäckningskravet för kreditinstitut (EUT L 11, 17.1.2015, s. 1).

² Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU av den 26 juni 2013 om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut, om ändring av direktiv 2002/87/EG och om upphävande av direktiven 2006/48/EG och 2006/49/EG (EUT L 176, 27.6.2013, s. 338).

³ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/876 av den 20 maj 2019 om ändring av förordning (EU) nr 575/2013 vad gäller bruttosoliditetsgrad, stabil nettofinansieringskvot, krav för kapitalbas och kvalificerade skulder, motpartsrisk, marknadsrisk, exponeringar mot centrala motparter, exponeringar mot företag för kollektiva investeringar, stora exponeringar, rapporteringskrav och krav på offentliggörande av information, samt av förordning (EU) nr 648/2012 (EUT L 150, 7.6.2019, s. 1).

⁴ Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/878 av den 20 maj 2019 om ändring av direktiv 2013/36/EU vad gäller undantagna enheter, finansiella holdingföretag, blandade finansiella holdingföretag, ersättning, tillsynsåtgärder och tillsynsbefogenheter och kapitalbevarande åtgärder (EUT L 150, 7.6.2019, s. 253).

användas som vägledning av de gemensamma tillsynsgrupperna i deras bedömning av individuella ansökningar och/eller beslut som skulle innebära ett utnyttjande av ett alternativ eller handlingsutrymme.

3. Handboken har samma struktur som de relevanta rättsakterna (t.ex. CRR/CRD) och bör läsas tillsammans med dessa.
4. De termer som används i handboken har den betydelse som definieras i CRR/CRD och rådets förordning (EU) nr 1024/2013 (SSM-förordningen)⁵, utom när de specifikt definieras i denna handbok för just detta sammanhang.⁶
5. Hänvisningarna till CRD och CRR ska förstås som hänvisningar till CRR och CRD i deras ändrade lydelse enligt all EU-lagstiftning som är gällande den dag då den ändrade versionen av denna handbok publiceras på ECB:s webbplats för banktillsyn. Hänvisningarna ska även anses omfatta alla tekniska tillsyns- eller genomförandestandarder som Europeiska kommissionen redan har antagit eller antar på grundval av dessa rättsakter, så snart dessa standarder har offentliggjorts i Europeiska unionens officiella tidning. På samma sätt ska även hänvisningar till kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 rörande likviditetstäckningskvot förstås som hänvisning till den rättsakten i dess ändrade lydelse enligt all relevant lagstiftning⁷ som är gällande den dag då den ändrade versionen av denna handbok publiceras på ECB:s webbplats för banktillsyn. Hänsyn måste i enlighet med CRD även tas till nationell genomförandelagstiftning (se även punkt 12 nedan).
6. Den policy som beskrivs i handboken har utformats med beaktande av resultaten av den konsekvensbedömning och det offentliga samråd som genomfördes mellan den 11 november och den 16 december 2015. ECB granskade noggrant de synpunkter som inkom under samrådet och redogjorde för sin egen bedömning i det feedbackdokument som offentliggjordes den 24 mars 2016. Ett andra samråd om tillvägagångssättet för erkännande av institutionella skyddssystem (IPS) för tillsynsändamål ägde rum mellan den 19 februari och 15 april 2016. Ett samråd om ett tillägg till ECB:s handbok ägde rum mellan den 18 maj och 21 juni 2016. Feedbackdokumenten, i vilka ECB redogör för sin egen bedömning av de synpunkter som inkommit under samrådet, publicerades den 12 juli respektive 10 augusti 2016. I sin bedömning tog ECB även hänsyn till hur långt olika SSM-jurisdiktioner har kommit till lämpningen av alternativ och handlingsutrymme, hur Baselkommittén för banktillsyn behandlar alternativ och handlingsutrymme, samt den regleringsmetod som rekommenderas av Europeiska bankmyndigheten (EBA).
7. I [december] 2021 genomfördes ett samråd om den reviderade versionen av handboken med beaktande av de ändringar i EU:s rättsliga ram som infördes i och

⁵ 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).

⁶ För att det inte ska råda några tveksamheter ska termen "kreditinstitut" i tillämpliga fall förstås i den mening som avses i artikel 11.2 i CRR när det gäller gruppbaserad tillsyn.

⁷ Främst kommissionens delegerade förordning (EU) 2018/1620 av den 13 juli 2018 om ändring av delegerad förordning (EU) 2015/61 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 när det gäller likviditetstäckningskravet för kreditinstitut (EUT L 271, 30.10.2018, s. 10).

med förordning (EU) 2019/876 och direktiv (EU) 2019/878. Policyuppdateringarna i versionen av handboken med publikationsdatum [DATE] ska anses gälla från och med det datumet.

8. Ytterst syftar den policy som beskrivs i denna handbok till att uppnå målen för SSM såsom de beskrivs i skäl 12 i SSM-förordningen, det vill säga att ”se till att unionens politik i fråga om tillsyn över kreditinstitut genomförs på ett enhetligt och effektivt sätt, att det enhetliga regelverket för finansiella tjänster tillämpas rättvist på kreditinstitut i alla berörda medlemsstater och att kreditinstituten i fråga omfattas av tillsyn av högsta kvalitet”. Vid val av policy beaktas i detta sammanhang inte bara särdragen hos enskilda kreditinstitut, utan även särdragen i deras olika affärsmodeller och indikatorer som är knutna till de deltagande medlemsstaternas territorier. ECB:s bedömning i enskilda fall kommer dessutom att ta hänsyn till särdragen hos betydande kreditinstitut och olika marknader.
9. Inga nya regleringskrav fastställs i denna handbok och specifikationerna och principerna i den är inte juridiskt bindande.
10. Den vägledning som ges för olika fall visar vilket tillvägagångssätt ECB kommer att följa i sitt tillsynsarbete. Om det i specifika fall föreligger omständigheter som motiverar avsteg från denna handbok har ECB dock befogenhet att frånga den allmänna policyn i denna handbok under förutsättning att tydliga och tillfredsställande skäl kan ges för ett sådant beslut. Skälen för sådana avsteg måste vidare vara i överensstämmelse med EU-rättens allmänna principer, i synnerhet de om likabehandling, proportionalitet och tillsynsobjektens berättigade förväntningar. Detta är förenligt med etablerad rättspraxis från Europeiska unionens domstol där intern vägledning, såsom denna handbok, definieras som regler för praxis som EU-institutionerna i motiverade fall får frånga⁸.
11. ECB förbehåller sig rätten att revidera den policy som beskrivs i denna handbok för att ta hänsyn till ändringar av lagstiftningen eller särskilda omständigheter, samt till antagandet av särskilda delegerade akter i vilka en särskild policyfråga kan komma att regleras på ett annat sätt. Eventuella ändringar kommer att offentliggöras och ta vederbörlig hänsyn till de ovannämnda principerna om berättigade förväntningar, proportionalitet och likabehandling.
12. ECB agerar inom ramen för gällande EU-rätt i sitt fastställande av policyn i denna handbok. I fall där handboken hänvisar till alternativ och handlingsutrymme enligt CRD påverkar ECB:s policy inte tillämpningen av nationella rättsakter om införlivande av direktiv, i synnerhet CRD-direktivet, om en relevant policy redan har antagits genom dessa nationella rättsakter. ECB kommer även att följa tillämpliga

⁸ Se punkt 209 i EU-domstolens dom av den 28 juni 2005 i de förenade målen C-189/02, C-202/02, C-205/02–C-208/02 och C-213/02: ”Domstolen har vid prövningen av en administrations interna bestämmelser redan fastslagit att sådana bestämmelser, även om de inte kan anses som rättsregler, som administrationen under alla omständigheter skulle vara skyldig att iakttä, likväl utgör vägledande förhållningsregler för den praxis som skall följas och från vilka administrationen, i ett enskilt fall, inte kan avvika utan att ange skäl som är förenliga med likabehandlingsprincipen. Sådana bestämmelser utgör följaktligen en rättsakt som har allmän giltighet, vars rättsstridighet tjänstemän och andra anställda som berörs kan åberopa till stöd för en talan som väckts mot enskilda beslut, vilka har antagits med stöd av nämnda bestämmelser.”

EBA-riktlinjer enligt en sådan "följ eller förklara"-princip som avses i artikel 16 i förordning (EU) nr 1093/2010⁹.

13. Den policy som beskrivs i denna handbok påverkar inte tillämpningen av, och omfattar inte, de alternativ och det handlingsutrymme i EU-rätten som ECB redan utnyttjar inom ramen för förordning (EU) 2016/445¹⁰.

3 Alternativ och handlingsutrymme som utnyttjas under exceptionella omständigheter eller till stöd för penningpolitiken

1. I förordning (EU) 2019/876 och kommissionens delegerade förordning (EU) 2018/1620 införs ett antal alternativ och handlingsutrymmen som kan utnyttjas i exceptionella omständigheter eller till stöd för penningpolitiken, bl.a.
 - när det gäller kravet på likviditetstäckningskvot undantag för vissa transaktioner från avvecklingsmekanismen som avses i artikel 17.4 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61,
 - när det gäller kravet på stabil nettofinansieringskvot (NSFR) undantag för de effekter av derivatkontrakt som avses i 428d(6) i CRR och förmånsbehandlingen av tillgångar förknippade med vissa icke-typiska och tidsbegränsade operationer som utförs av centralbanker enligt artikel 428p.7 och 428aq.7 i CRR,
 - när det gäller bruttosoliditetsgraden möjligheten att undanta centralbanksexponeringar från beräkningen av bruttosoliditetsgraden enligt artikel 429a.5 i CRR.
2. ECB förväntar sig inte att få anmälningar från institut rörande dessa alternativ och handlingsutrymmen. ECB kommer i egenskap av behörig myndighet i stället att utnyttja dessa alternativ och handlingsutrymmen under exceptionella omständigheter och enligt villkoren i tillämpliga lagbestämmelser i samråd med, eller i förekommande fall efter godkännande från, berörd centralbank.

⁹ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1093/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska bankmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/78/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 12).

¹⁰ Europeiska centralbankens förordning (EU) 2016/445 av den 14 mars 2016 om de alternativ och det handlingsutrymme som ges genom unionsrätten (ECB/2016/4) (EUT L 78, 24.3.2016, s. 60).

Avsnitt II

ECB:s policy för utnyttjandet av alternativ och handlingsutrymme i CRR och CRD

I detta avsnitt beskrivs den särskilda policy som ECB avser att följa vid bedömningen av enskilda ansökningar från kreditinstitut under tillsyn som skulle innebära att man utnyttjar alternativ och handlingsutrymme. Syftet med detta avsnitt är att hjälpa de gemensamma tillsynsgrupperna i deras tillsynsarbete och att säkerställa öppenhet och transparens genom att informera kreditinstituten och allmänheten om ECB:s policy.

Kapitel 1

Gruppbaserad tillsyn och undantag från tillsynskrav

1. I detta kapitel beskrivs den policy ECB ämnar följa när det gäller de allmänna principerna om gruppbaserad tillsyn och undantag från vissa tillsynskrav.
2. Relevant lagstiftning och regelverk fastställs i artiklarna 6–24 i del I av CRR och i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.
3. UNDANTAG FRÅN TILLÄMPNINGEN AV TILLSYNSKRAV PÅ INDIVIDUELL NIVÅ (artikel 7 i CRR)

Dotterkreditinstitut och även moderkreditinstitut, ifall båda dessa är godkända och står under tillsyn i samma medlemsstat, kan från fall till fall undantas från tillsynskrav om villkoren i artikel 7.1–7.3 i CRR är uppfyllda.

ECB kommer i sin bedömning att ta hänsyn till följande faktorer:

- **Artikel 7.1 i CRR om undantag från kraven för dotterföretag till institut**

- (1) För att bedöma uppfyllandet av villkoret i artikel 7.1 a, dvs. att det inte ska finnas några rådande eller förutsebara väsentliga praktiska eller rättsliga hinder för att moderföretaget snabbt ska kunna överföra kapitalbasmedel och återbetala skulder, planerar ECB kontrollera att
 - (i) gruppens aktieägarstruktur och rättsliga struktur inte hindrar överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder,
 - (ii) den formella beslutsprocessen för att överföra kapitalbasmedel mellan moderföretaget och dotterföretaget möjliggör snabba överföringar,

- (iii) moderföretagets och dotterföretagens bolagsordningar, eventuella aktieägaravtal eller andra kända avtal inte innehåller några bestämmelser som kan hindra moderföretagets överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder,
 - (iv) inga allvarliga svårigheter som rör företagets ledning alternativt bolagsstyrningsproblem har förekommit tidigare som kan ha en negativ inverkan på en snabb överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder,
 - (v) inga tredje parter¹¹ kan utöva kontroll över eller förhindra en snabb överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder,
 - (vi) vederbörlig hänsyn har tagits till beviljandet av undantag i återhämtningsplanen och, i förekommande fall, avtalet om gruppinternt finansiellt stöd,
 - (vii) undantaget inte får oproportionerligt negativa effekter på resolutionsplanen,
 - (viii) Corepmallen för solvens på gruppnivå (bilaga I till kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 680/2014¹²), som ska ge en översikt över hur risker och kapitalbas är fördelade inom gruppen, inte visar på några diskrepanser i detta avseende.
- (2) I sin bedömning av uppfyllandet av kravet i artikel 7.1 b i CRR, om att moderföretaget ska uppfylla behöriga myndigheters krav på sund förvaltning av dotterföretaget och har åtagit sig att, med den behöriga myndighetens samtycke, svara för dotterföretagets åtaganden, alternativt att riskerna i dotterföretaget är försumbara, kommer ECB ta hänsyn till om
- (i) kreditinstituten följer den nationella lagstiftning genom vilken avdelning VII kapitel 2 i CRD genomförs,
 - (ii) översyns- och utvärderingsprocessen (ÖUP) avseende moderföretaget visar att dess styrformer, strategier, processer och rutiner garanterar en sund förvaltning av dess dotterföretag,
 - (iii) undantaget får oproportionerligt negativa effekter på resolutionsplanen,
 - (iv) ifall riskerna är försumbara, dotterföretagets bidrag till gruppens totala riskexponering uppgår till högst 1 procent eller dess bidrag till gruppens totala kapitalbas uppgår till högst 1 procent¹³. (I exceptionella och vederbörligt motiverade fall får ECB dock höja denna gräns. Summan av

¹¹ Med *tredje parter* avses alla parter som inte är moderföretaget, ett dotterföretag, en medlem av deras beslutande organ eller en aktieägare.

¹² Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 680/2014 av den 16 april 2014 om tekniska standarder för genomförande av instituts tillsynsrapportering enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 (EUT L 191, 28.6.2014, s. 1).

¹³ Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 680/2014, bilaga II del II punkt 37.

bidragen från de dotterföretag som anses vara av försumbar betydelse för den totala riskexponeringen får under alla omständigheter inte överstiga 5 procent av gruppens totala exponering och deras bidrag till den totala kapitalbasen får inte överstiga 5 procent av gruppens totala kapitalbas.)

- (3) I sin bedömning av uppfyllandet av kravet i artikel 7.1 c, om att moderföretagets förfaranden för bedömning, värdering och kontroll av risker även ska omfatta dotterföretaget, kommer ECB att ta hänsyn till om
- (i) moderföretagets verkställande ledning är tillräckligt involverad i strategiska beslut och fastställer dotterföretagets riskaptit och riskhantering,
 - (ii) dotterföretagets och moderföretagets funktioner för riskhantering och regelefterlevnad samarbetar fullt ut (t.ex. att all nödvändig information om dotterföretaget är lätt tillgänglig för moderföretagets kontrollfunktioner),
 - (iii) dotterföretagets och moderföretagets informationssystem är integrerade eller åtminstone helt anpassade till varandra,
 - (iv) det dotterföretag som ska undantas följer gruppens riskhanteringspolicy och riskaptitsram (i synnerhet dess risklimitsystem),
 - (v) översyns- och utvärderingsprocessen (ÖUP) avseende moderföretaget visar på några brister när det gäller dess interna styrning och riskhantering.
- (4) I sin bedömning av uppfyllandet av kravet i artikel 7.1 d, om att moderföretaget ska inneha mer än 50 procent av de rösträtter som är knutna till kapitalandelar i dotterföretaget eller har rätt att utse eller avsätta en majoritet av medlemmarna i dotterföretagets ledningsorgan, planerar ECB kontrollera att
- (i) det inte finns några sidoavtal som hindrar moderföretaget från att vidta de åtgärder som krävs för att styra gruppen mot ett uppfyllande av tillsynskraven.
- (5) Vid bedömningen av en ansökan om tillsynsundantag enligt artikel 7.1 i CRR kommer ECB även att beakta överväganden avseende bruttosoliditeten, då ett beviljande av sådant undantag enligt artikel 6.5 i CRR även automatiskt beviljar undantag från kapitalkrav på samma gruppstrukturnivå.

- **Artikel 7.3 i CRR om undantag från kraven för moderinstitut**

- (1) För att bedöma uppfyllandet av villkoret i artikel 7.3 a, om att det inte ska finnas några rådande eller förutsebara väsentliga praktiska eller rättsliga hinder för att kapitalbasmedel snabbt ska kunna överföras och skulder snabbt återbetalas till moderinstitutet i en medlemsstat, planerar ECB kontrollera att
- (i) gruppens aktieägarstruktur och rättsliga struktur inte hindrar överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder,

- (ii) den formella beslutsprocessen för att överföra kapitalbasmedel till moderkreditinstitutet i en medlemsstat möjliggör snabba överföringar,
 - (iii) moderföretagets och dotterföretagens bolagsordningar, eventuella aktieägaravtal eller andra kända avtal inte innehåller några bestämmelser som kan hindra överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder till moderkreditinstitutet,
 - (iv) inga allvarliga svårigheter som rör företagets ledning alternativt bolagsstyrningsproblem har förekommit tidigare som kan ha en negativ inverkan på en snabb överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder,
 - (v) inga tredje parter kan utöva kontroll över eller förhindra en snabb överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder,
 - (vi) vederbörlig hänsyn har tagits till beviljandet av undantag i återhämtningsplanen och, i förekommande fall, avtalet om gruppinternt finansiellt stöd,
 - (vii) undantaget inte får oproportionerligt negativa effekter på resolutionsplanen,
 - (viii) Corepmallen för solvens på gruppnivå, som ska ge en översikt över hur risker och kapitalbas är fördelade inom gruppen, inte visar på några diskrepanser i detta avseende.
- (2) Utöver dessa specifikationer kommer ECB, för att bedöma uppfyllandet av villkoret i artikel 7.3 a, om att det inte ska finnas några rådande eller förutsebara väsentliga praktiska eller rättsliga hinder för en snabb överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder till moderinstitutet i en medlemsstat, ta hänsyn till om
- (i) de kapitalbasmedel som hålls av dotterinstitut i Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES-området) är tillräckliga för att moderinstitutet ska beviljas undantag (dvs. undantag bör inte beviljas med hänvisning till medel från tredjeländer, såvida inte EU officiellt har erkänt att tredjelandet ska betraktas som likvärdigt och det inte finns några andra hinder),
 - (ii) minoritetsaktieägarna i dotterinstitutet tillsammans har tillräckligt många rösträtter för att blockera avtal, beslut eller åtgärder av bolagsstämman enligt gällande nationell bolagsrätt,
 - (iii) eventuella valutarestriktioner hindrar en snabb överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder.
- (3) I sin bedömning av uppfyllandet av kravet i artikel 7.3 b, om att förfarandena för bedömning, värdering och kontroll av risker som är relevanta för gruppbaserad tillsyn ska omfatta moderinstitutet i en medlemsstat kommer ECB att ta hänsyn till om

- (i) den högsta ledningen för den enhet som har ansvar för förfaranden för bedömning, värdering och kontroll av risker som har betydelse för gruppbaserad tillsyn är tillräckligt involverad i strategiska beslut och fastställer moderinstitutets riskaptit och riskhantering,
 - (ii) funktionerna för riskhantering och regelefterlevnad i den enhet som har ansvar för förfarandena för bedömning, värdering och kontroll av risker som har betydelse för gruppbaserad tillsyn och moderinstitutet samarbetar full ut (t.ex. att all nödvändig information om moderinstitutet är lätt tillgänglig för kontrollfunktionerna i denna enhet),
 - (iii) informationssystemen i den enhet som har ansvar för förfarandena för bedömning, värdering och kontroll av risker som har betydelse för gruppbaserad tillsyn och moderinstitutets informationssystem är integrerade eller åtminstone helt anpassade till varandra,
 - (iv) moderinstitutet som skulle omfattas av undantaget följer gruppens riskhanteringspolicy och riskaptitsram (i synnerhet dess risklimitsystem),
 - (v) översyns- och utvärderingsprocessen (ÖUP) avseende den enhet som har ansvar för förfarandena för bedömning, värdering och kontroll av risker som har betydelse för gruppbaserad tillsyn visar på några brister när det gäller dess interna styrning och riskhantering.
- (4) Vid bedömningen av en ansökan om tillsynsundantag enligt artikel 7.3 i CRR kommer ECB även att beakta överväganden avseende bruttosoliditeten, då ett beviljande av sådant undantag enligt artikel 6.5 i CRR även automatiskt beviljar undantag från kapitalkrav på samma gruppstrukturnivå.

- **Dokumentation om undantag enligt artikel 7.1 och 7.3 i CRR**
- **Dokumentation om undantag enligt artikel 7.1**

För bedömningen/bedömningarna enligt artikel 7.1 i CRR förväntas kreditinstitutet lämna in följande dokument, vilka ska anses utgöra bevis för att de villkor som fastställs i lagstiftningen har uppfyllts:

- (i) Ett brev, som undertecknats av moderföretagets verkställande direktör och godkänts av ledningsorganet, om att den betydande gruppen under tillsyn uppfyller alla villkor för beviljande av undantaget/undantagen i artikel 7 i CRR.
- (ii) Ett juridiskt utlåtande som utfärdats av antingen en utomstående och oberoende tredje part eller av en intern rättsavdelning och godkänts av moderföretagets ledningsorgan. Utlåtandet ska visa att det inte föreligger några hinder till följd av antingen gällande lagar och föreskrifter (inbegripet skattelagstiftning) eller juridiskt bindande avtal för moderföretagets överföring av eget kapital eller återbetalning av skulder.
- (iii) En intern bedömning som bekräftar att vederbörlig hänsyn har tagits till beviljandet av ett undantag i den återhämtningsplan och, i förekommande

fall, det avtal om gruppinternt stöd som upprättats av institutet i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/59/EU (direktivet om återhämtning och resolution av banker eller BRRD)¹⁴.

- (iv) Bevis för att moderföretaget står som garant för dotterföretagets alla åtaganden i form av t.ex. en kopia av en undertecknad garanti, ett utdrag ur ett offentligt register som visar att det finns en sådan garanti eller en förklaring om att så är fallet som ingår i moderföretagets bolagsordning eller har godkänts av bolagsstämman och rapporterats i bilagan till koncernredovisningen. I stället för en garanti kan kreditinstitut lägga fram bevis för att riskerna i dotterföretaget är försumbara.
- (v) En förteckning över de företag som ansökan om undantag avser.
- (vi) En beskrivning av de finansieringsarrangemang som kommer att användas om ett institut hamnar i finansiellt trångmål, inbegripet information om hur dessa arrangemang garanterar att medel är a) fritt tillgängliga och b) fritt överförbara.
- (vii) En förklaring som undertecknats av den verkställande direktören och godkänts av ledningsorganet i moderföretaget samt i andra institut som ansöker om undantag, i vilken det intygas att det inte föreligger några praktiska hinder för moderföretagets överföring av medel eller återbetalning av skulder.
- (viii) Dokumentation som godkänts av ledningsorganen i moderföretaget och andra institut som ansöker om undantag, vilken styrker att moderföretagets förfaranden för bedömning, värdering och kontroll av risker omfattar alla institut som ansökan avser.
- (ix) En kort sammanfattning av moderföretagets eller, om det handlar om en horisontell grupp av institut, det gruppansvariga institutets förfaranden för bedömning, värdering och kontroll av risker, samt information om eventuella avtalsgrunder enligt vilka riskhanteringen för gruppen som helhet kan kontrolleras av det relevanta styrningsorganet.
- (x) Strukturen när det gäller rösträtter som är knutna till kapitalandelar i dotterföretaget.
- (xi) Eventuella avtal som ger moderföretaget rätt att utse eller avsätta en majoritet av medlemmarna i dotterföretagets ledningsorgan.

- **Dokumentation om undantag enligt artikel 7.3**

¹⁴ Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/59/EU av den 15 maj 2014 om inrättande av en ram för återhämtning och resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av rådets direktiv 82/891/EEG och Europaparlamentets och rådets direktiv 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU och 2013/36/EU samt Europaparlamentets och rådets förordningar (EU) nr 1093/2010 och (EU) nr 648/2012 (EUT L 173, 12.6.2014, s. 190).

Institut som ansöker om undantag enligt artikel 7.3 i CRR förväntas lämna in följande dokument till ECB:

- (i) Ett brev, som undertecknats av moderföretagets verkställande direktör och godkänts av ledningsorganet, om att den betydande gruppen under tillsyn uppfyller alla villkor för beviljande av undantaget/undantagen i artikel 7 i CRR.
- (ii) Ett juridiskt utlåtande som utfärdats av antingen en utomstående och oberoende tredje part eller av en intern rättsavdelning och godkänts av moderföretagets ledningsorgan. Utlåtandet ska visa att det inte föreligger några hinder till följd av antingen gällande lagar och föreskrifter (inbegripet skattelagstiftning) eller juridiskt bindande avtal för överföring av egna medel eller återbetalning av skulder till moderföretaget.
- (iii) En intern bedömning som bekräftar att vederbörlig hänsyn har tagits till beviljandet av ett undantag i den återhämtningsplan och, i förekommande fall, det avtal om gruppinternt stöd som upprättats av institutet i enlighet med BRRD.
- (iv) En beskrivning av de finansieringsarrangemang som kommer att användas om moderföretaget hamnar i finansiellt trångmål, inbegripet information om hur dessa arrangemang garanterar att medel är a) fritt tillgängliga och b) fritt överförbara.
- (v) En förklaring undertecknad av de berörda dotterföretagens verkställande direktörer och godkänd av deras ledningsorgan i vilken det intygas att det inte föreligger några praktiska hinder för överföring av medel eller återbetalning av skulder till moderföretaget.
- (vi) Dokumentation som godkänts av ledningsorganet i den enhet som ansvarar för förfarandena för bedömning, värdering och kontroll av risker som har betydelse för gruppbaserad tillsyn vilken styrker att förfarandena för bedömning, värdering och kontroll av risker omfattar moderföretaget.
- (vii) En kort sammanfattning av förfarandena för bedömning, värdering och kontroll av risker som har betydelse för gruppbaserad tillsyn.

När det gäller dotterföretag som är etablerade i länder utanför EES-området måste institut, utöver dessa dokument, lägga fram ett skriftligt intyg från de myndigheter som är behöriga för tillsynen av sådana dotterföretag i dessa tredjeländer om att det inte föreligger några praktiska hinder för de berörda dotterföretagens överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder till det moderföretag som ansöker om undantag.

4. UNDANTAG FRÅN LIKVIDITETSKRAV (artikel 8 i CRR)

Enligt artikel 8 i CRR får de behöriga myndigheterna helt eller delvis avstå från att tillämpa likviditetskraven i del sex i CRR på ett institut och alla eller några av dess dotterföretag i EU och utöva tillsyn över dem som en enda likviditetsundergrupp så

länge ett antal villkor är uppfyllda. De undantag som kan beviljas enligt artikel 8 i CRR rör följande:

- (i) Likviditetstäckningskravet i artikel 412.1 i CRR som beskrivs utförligare i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.
- (ii) Kravet på stabil finansiering i artikel 413.1 i CRR som beskrivs utförligare i avdelning IV i del sex i CRR.
- (iii) Artikel 86 i CRD.
- (iv) Tillhörande rapporteringskrav avseende likviditet i artikel 430.1 d i CRR, inbegripet rapporteringskraven för ytterligare likviditetsövervakningsmått som avses i artikel 415.3 i CRR.

Kreditinstitut som ansöker om undantag i enlighet med artikel 8 i CRR bör beakta följande:

- (i) ECB avser att inte låta krav på likviditetsrapportering ingå i dessa undantag (rapporteringskraven kvarstår alltså), förutom eventuellt i de fall då alla kreditinstitut som ingår i en likviditetsundergrupp finns i en och samma medlemsstat.
- (ii) Kreditinstitut som redan undantas från kravet på stabil finansiering enligt artikel 413.1 i CRR, t.ex. på grund av att deras gällande undantagsbeslut undantar dem från kravet på att tillämpa hela del sex i CRR, är i princip redan undantagna från kravet på stabil nettofinansieringskvot enligt avdelning IV i del sex i CRR. ECB kan när som helst komma att se över det gällande undantagsbeslutet i syfte att avgöra huruvida kreditinstituten i fråga fortfarande uppfyller villkoren för att beviljas undantag.
- (iii) När ECB bedömer om ett institut ska beviljas undantag från tillämpning av artikel 86 i CRD kommer hänsyn att tas till huruvida institutet uppfyller alla villkor som anges i artikel 8 i CRR och som beskrivs utförligare här samt till huruvida ansökan om ett sådant undantag görs i samband med ett undantag från både likviditetstäckningskvot och stabil nettofinansieringskvot.

- **Allmänna villkor – alla ansökningar om undantag**

För varje ansökan som lämnas in i enlighet med artikel 8 i CRR förväntas kreditinstituten tillhandahålla följande:

- (1) Information om vilka enheter som ska ingå i undergruppen, namnet på den enhet där likviditetsförvaltningsfunktionen för undergruppen ska finnas och en förklaring till varför undantag bör tillämpas.
- (2) När det gäller kravet i artikel 8.1 a i CRR om att moderinstitutet på gruppnivå, eller ett dotterinstitut på undergruppsnivå, ska uppfylla kraven i del sex i CRR bör kreditinstitutet tillhandahålla följande:

- (i) En beräkning av det eller de likviditetskrav som undantag begärs för (det vill säga likviditetstäckningskvoten och/eller den stabila nettofinansieringskvoten) på likviditetsundergruppsnivå som visar att undergruppen uppfyller det eller de krav som gäller i den jurisdiktion där undergruppen är etablerad.
 - (ii) Internkontrollrapporter som bekräftar en sund likviditets- och/eller finansieringsposition. För att en likviditets- och/eller finansieringsposition ska betraktas som sund måste det gruppansvariga kreditinstitutet (de senaste två åren) ha haft en lämplig nivå av likviditets- och/eller finansieringshantering och -kontroll. Kreditinstitutet förväntas flagga för eventuella hinder för en fri överföring av medel som kan uppstå under normala eller stressade marknadsförhållanden till följd av nationella likviditetsbestämmelser.
 - (iii) Undergruppens likviditetstäckningskvot och/eller stabila nettofinansieringskvot och befintliga planer för hur tillämpligt eller tillämpliga krav ska uppnås eller upprätthållas om undantag inte beviljas.
- (3) När det gäller villkoret i artikel 8.1 b i CRR om att moderinstitutet på gruppnivå eller dotterinstitutet på undergruppsnivå ska övervaka och utöva kontinuerlig tillsyn över likviditets- och/eller finansieringspositionerna i alla kreditinstitut i den undergrupp som omfattas av undantaget, samt sörja för en tillräcklig likviditet och/eller finansiering för alla kreditinstitut, bör kreditinstitutet lägga fram följande:
- (i) Organisationsschemat över undergruppens likviditetsförvaltningsfunktion som visar graden av centralisering på undergruppsnivå.
 - (ii) En beskrivning av processer, förfaranden och verktyg som fortlöpande används för internkontroll av företagens likviditetspositioner och av i vilken utsträckning dessa har utformats på undergruppsnivå.
 - (iii) En beskrivning av likviditetsberedskapsplanen för likviditetsundergruppen.
- (4) När det gäller villkoret i artikel 8.1 c i CRR om att kreditinstitutet ska ha ingått avtal som behöriga myndigheter bedömer vara tillfredsställande, vilka möjliggör fri överföring av medel dem emellan i syfte att infria individuella och gemensamma förpliktelser efterhand som de förfaller, bör institutet lägga fram följande:
- (i) Avtalen som ingåtts mellan företagen i likviditetsundergruppen som inte innehåller några belopps- eller tidsgränser, eller som innehåller en tidsgräns enligt specifikationerna nedan under rubrikerna *Ytterligare specifikationer – undantag från kravet på likviditetstäckningskvot* respektive *Ytterligare specifikationer – undantag från kravet på stabil nettofinansieringskvot*.
 - (ii) Bevis för att fri överföring av medel och förmåga att infria individuella och gemensamma förpliktelser efterhand som de förfaller inte förhindras eller

begränsas av några villkor, vilket ska intygas genom ett rättsligt utlåtande som utfärdats av antingen en extern oberoende tredje part eller av en intern rättsavdelning och godkänts av ledningsorganet.

- (iii) Bevis för att de juridiska avtalen, såvida undantaget inte upphävs av ECB¹⁵, inte kan sägas upp eller ensidigt upphävas av någondera parten, eller för att de juridiska avtalen har en uppsägningstid som uppfyller specifikationerna nedan under rubrikerna *Ytterligare specifikationer – undantag från kravet på likviditetstäckningskvot* respektive *Ytterligare specifikationer – undantag från kravet på stabil nettofinansieringskvot*.

(5) När det gäller villkoret i artikel 8.1 d i CRR om att det inte ska finnas några rådande eller förutsebara väsentliga praktiska eller rättsliga hinder för att de avtal som åsyftas i artikel 8.1 c i CRR ska kunna uppfyllas bör kreditinstitut lägga fram följande:

- (i) Ett juridiskt utlåtande som har utfärdats av antingen en extern och oberoende tredje part eller av en intern rättsavdelning och som har godkänts av ledningsorganet, vilket intygar att det inte finns några rättsliga hinder till följd av t.ex. nationell insolvenslagstiftning.
- (ii) En intern bedömning som visar att det inte föreligger några befintliga eller förväntade större praktiska eller rättsliga hinder mot fullgörandet av ovannämnda avtal och som bekräftar att vederbörlig hänsyn har tagits till beviljandet av ett undantag i den återhämtningsplan och, i förekommande fall, det avtal om gruppinternt stöd som upprättats av institutet i enlighet med BRRD.
- (iii) Ett intyg från den relevanta nationella behöriga myndigheten om att de nationella likviditets- och/eller finanseringsbestämmelserna i tillämpliga fall inte innehåller några väsentliga praktiska eller rättsliga hinder för avtalets uppfyllande.
- (iv) En intern bedömning som visar att undantaget inte får oproportionerligt negativa effekter på resolutionsplanen.

- **Ytterligare specifikationer – undantag från kravet på likviditetstäckningskvot**

Vid undantag från kravet på likviditetstäckningskvot förväntas följande specifikationer uppfyllas för sådana avtal som avses i artikel 8.1 c i CRR:

- (1) Avtalen innehåller ingen tidsgräns eller en tidsgräns som överskrider undantagsbeslutets giltighet med minst sex månader.
- (2) Det finns bevis för att avtalen, såvida ECB inte upphäver undantaget, inte kan sägas upp eller ensidigt upphävas av någondera parten, eller att de juridiska

¹⁵ Avtalet bör innehålla en klausul om att det kan upphävas ensidigt och med omedelbar verkan om den behöriga myndigheten upphäver undantaget.

avtalen har sex månaders uppsägningstid, med obligatoriskt förhandsmeddelande till ECB.

- **Ytterligare specifikationer – undantag från kravet på stabil nettofinansieringskvot**

Vid undantag från kravet på stabil nettofinansieringskvot förväntas följande specifikationer uppfyllas för sådana avtal som avses i artikel 8.1 c i CRR:

- (1) Avtalen innehåller ingen tidsgräns eller en tidsgräns som överskrider undantagsbeslutets giltighet med minst 18 månader.
- (2) Det finns bevis för att avtalen, såvida ECB inte upphäver undantaget, inte kan sägas upp eller ensidigt upphävas av någondera parten, eller att de juridiska avtalen har 18 månaders uppsägningstid, med obligatoriskt förhandsmeddelande till ECB.

- **Undantag från kraven på likviditetstäckningskvot och stabil nettofinansieringskvot på gränsöverskridande nivå**

När det gäller en ansökan om undantag från kravet på likviditetstäckningskvot enligt artikel 8 i CRR för kreditinstitut som är etablerade i flera medlemsstater kommer ECB, utöver de angivna specifikationerna för beviljande av undantag på nationell nivå, att bedöma om följande specifikationer har uppfyllts:

- (1) För att i enlighet med artikel 8.3 a i CRR bedöma om institutets organisation och behandling av likviditetsrisker uppfyller kraven i artikel 86 i CRD och att detta är fallet för hela den enskilda likviditetsundergruppen kommer ECB att kontrollera att den likviditetsbedömning som ingår i översyns- och utvärderingsprocessen (ÖUP) inte avslöjar några överträdelser vid tidpunkten för ansökan och under de föregående tre månaderna och att kreditinstitutets likviditetsförvaltning som utvärderas i denna process bedöms vara av hög kvalitet.
- (2) När det gäller ansökan om undantag från kravet på likviditetstäckningskvot enligt artikel 8.3 b i CRR och fördelningen av belopp och lokalisering och innehav av de nödvändiga likvida tillgångarna inom den enskilda likviditetsundergruppen kommer hänsyn att tas till om betydande dotterföretag¹⁶ eller betydande grupper av dotterföretag i en medlemsstat håller en tillräcklig mängd likvida tillgångar av hög kvalitet i denna medlemsstat. Sjuotiofyra procent av de likvida tillgångar av hög kvalitet som skulle krävas för att uppfylla kravet på likviditetstäckningskvot på individuell nivå eller undergruppsnivå i enlighet

¹⁶ Detta krav gäller dotterföretag som uppnår minst ett av de siffrsatta gränsvärdena i artiklarna 50, 56, 61 och 65 i SSM-ramförordningen på individuell nivå. Om mer än ett dotterföretag är etablerat i en medlemsstat, men inget av dem uppnår dessa siffrsatta gränsvärden på individuell nivå bör detta villkor även tillämpas om alla företag som är etablerade i denna medlemsstat, antingen på grundval av moderföretagets konsoliderade ställning i denna medlemsstat eller på grundval av den aggregerade ställningen för alla dotterföretag som är dotterföretag till samma EU-moderföretag och som är etablerade i denna medlemsstat, uppfyller åtminstone ett av de siffrsatta gränsvärdena i artiklarna 50, 56 och 61 i SSM-ramförordningen.

med kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 kommer i princip att anses vara tillräckligt i detta avseende.¹⁷

- (3) När det gäller ansökan om undantag från kravet på stabil nettofinansieringskvot enligt artikel 8.3 b i CRR och fördelningen av belopp och var någonstans tillgänglig stabil finansiering finns inom den enskilda likviditetsundergruppen kommer hänsyn att tas till om betydande dotterföretag¹⁸ eller betydande grupper av dotterföretag i en medlemsstat håller en tillräcklig mängd tillgänglig stabil finansiering i denna medlemsstat. Sjuttiofem procent av den mängd stabil finansiering som skulle krävas för att uppfylla kravet på stabil nettofinansieringskvot på individuell nivå eller undergruppsnivå i enlighet med artikel 413.1 i CRR, som beskrivs utförligare i avdelning IV i del sex i CRR, kommer i princip anses vara tillräckligt i detta avseende.¹⁹
- (4) När det gäller bedömningen enligt artikel 8.3 d i CRR av behovet av striktare parametrar än de som fastställs i del sex i CRR vad gäller undantag för ett institut som är beläget i både en deltagande och i en icke deltagande medlemsstat ska, om det saknas nationella bestämmelser med striktare parametrar, det krav på likviditetstäckningskvot respektive stabil nettofinansieringskvot som är högst i de länder där dotterföretagen och det gruppansvariga företaget är belägna tillämpas, under förutsättning att detta är tillåtet enligt nationell lagstiftning.
- (5) För att bedöma om det finns full insikt i konsekvenserna av ett sådant undantag enligt artikel 8.3 f i CRR ska ECB ta hänsyn till följande:
 - (i) De reservplaner som finns för att uppfylla de rättsliga kraven om undantagen inte beviljas eller upphör.
 - (ii) En fullständig konsekvensbedömning som ska utföras av ledningsorganet, och vid behov av behöriga myndigheter, och lämnas in till ECB.

- **Dokumentation för artikel 8 i CRR**

Inför bedömningen enligt artikel 8 i CRR förväntas kreditinstituten lämna in följande dokument som ECB ska anse utgöra bevis för att de villkor som fastställs i lagstiftningen har uppfyllts:

¹⁷ I beräkningen av mängden likvida tillgångar av hög kvalitet på individuell nivå eller undergruppsnivå bör hänsyn inte tas till någon förmånsbehandling, i synnerhet inte sådan som är möjlig enligt artikel 425.4 och 425.5 i CRR och artikel 34.1–34.3 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 vad gäller likviditetstäckningskvoten.

¹⁸ Detta krav gäller dotterföretag som uppnår minst ett av de siffrsatta gränsvärdena i artiklarna 50, 56, 61 och 65 i SSM-ramförordningen på individuell nivå. Om mer än ett dotterföretag är etablerat i en medlemsstat, men inget av dem uppnår dessa siffrsatta gränsvärden på individuell nivå bör detta villkor även tillämpas om alla företag som är etablerade i denna medlemsstat, antingen på grundval av moderföretagets konsoliderade ställning i denna medlemsstat eller på grundval av den aggregerade ställningen för alla dotterföretag som är dotterföretag till samma EU-moderföretag och som är etablerade i denna medlemsstat, uppfyller åtminstone ett av de siffrsatta gränsvärdena i artiklarna 50, 56 och 61 i SSM-ramförordningen.

¹⁹ I beräkningen av mängden tillgänglig stabil finansiering på individuell nivå eller undergruppsnivå bör hänsyn inte tas till eventuell förmånsbehandling, i synnerhet inte sådan som är möjlig enligt artikel 428h i CRR.

- (i) Ett följebrev undertecknat av kreditinstitutets verkställande direktör och godkänt av ledningsorganet om att kreditinstitutet uppfyller alla kriterier för undantag som fastställs i artikel 8 i CRR.
- (ii) En beskrivning av likviditetsundergruppernas omfattning och en förteckning över alla företag som skulle omfattas av undantaget.
- (iii) En noggrann beskrivning av de krav som kreditinstitutet vill undantas från.

5. INDIVIDUELL KONSOLIDERINGSMETOD (artikel 9 i CRR)

Det är ECB:s avsikt att använda den individuella konsolideringsmetod som föreskrivs i artikel 9.1 i CRR för kreditinstituts dotterföretag i samma medlemsstat vars väsentliga exponeringar eller skulder är gentemot samma moderinstitut. ECB kommer att göra bedömningen i varje enskilt fall och på grundval av bl.a. huruvida kapitalbasen på undergruppsnivå är tillräcklig för att garantera att institutet uppfyller kraven utifrån sin individuella situation. Vid denna bedömning ska hänsyn även tas till ovannämnda kriterier för beviljande av det undantag som fastställs i artikel 7 i CRR i den mån de är tillämpliga och enligt vad som föreskrivs i artikel 9.1 i CRR.

6. UNDANTAG FÖR KREDITINSTITUT SOM ÄR PERMANENT UNDERSTÄLLDA ETT CENTRALT ORGAN (artikel 10 i CRR)

ECB kommer att bevilja undantag för både institut som är underställda ett centralt organ och det centrala organet i sig om villkoren i artikel 10 i CRR är uppfyllda.

Vid bedömningen av om ett undantag ska beviljas underställda institut i enlighet med artikel 10.1 i CRR ska ECB ta hänsyn till om följande kriterier, genom vilka villkoren i den rättsliga ramen preciseras, har uppfyllts:

- (1) För att bedöma uppfyllandet av kravet i artikel 10.1 a om att det centrala organet och dess underställda institut ska vara solidariskt ansvariga för varandras åtaganden, eller att de underställda institutens åtaganden garanteras fullt ut av det centrala organet, ska följande beaktas:
 - (i) Medel kan överföras och skulder återbetalas snabbt och på ett tillräckligt enkelt sätt från en medlem i nätverket till en annan.
 - (ii) Det finns tidigare indikationer när det gäller flödet av medel mellan medlemmar i nätverket som visar att det finns förmåga att snabbt överföra medel eller återbetala skulder.
 - (iii) Moderföretagets och dotterföretagens bolagsordningar, eventuella aktieägaravtal eller andra kända avtal innehåller inte några bestämmelser som kan hindra överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder.
 - (iv) Det centrala organets och de underställda institutens gemensamma riskabsorberingsförmåga är tillräcklig för att täcka medlemmarnas förutsedda och oförutsedda förluster.

- (2) För att bedöma uppfyllandet av kravet i artikel 10.1 b om att det centrala organets och alla dess underställda instituts solvens och likviditet ska övervakas som en helhet på grundval av deras sammanställda redovisning ska ECB kontrollera att
 - (i) Corepmallen för solvens på grupp nivå, som ska ge en översikt över hur risker och kapitalbas är fördelade inom gruppen, inte visar på några diskrepanser i detta avseende,
 - (ii) det centrala organet och de underställda instituten uppfyller kraven i CRR, inbegripet rapporteringskraven, på grupp nivå.
- (3) För att bedöma uppfyllandet av kravet i artikel 10.1 c om att ledningen i det centrala organet ska ha rätt att ge ledningen i de underställda instituten instruktioner ska ECB ta hänsyn till om
 - (i) dessa instruktioner leder till att de underställda instituten uppfyller kraven i lagstiftningen och bolagsordningen och därmed skyddar gruppens stabilitet,
 - (ii) de instruktioner som det centrala organet kan utfärda åtminstone omfattar de mål som räknas upp i CEBS riktlinjer²⁰ av den 18 november 2010.

Inför ECB:s bedömning i samband med beviljandet av ett undantag för det centrala organet i enlighet med artikel 10.2 i CRR förväntas kreditinstitutet lämna in ovannämnda dokument för att visa att villkoren i artikel 10.1 i CRR är uppfyllda.

Utöver dessa dokument, och för bedömningen av det andra villkoret som nämns i artikel 10.2, förväntas institutet lägga fram bevis för att det centrala organets skulder och åtaganden garanteras fullt ut av de underställda instituten. Exempel på sådana bevis är en kopia av en undertecknad garanti eller hänvisning till ett offentligt register i vilket en sådan garanti intygas, eller en förklaring med samma innebörd, som har tagits upp i det underställda institutets bolagsordning eller godkänts av bolagsstämman och nämnts i bilagan till årsredovisningen.

7. TILLSYN PÅ UNDERGRUPPSNIVÅ (artikel 11.6 i CRR)

ECB anser att det är rimligt att kräva att institut ska uppfylla skyldigheterna i delarna två till åtta i CRR och avdelning VII i direktiv 2013/36/EU på undergruppsnivå i enlighet med artikel 11.6 i CRR i fall där

- (i) det är motiverat för tillsynsändamål p.g.a. ett kreditinstituts specifika risk- eller kapitalstruktur,
- (ii) medlemsstaterna har antagit nationella lagar som kräver en strukturell åtskillnad av verksamheter inom en bankgrupp.

En bedömning kommer att göras i varje enskilt fall.

²⁰ [CEBS's guidelines regarding revised Article 3 of Directive 2006/48/EC](#), Kommittén för europeiska banktillsynsmyndigheter, november 2010.

8. KONSOLIDERING (artikel 18.7 i CRR)

ECB avser att tillåta institut att använda en annan metod än kapitalandelsmetoden endast om institutet lämnar in en ansökan om detta och under förutsättning att institutet kan visa att det uppfyller villkoren i artikel 18.7 i CRR.

För att uppfylla ovannämnda villkor ska institutet lämna in en ansökan som innehåller följande: i) en uttömmande motivering till varför en annan metod ska användas, ii) en kvalitativ och kvantitativ bedömning av hur kapitalandelsmetoden skulle ge en oriktig bild av riskerna eller innebära en orimligt stor börda och iii) bevis för att den alternativa metoden skulle leda till en behandling som är lika försiktig som kapitalandelsmetoden.

ECB kommer sannolikt att lägga in en översynsklausul i beslutet om att bevilja tillstånd, som ska säkerställa att tillämpningen av en annan metod än kapitalandelsmetoden förblir lika försiktig ifall tillsynsbehandlingen av innehaven i de företag som avses i artikel 18.7 första stycket ändras.

9. UNDANTAG FRÅN GRUPPBASERAD TILLSYN (artikel 19.2 i CRR)

Vad gäller tillämpningen av artikel 19.2 b i CRR anser ECB att tillstånd för undantag från gruppbaserad tillsyn endast bör beviljas under exceptionella omständigheter och med beaktande av de villkor som framgår av CRR. I detta avseende kan institut, finansiella institut eller anknutna företag som är dotterföretag, eller andra företag som är föremål för ägarintresse, anses vara av försumbar betydelse endast när det gäller syftet med att övervaka institut endast om instituten kan lägga fram starka bevis för sådan försumbar betydelse utifrån en samlad bedömning av alla risker som de enheterna ger upphov till och endast när ECB i det enskilda fallet beslutar att ett sådant undantag från gruppbaserad tillsyn inte påverkar och inte förväntas påverka den gruppbaserade övervakningen av institut. Om ECB i exceptionella fall tillåter att ett dotterföretag eller en enhet som är föremål för ägarintresse undantas från gruppbaserad tillsyn förväntar sig ECB att ägarintresset i det dotterföretaget eller den enheten ska behandlas som väsentligt innehav i en enhet i den finansiella sektorn, under förutsättning att villkoren i artikel 43 i CRR är uppfyllda, och under förutsättning att dess värde uppskattas med hjälp av kapitalandelsmetoden, eller i de fall då tillämpning av kapitalandelsmetoden skulle innebära en orimligt stor börda, med den värderingsmetod som är tillämplig enligt gällande redovisningsramar.

10. VÄRDERING AV TILLGÅNGAR OCH POSTER UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN – ANVÄNDNING AV IFRS FÖR TILLSYNSÄNDAMÅL (artikel 24.2 i CRR)

ECB har beslutat att inte på ett allmängiltigt sätt tillämpa det alternativ som anges i artikel 24.2 i CRR, enligt vilken behöriga myndigheter kan kräva att institut, av tillsynsskäl, utför värderingen av tillgångar och poster utanför balansräkningen samt fastställandet av kapitalbasen i enlighet med internationella redovisningsstandarder även i de fall då det enligt den nationellt tillämpliga redovisningsramen erfordras att n-GAAP ska användas (se även artikel 24.1 i CRR). Banker kan därför fortsätta rapportera till tillsynsmyndigheten i enlighet med sina nationella redovisningsstandarder.

ECB kommer dock att bedöma ansökningar om att använda internationella redovisningsstandarder för tillsynsrapportering (även ifall n-GAAP är tillämpligt enligt den nationella redovisningsramen) i enlighet med artikel 24.2 i CRR.

Vid sådana ansökningar förväntar sig ECB följande:

- (1) Ansökan ska inlämnas av de juridiska representanterna för alla de juridiska personer i en bankgrupp som kommer att tillämpa de internationella redovisningsstandarderna för tillsynsrapportering om begäran om detta beviljas.
- (2) För tillsynsändamål kommer samma redovisningsramar att gälla för alla rapporterade enheter i en bankgrupp så att det råder överensstämmelse mellan dotterföretag som är etablerade i samma medlemsstat eller i olika medlemsstater. I detta sammanhang är en bankgrupp en grupp som består av samtliga betydande enheter under tillsyn ingående i den grupp som angetts i det beslut om betydelse som gäller för de ansökande enheterna.
- (3) Den externa revisorn ska lämna in ett intyg om att de uppgifter, vilka upprättats i enlighet med de internationella finansiella rapporteringsstandarderna (IFRS), som rapporteras av institutet till följd av att ansökan beviljats är i linje med de tillämpliga IFRS-standarder som Europeiska kommissionen har godkänt. Detta intyg ska lämnas in till ECB tillsammans med de rapporterade uppgifter som revisorn intygar minst en gång om året.

Användningen av IFRS för tillsynsrapporteringskraven kommer att gälla permanent för alla relevanta tillsynsrapporteringskrav efter det att kreditinstitutet meddelats om ECB:s beslut om beviljande av ansökan.

ECB kan överväga att tillämpa en övergångsperiod, som lämpligt och från fall till fall, för ett fullständigt genomförande av ovannämnda villkor.

Kapitel 2

Kapitalbas

1. I detta kapitel beskrivs ECB:s policy när det gäller definition och beräkning av kapitalbasen.
2. Relevant lagstiftning och regelverk fastställs i del två i CRR och i kommissionens delegerade förordning (EU) nr 241/2014²¹.
3. KLASSIFICERING AV EFTERFÖLJANDE EMISSIONER SOM KÄRNPRIMÄRKAPITALINSTRUMENT (artikel 26.3 i CRR)

ECB anser att de bestämmelser som reglerar de tidigare och efterföljande emissionerna i huvudsak är likalydande om det inte har gjorts några ändringar av

²¹ Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 241/2014 av den 7 januari 2014 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 med avseende på tekniska tillsynsstandarder för kapitalbaskrav på institut (EUT L 74, 14.3.2014, s. 8).

bestämmelserna som reglerar tidigare emissioner²² som väsentligen skulle påverka de klausuler som är relevanta för bedömningen av om instrument kan ses som kärnprimärkapitalinstrument och för beviljandet av tillståndet.

Kreditinstitut som vill utnyttja underrättelseförfarandet förväntas lämna in följande dokument till ECB minst 20 kalenderdagar före den dag då man vill börja klassificera ett instrument som kärnprimärkapitalinstrument:

- (1) Ett intyg om att i) inga ändringar i sak har gjorts i de bestämmelser som reglerar emissionen som är relevanta för bedömningen av förenligheten med artikel 28 eller 29 i CRR och kommissionens delegerade förordning (EU) nr 241/2014, ii) instrumentet inte är direkt eller indirekt finansierat av institutet och att iii) det inte finns några andra arrangemang som skulle ändra den ekonomiska substansen i instrumentet enligt artikel 79a i CRR.
- (2) Bevis för att instrumentet är till fullo betalt.
- (3) En beskrivning av de ändringar som gjorts i bestämmelserna som reglerar den tidigare emissionen och en egen bedömning av varför de ändringarna inte är relevanta för bedömningen av förenligheten med artiklarna 28 eller 29 i CRR och tillhörande delegerad förordning.
- (4) En version av de bestämmelser som reglerar emissionen med spårade ändringar och markeringar som visar hur bestämmelserna som reglerar den aktuella emissionen skiljer sig från de som reglerar den tidigare emissionen.²³

ECB ska anses ha underrättats när ECB meddelar kreditinstitutet att man har tagit emot den fullständiga underrättelsen. Om ECB inte kommer med några invändningar rörande villkoret om att bestämmelserna som reglerar den efterföljande emissionen i huvudsak måste vara likalydande som de bestämmelser som reglerar den tidigare emissionen inom 20 kalenderdagar från det att underrättelsen mottagits kan institutet klassificera instrumentet som kärnprimärkapitalinstrument. Om invändningar framförs gäller det vanliga förfarandet med förhandstillstånd enligt artikel 26.3 första stycket i CRR.

4. DEFINITION AV ÖMSESIDIGA BOLAG (artikel 27.1 a i CRR)

ECB anser att institut ska räknas som ömsesidiga bolag enligt artikel 27.1 a i) i CRR om de definieras som sådana bolag enligt nationell lag och uppfyller de särskilda kriterierna i kommissionens delegerade förordning (EU) nr 241/2014.

²² För kapitalinstrument som omfattas av ett avtal om resultatöverföring måste vederbörlig hänsyn även tas till förändringar i dessa avtal. ECB räknar med att det är osannolikt att man kommer att se kapitalinstrument som emitteras mot bidrag in natura som en efterföljande emission med bestämmelser som i huvudsak är likalydande med de bestämmelser som reglerar tidigare emissioner för vilka institutet redan har beviljats tillstånd. Det beror på att bidrag in natura till skillnad från kontantbidrag varierar från emission till emission och att det därför förefaller osannolikt att det skulle vara möjligt att lita på bedömningen som gjordes för den tidigare emissionen som förhandstillstånd beviljats för.

²³ Om instrumentet inte har emitterats ännu måste intyget om att instrumentet inte är direkt eller indirekt finansierat av institutet och beviset för att instrumentet är till fullo betalt lämnas in senast fem arbetsdagar efter emissionsdagen.

5. AVDRAG FÖR INNEHAV I FÖRSÄKRINGSFÖRETAG (artikel 49.1 i CRR)

När det gäller tillstånd att inte dra av innehav enligt artikel 49.1 i CRR kan betydande kreditinstitut räkna med följande behandling:

- (i) Om den nationella behöriga myndigheten före den 4 november 2014 har beviljat ett kreditinstitut tillstånd att inte göra avdrag behöver kreditinstitutet inte heller framöver dra av relevant innehav om kraven på lämplig upplysning är uppfyllda.
- (ii) Om kreditinstitutet planerar att ansöka om ett sådant tillstånd kommer ECB att bevilja detta om kriterierna i CRR och kraven på lämplig upplysning är uppfyllda.

6. AVDRAG FÖR KAPITALBASINSTRUMENT UTGIVNA AV ENHETER I DEN FINANSIELLA SEKTORN (artikel 49.2 i CRR)

ECB anser att avdrag för innehav av kapitalbasinstrument utgivna av enheter inom den finansiella sektorn som omfattas av gruppbaserad tillsyn i enlighet med artikel 49.2 i CRR är nödvändiga i särskilda fall och i synnerhet i samband med strukturell uppdelning och resolutionsplanering. I enlighet med artikel 49.2 sista stycket gäller denna bestämmelse inte vid beräkning av kapitalbasmedel enligt kraven som fastställs i artikel 92a och 92b, som i stället ska beräknas i enlighet med den ram för avdrag som fastställs i artikel 72e.4.

7. BERÄKNING AV DEN UTLÖSANDE TRÖSKELN FÖR PRIMÄRKAPITALTILLSKOTTINSTRUMENT SOM HAR EMITTERATS AV ETT DOTTERFÖRETAG ETABLERAT I ETT TREDJELAND (artikel 54.1 e i CRR)

Det är ECB:s avsikt att se tredjelandets nationella rätt eller de avtalsbestämmelser som reglerar instrumenten som likvärdiga med kraven i artikel 54 i CRR om

- (i) institutet förser ECB med ett underskrivet juridiskt utlåtande från en oberoende och erkänd advokatbyrå som intygar att det aktuella tredjelandets nationella rätt och avtalsbestämmelserna minst motsvarar kraven i artikel 54 i CRR,
- (ii) bedömningen av likvärdigheten bekräftas i samrådet med EBA.

8. REDUCERING AV KAPITALBASEN: KRAV PÅ KAPITALÖVERSKOTT (artikel 78.1 b i CRR)

Det är ECB:s avsikt att fastställa det överskott som enligt artikel 78.1 b i CRR krävs för att kapitalbasen ska få reduceras, förutsatt att villkoren i artikel 78.1 är uppfyllda och efter att ha bedömt alla följande faktorer:

- (i) Huruvida det kreditinstitut som vidtar någon av de åtgärder som avses i artikel 77.1 i CRR skulle fortsätta att under tre års tid överskrida det

övergripande kapitalkravet²⁴ som fastställts i det senast gällande ÖUP-beslutet med minst riktlinjen för ytterligare kapitalbas som fastställs i samma ÖUP-beslut.

- (ii) Huruvida det kreditinstitut som vidtar någon av de åtgärder som avses i artikel 77.1 i CRR skulle fortsätta att under tre års tid överstiga kraven i BRRD och artikel 92a eller 92b i CRR med minst den marginal som den gemensamma resolutionsnämnden i samförstånd med ECB anser vara nödvändig för att uppfylla villkoret i artikel 78a i CRR.
- (iii) Den planerade reduceringens effekt på kapitalbasmedlen på aktuell nivå.

Utöver punkterna i) till och med iii) kommer ECB att från och med den 28 juni 2021 även att bedöma

- (iv) huruvida det kreditinstitut som vidtar någon av de åtgärder som avses i artikel 77.1 i CRR skulle fortsätta att under tre års tid överstiga kravet på bruttosoliditetsgrad i artikel 92.1 d i CRR, kravet på ytterligare kapitalbas för hantering av risken för alltför låg bruttosoliditet som fastställs i det senaste gällande ÖUP-beslutet och bruttosoliditetsbufferten i artikel 92.1a i CRR med minst riktlinjen för ytterligare kapitalbas för hantering av risken för alltför låg bruttosoliditet som fastställts i det senaste gällande ÖUP-beslutet.

Ansökningar om att reducera kapitalbasen, inlämnade av institut som inte uppnår ovan fastställda marginaler, kan fortfarande beviljas i enskilda fall då så är vederbörligen motiverat med välgrundade försiktighetsargument. Om marginalen i punkt ii) inte uppnås kommer ECB att rådfråga den gemensamma resolutionsnämnden om huruvida reduceringen av kapitalbasen kan innebära att kapitalbaskravet och kravet på kvalificerade skulder i artikel 92a och 92b i CRR och BRRD inte uppfylls.

Om det för punkterna i) eller iv) inte finns någon riktlinje för ytterligare kapitalbas för ett institut fastställs marginalen i det enskilda fallet utifrån det aktuella institutets särskilda omständigheter.

9. REDUCERING AV KAPITALBASEN: ALLMÄNT FÖRHANDSTILLSTÅND (artikel 78.1 andra stycket i CRR)

ECB har som avsikt att bevilja sådant allmänt förhandstillstånd som avses i artikel 78.1 andra stycket i CRR i de fall då villkoren i den artikeln och i kommissionens delegerade förordning (EU) 241/2014 är uppfyllda. ECB avser att fastställa marginalen som specificeras i artikel 78.1 andra stycket i CRR efter att ha bedömt alla faktorer som anges i punkt 8.

²⁴ Med kapitaltillförsel som överstiger det övergripande kapitalkravet menas även att kraven på kapital på nivåerna över måste överstigas med samma marginal, det vill säga även a) kärnprimärkapitalkravet plus det kombinerade buffertkravet och b) primärkapitalkravet plus det kombinerade buffertkravet.

10. REDUCERING AV KAPITALBASEN: ÖMSESIDIGA BOLAG, SPARBANKER OCH KOOPERATIVA SAMMANSLUTNINGAR (artikel 78.3 i CRR)

När det gäller instrument utgivna av ömsesidiga bolag, sparbanks, kooperativa sammanslutningar och liknande institut som omfattas av artiklarna 27 och 29 i CRR är det ECB:s avsikt att efter en bedömning i varje enskilt fall bevilja undantag enligt artikel 78.3 i CRR om villkoren i artiklarna 10–11 i kommissionens delegerade förordning (EU) nr 241/2014 har uppfyllts. ECB kommer särskilt att ta hänsyn till följande aspekter:

- (i) Om institutet både har rätt att skjuta upp inlösen och rätt att begränsa inlösenbeloppet.
- (ii) Om institutet har dessa rättigheter under obegränsad tid.
- (iii) Om institutet bestämmer hur omfattande sådana begränsningar ska vara utifrån sitt uppfyllande av tillsynskraven vid en viss tidpunkt, dvs. a) dess samlade situation vad gäller finansiell ställning, likviditet och solvens och b) mängden kärnprimärkapital, primärkapital och totalt kapital i förhållande till den totala riskexponeringen, särskilda kapitalbaskrav och de kombinerade buffertkrav som är tillämpliga på institutet.

ECB kan besluta om ytterligare begränsningar vad gäller inlösen utöver lag- eller avtalsstadgade begränsningar.

11. REDUCERING AV PRIMÄRKAPITALTILLSKOTTS- OCH SUPPLEMENTÄRKAPITALINSTRUMENT UNDER FEM ÅR EFTER UTGIVNINGSDATUM (artikel 78.4 i CRR)

Förutsatt att villkoren i artikel 78.1 i CRR är uppfyllda avser ECB att

- (i) i allmänhet tillåta reduktion av primärkapitaltillskotts- eller supplementärkapitalinstrument under fem år efter att de getts ut enligt villkoren i artikel 78.4 c och e i CRR
- (ii) tillåta reduktion av primärkapitaltillskotts- eller supplementärkapitalinstrument under fem år efter att de getts ut enligt villkoren i artikel 78.4 a och d i CRR endast om det är motiverat efter en bedömning i det enskilda fallet.

12. TILLFÄLLIGT UNDANTAG FRÅN BESTÄMMELSERNA OM AVDRAG FÖR KAPITALBASINSTRUMENT ELLER KVALIFICERADE SKULDER FRÅN KAPITALBAS OCH KVALIFICERADE SKULDER SOM SYFTAR TILL ATT GE FINANSIELLT BISTÅND (artikel 79.1 i CRR)

ECB anser att ett tillfälligt undantag från bestämmelserna om avdrag för kapitalbasinstrument och kvalificerade skulder ska kunna beviljas då syftet är att ge finansiellt bistånd i enlighet med villkoren i artikel 79.1 i CRR och villkoren i artikel 33 i kommissionens delegerade förordning (EU) nr 241/2014.

13. UNDANTAG FÖR PRIMÄRKAPITALTILLSKOTTS- OCH SUPPLEMENTÄRKAPITALINSTRUMENT UTGIVNA AV SPECIALFÖRETAG (artikel 83.1 i CRR)

Det är ECB:s avsikt att till och med den 31 december 2021 bevilja undantag enligt artikel 83.1 i CRR så att primärkapitaltillskotts- och supplementärkapitalinstrument utgivna av specialföretag inkluderas i ett kreditinstituts kvalificerande primärkapitaltillskott och supplementärkapital utgivet av specialföretag i enlighet med villkoren i denna artikel och villkoren i artikel 34 i kommissionens delegerade förordning (EU) nr 241/2014. ECB kommer att bevilja detta undantag när specialföretagets övriga tillgångar är minimala och obetydliga.

14. MINORITETSINTRESSEN SOM INGÅR I DET KONSOLIDERADE KÄRNPRIMÄRKAPITALET (artikel 84 i CRR)

ECB skulle anse det lämpligt att tillämpa artikel 84.1 i CRR på ett kreditinstituts finansiella moderholdingföretag för att se till att bara den del av den konsoliderade kapitalbasen som är snabbt tillgänglig för att täcka förluster på moderbolagsnivå inkluderas i det lagstadgade kapitalkravet.

Kapitel 3 Kapitalkrav

1. I detta kapitel beskrivs ECB:s policy när det gäller kapitalkrav.
2. Relevant lagstiftning och regelverk fastställs i del tre i CRR och i relevanta EBA-riktlinjer.
3. BERÄKNING AV RISKVÄGDA EXPONERINGSBELOPP – EXPONERINGAR INOM GRUPPEN (artikel 113.6 i CRR)

ECB anser att en begäran om att inte tillämpa kraven i artikel 113.1 i CRR kan bifallas, efter en bedömning från fall till fall, för kreditinstitut som lämnat in en särskild ansökan. Som tydligt framgår av artikel 113.6 a ska kreditinstitutets motpart vara ett annat institut, ett finansiellt institut eller ett anknutet företag som omfattas av tillfredsställande tillsynskrav. Motparten måste dessutom vara etablerad i samma medlemsstat som kreditinstitutet (artikel 113.6 d).

ECB kommer i sin bedömning att ta hänsyn till följande faktorer:

- (1) För att bedöma uppfyllandet av kravet i artikel 113.6 b i CRR om att motparten utan förbehåll ska ingå i samma konsolidering som institutet, kommer ECB att ta hänsyn till huruvida gruppens enheter som är under bedömning utan förbehåll ingår i samma konsolidering i en deltagande medlemsstat som använder de metoder för konsoliderad tillsyn som anges i artikel 18 i CRR.
- (2) För att bedöma uppfyllandet av kravet i artikel 113.6 c i CRR om att samma processer för riskbedömning, riskmätning och kontroll gäller för motparten som för institutet kommer ECB att ta hänsyn till huruvida

- (i) den högsta ledningen för de enheter som omfattas av tillämpningen av artikel 113.6 i CRR är ansvarig för riskhanteringen och att riskmätning utförs regelbundet,
 - (ii) mekanismer för regelbunden och transparent kommunikation har inrättats inom organisationen så att ledningsorganet, högsta ledningen, affärsråden, riskhanteringsfunktionen och andra kontrollfunktioner kan dela information med varandra om riskmätning, riskanalys och riskkontroll,
 - (iii) interna procedurer och informationssystem är enhetliga och tillförlitliga i hela den konsoliderade gruppen så att alla relevanta riskkällor kan identifieras, mätas och övervakas på konsoliderad nivå och även, i den mån så behövs, separat per enhet, affärsområde och portfölj,
 - (iv) viktig riskinformation regelbundet rapporteras till moderföretagets centrala riskhanteringsfunktion för att möjliggöra lämplig central utvärdering och kontroll av risk i alla relevanta gruppenheter.
- (3) För att bedöma uppfyllandet av kravet i artikel 113.6 e i CRR om att det inte får finnas några rådande eller förutsedda väsentliga praktiska eller rättsliga hinder för att motparten snabbt ska kunna överföra medel ur kapitalbasen eller återbetala skulder till institutet²⁵ kommer ECB att ta hänsyn till huruvida
- (i) gruppens aktieägarstruktur och rättsliga struktur hindrar överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder,
 - (ii) den formella beslutsprocessen för att överföra kapitalbasmedel mellan institutet och dess motpart möjliggör snabba överföringar,
 - (iii) institutets och motpartens bolagsordningar, eventuella aktieägaravtal eller andra kända avtal innehåller bestämmelser som kan hindra institutets överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder till motparten,
 - (iv) allvarliga svårigheter som rör företagets ledning alternativt bolagsstyrningsproblem har förekommit tidigare som kan ha en negativ inverkan på en snabb överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder,
 - (v) tredje parter kan utöva kontroll över eller förhindra en snabb överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder,
 - (vi) Corepmallen för solvens på gruppnivå, som ska ge en översikt över hur risker och kapitalbas är fördelade inom gruppen, visar på några diskrepanser i detta avseende.

²⁵ Utöver de gränser som härrör från nationella företagslagar.

- **Dokumentation för beslut om godkännande enligt artikel 113.6**

För bedömningen i enlighet med artikel 113.6 i CRR ska det ansökande kreditinstitutet lämna in följande dokument, om de inte redan lämnats in till ECB i enlighet med andra förordningar, beslut eller krav:

- (i) Ett aktuellt organisationsschema för de enheter i den konsoliderade gruppen som utan förbehåll ingår i tillämpningsområdet för konsolideringen i samma medlemsstat, de enskilda enheternas tillsynskvalifikationer (kreditinstitut, investeringsbolag, finansiellt institut, anknutet företag) och identifikationsuppgifter för de enheter som avser att tillämpa artikel 113.6 i CRR.
- (ii) En beskrivning av policy och kontroller för riskhanteringen och hur dessa definieras och tillämpas centralt.
- (iii) De eventuella avtalsgrunderna för det gruppomfattande ramverket för riskhantering och ytterligare dokumentation såsom gruppens riskpolicy avseende kreditrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk och verksamhetsrisk.
- (iv) En beskrivning av möjligheterna för moderinstitutet/-företaget att införa gruppomfattande riskhantering.
- (v) En beskrivning av mekanismen som säkerställer att en enhet i gruppen snabbt ska kunna överföra medel ur kapitalbasen och återbetala skulder i händelse av finansiell oro.
- (vi) Ett följebrev, undertecknat av moderföretagets juridiska företrädare i enlighet med gällande lag och godkänt av ledningsorganet, med en försäkran om att det betydande kreditinstitutet under tillsyn uppfyller alla villkor i enlighet med artikel 113.6 i CRR på gruppnivå.
- (vii) Ett juridiskt utlåtande som utfärdats av en utomstående och oberoende tredje part eller av en intern rättsavdelning och godkänts av moderföretagets ledningsorgan. Utlåtandet ska visa att det utöver de gränser som anges i företagslagarna inte föreligger några hinder för överföring av medel eller återbetalning av skulder till följd av antingen gällande lagar och föreskrifter (inbegripet skattelagstiftning) eller juridiskt bindande avtal.
- (viii) En försäkran om att det inte finns några praktiska hinder för överföring av medel eller återbetalning av skulder, undertecknad av de juridiska företrädarna och godkänd av ledningsorganen för moderföretaget och för de enheter i gruppen som avser att tillämpa artikel 113.6 i CRR.

4. EXPONERINGARS LÖPTID (artikel 162 i CRR)

Om institut inte har fått tillstånd att använda sin egen LGD-faktor (Loss Given Default – förlust givet fallissemang) och konverteringsfaktor för exponeringar mot företag, institut, stater och centralbanker anser ECB det vara lämpligt att kräva att löptiden (M) enligt definitionen i artikel 162.1 första stycket i CRR ska användas och att inte tillåta användning av löptiden enligt artikel 162.2.

5. INSAMLING AV DATA (artikel 179 i CRR)

Vid tillämpningen av artikel 179.1 andra stycket sista meningen i CRR är det ECB:s avsikt att ge kreditinstituten en viss handlingsfrihet när det gäller krav som ställs på uppgifter insamlade före den 1 januari 2007, förutsatt att instituten har gjort lämpliga justeringar för att uppnå en grundläggande överensstämmelse med definitionen av fallissemang i artikel 178 i CRR eller med definitionen av förlust i enlighet med artikel 5.2 i CRR.

6. EGNA ESTIMAT AV VOLATILITETSJUSTERINGAR (artikel 225.2 e i CRR)

Vid tillämpningen av artikel 225.2 e i CRR anser ECB att det bara är lämpligt att behålla de krav som har fastställts för att kreditinstitutet ska använda en kortare observationsperiod vid beräkning av volatilitetsjusteringar i fall där sådana krav redan finns i den nationella lagstiftningen innan denna handboks slutgiltiga publicering.

7. BETYDANDE RISKÖVERFÖRING (artiklarna 244.2 och 245.2 i CRR)

ECB kan efter en bedömning i varje enskilt fall och i enlighet med EBA:s riktlinjer om betydande risköverföring²⁶ av den 7 juli 2014 anse det vara nödvändigt att frånga det allmänna antagandet att betydande kreditrisk överförs i de två fall som definieras i artiklarna 244.2 och 245.2 i CRR i samband med traditionell och syntetisk värdepapperisering.

8. GENOMFÖRANDE AV METODEN MED INTERNA MODELLER (artikel 283.3 i CRR)

Det är ECB:s avsikt att efter en bedömning i varje enskilt fall tillåta att institut under en begränsad period, och stegvis för olika transaktionstyper, använder metoden med interna modeller i enlighet med artikel 283.3 i CRR.

Vid denna bedömning kommer ECB att ta hänsyn till om

- (i) den ursprungliga täckningen vid tidpunkten för godkännande omfattar vanliga ränte- och valutaderivat (s.k. plain vanilla) och täcker 50 procent av både de riskvägda tillgångarna (RWA) (beräknade med exponeringar baserade på den valda metoden (annan än metoden med interna modeller) i enlighet med artikel 271.1 i CRR) och antalet transaktioner (dvs. avslutade transaktioner, inte delar av transaktioner),
- (ii) det inom tre år uppnås en täckning på mer än 65 procent räknat i riskvägda tillgångar (baserat på antingen metoden med interna modeller eller en annan metod beroende på transaktionstypen) och mer än 70 procent räknat i antal transaktioner (avslutade transaktioner, inte delar av transaktioner) i förhållande till samlad motpartscreditrisk,

²⁶ EBA:s riktlinjer om betydande kreditrisköverföring enligt artiklarna 243 och 244 i förordning (EU) nr 575/2013 (EBA/GL/2014/05), Europeiska bankmyndigheten, juli 2014.

- (iii) kreditinstitutet, ifall en större andel än 35 procent (RWA) eller 30 procent (antal transaktioner) inte omfattas av metoden med interna modeller efter treårsperioden, skulle förväntas bevisa att de resterande transaktions-typerna inte kan modelleras därför att det saknas kalibreringsdata eller att de exponeringar enligt standardmetoden som används är tillräckligt försiktigt beräknade.

9. BERÄKNING AV EXPONERINGSVÄRDE FÖR MOTPARTSKREDITRISK (artikel 284.4 och 284.9 i CRR)

Det är ECB:s avsikt att efter en bedömning i varje enskilt fall, och beroende på eventuella brister och risker i modeller, ta ställning till om det är nödvändigt att kräva ett högre α än 1,4 för att beräkna exponeringsvärdet enligt artikel 284.4 i CRR. För tillsynsändamål anser ECB dessutom att α i princip ska vara det värde som anges i nämnda artikelpunkt.

10. OPERATIV RISK: BASMETODEN (artikel 315.3 i CRR) OCH SCHABLONMETODEN (artikel 317 i CRR) BETRÄFFANDE KAPITALBASKRAV

När det gäller fusioner, förvärv eller försäljning av enheter eller verksamheter är det ECB:s avsikt att efter en bedömning i varje enskilt fall utnyttja båda alternativen i dessa artiklar i enlighet med däri fastställda villkor.

11. BERÄKNING AV VaR-VÄRDE (artikel 366.4 i CRR)

ECB anser att den addend som ska användas i beräkningen av den kapitalbas som avses i artiklarna 364–365 i CRR bör baseras på hypotetiska och faktiska förändringar av portföljvärdet i enlighet med specifikationerna i artikel 366.3.

Kapitel 4 Institutionella skyddssystem

1. I detta kapitel beskrivs ECB:s policy avseende alternativ och handlingsutrymme som gäller för kreditinstitut som gått med i ett institutionellt skyddssystem (IPS).
2. Relevant lagstiftning och regelverk fastställs i delarna ett, två och tre i CRR och i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.
3. UNDANTAG FRÅN LIKVIDITETSKRAV (artikel 8.4 i CRR)

Det är ECB:s avsikt att inom ramen för artikel 8.4 i CRR bevilja undantag för kreditinstitut som är medlemmar i samma institutionella skyddssystem om alla villkor i artikel 113.7 i CRR är uppfyllda. Rapporteringskraven på dotterföretagsnivå ska kvarstå.

Vid denna bedömning kommer de relevanta specifikationer och/eller dokument som nämns i kapitel 1 ovan att tillämpas, särskilt de i punkterna 1 till 5 om allmänna villkor för undantag från likviditetskrav i enlighet med artikel 8 i CRR, liksom i tillämpliga fall

de ytterligare specifikationerna för undantag från kravet på likviditetstäckningskvot respektive för undantag från kravet på stabil nettofinansieringskvot.

När det gäller vilka dokument som krävs måste kreditinstitutet även lägga fram följande:

- (i) Bevis för att en giltig fullmakt har beviljats och en kopia av fullmaktshavarens underskrift.
- (ii) Ett juridiskt avtal om att ett företag i undergruppen har oåterkalleliga kontrollrättigheter över de företag inom likviditetsriskramen som omfattas av undantag.

4. AVDRAG FÖR INNEHAV OM DET FINNS INSTITUTIONELLA SKYDDSSYSTEM (artikel 49.3 i CRR).

Tills de tekniska standarderna för genomförande som avses i artikel 430.7 i CRR träder i kraft förväntar sig ECB att den information som anges i artikel 49.3 i CRR ska rapporteras enligt specifikationerna i detta avsnitt. När de tekniska standarderna för genomförande träder i kraft kommer specifikationerna om hur ofta rapportering ska ske och i vilket format att ses över och vid behov ändras.

Det är ECB:s avsikt att efter en bedömning i varje enskilt fall ge institut tillstånd att inte dra av innehav av kapitalbasinstrument i andra institut som omfattas av samma skyddssystem vid beräkning av kapitalbasen på individuell nivå eller undergruppsnivå om villkoren i artikel 49.3 i CRR är uppfyllda. Vid denna bedömning kommer ECB att ta hänsyn till om följande kriterier, genom vilka villkoren i den rättsliga ramen preciseras, uppfylls:

- (1) Enligt artikel 49.3 a iv i CRR krävs det att det ska påvisas att en utvidgad aggregerad beräkning av ett institutionellt skyddssystem är likvärdig med bestämmelserna i direktiv 86/635/EEG²⁷ om sammanställd redovisning för grupper av kreditinstitut. En extern revisor ska verifiera denna utvidgade aggregerade beräkning, vilken inte får omfatta en flerfaldig användning av sådana delar som är godtagbara för beräkning av kapitalbasen eller ett otillbörligt skapande av kapitalbas mellan medlemmarna av det institutionella skyddssystemet.
 - (i) Den externa revisor som ansvarar för granskningen av den utvidgade aggregerade beräkningen ska årligen intyga att
 - (a) aggregeringsmetoden sørjer for att alla gruppinterna exponeringar elimineras,
 - (b) flerfaldig användning av delar som är godtagbara för beräkning av kapitalbasen liksom otillbörligt skapande av kapitalbas mellan medlemmarna av det institutionella skyddssystemet har eliminerats,

²⁷ Rådets direktiv 86/635/EEG av den 8 december 1986 om årsbokslut och sammanställd redovisning för banker och andra finansiella institut (EGT L 372, 31.12.1986, s. 1).

- (c) inga andra transaktioner av medlemmarna i det institutionella skyddssystemet har lett till ett otillbörligt skapande av kapitalbas på gruppnivå.
- (2) I enlighet med artikel 49.3 a iv sista meningen i CRR måste den sammanställda balansräkningen eller den utvidgade aggregerade beräkningen för det institutionella skyddssystemet rapporteras till de behöriga myndigheterna minst lika ofta som vad som anges i de tekniska standarder för genomförande som avses i artikel 430.7 i CRR. Tills de tekniska standarderna för genomförande träder i kraft ska följande redovisningsstandarder följas:
- (i) Information om den sammanställda balansräkningen eller den utvidgade aggregerade beräkningen måste rapporteras åtminstone halvårsvis.
 - (ii) Uppgifterna i den sammanställda balansräkningen eller den utvidgade aggregerade beräkningen måste överensstämma med förordning (EU) 2015/534 (ECB/2015/13) enligt följande:
 - (a) Institutionella skyddssystem som upprättar en sammanställd balansräkning enligt IFRS måste rapportera om alla FINREP-mallar.
 - (b) Alla övriga institutionella skyddssystem måste lämna information om dataposter för finansiell tillsynsrapportering (bilaga IV till förordning (EU) 2015/534 (ECB/2015/13)). Det institutionella skyddssystemet behöver endast redovisa sådana dataposter för finansiell tillsynsrapportering som måste rapporteras av samtliga enskilda medlemsinstitut i skyddssystemet.
- (3) I artikel 49.3 a v i CRR krävs det att institut som ingår i ett institutionellt skyddssystem tillsammans på gruppnivå eller utvidgad aggregerad nivå uppfyller kapitalbaskraven i artikel 92 i CRR och rapporterar om efterlevnaden av dessa krav i enlighet med artikel 430 i CRR. ECB kommer att ta följande faktorer i beaktande vid bedömningen av överensstämmelsen med detta kriterium:
- (i) Alla gruppinterna exponeringar och ägarintressen mellan medlemmar i institutionella skyddssystem måste elimineras i konsolideringen/aggregeringen.
 - (ii) De uppgifter som lämnas av medlemsinstituten i det institutionella skyddssystemet måste baseras på samma redovisningsstandarder eller måste ha varit föremål för en tillfredsställande omräkning.
 - (iii) Det företag som är ansvarigt för upprättandet av konsoliderade rapporter om kapitalbasen måste utföra en tillfredsställande kvalitetssäkring av de uppgifter som lämnas av medlemsinstituten i det institutionella skyddssystemet och måste regelbundet se över de egna IT-system som används för att upprätta konsoliderade rapporter.

- (iv) Rapportering måste ske åtminstone kvartalsvis (tills de tekniska standarder för genomförande som avses i artikel 430.7 i CRR träder i kraft).
 - (v) För rapporteringen måste de Coremallar som anges i bilaga I till kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 680/2014 användas (tills de tekniska standarderna för genomförande som avses i artikel 430.7 i CRR träder i kraft). En utvidgad aggregerad rapportering om kapitalbas och kapitalbaskrav måste vara baserad på de enskilda rapporterna om kapitalbas och kapitalbaskrav från medlemsinstitutet i det institutionella skyddssystemet.
- (4) För fastställandet enligt artikel 49.3 a v andra meningen i CRR av huruvida avdrag för ägarandelar som innehas av medlemmar av en kooperativ sammanslutning eller juridiska personer som inte är medlemmar av det institutionella skyddssystemet behöver göras eller inte, kommer ECB inte att kräva sådant avdrag förutsatt att en flerfaldig användning av sådana delar som är godtagbara för beräkning av kapitalbasen liksom att ett otillbörligt skapande av kapitalbas mellan medlemmarna av det institutionella skyddssystemet och minoritetsaktieägaren, om detta är ett institut, inte tas med i beräkningen. ECB kommer att beakta följande:
- (i) I vilken utsträckning minoritetsandelar som innehas av institut som inte är medlemmar i det institutionella skyddssystemet är inkluderade i beräkningen av kapitalbasen på konsoliderad/aggregerad nivå.
 - (ii) Huruvida minoritetsandelar implicit inkluderas i den totala kapitalbasen för de institut som innehar dem.
 - (iii) Huruvida det institutionella skyddssystemet tillämpar artiklarna 84–86 i CRR vid beräkningen av kapitalbasen på konsoliderad/utvidgad aggregerad bas när det gäller minoritetsandelar som innehas av institut som inte är medlemmar i det institutionella skyddssystemet.

5. ERKÄNNANDE AV INSTITUTIONELLA SKYDDSSYSTEM FÖR TILLSYNSÄNDAMÅL (artikel 113.7 i CRR)

I denna punkt anges de särskilda kriterier som ECB kommer att följa vid bedömningen av enskilda ansökningar för det godkännande som avses i artikel 113.7 i CRR från kreditinstitut under tillsyn som är medlemmar i ett IPS.

ECB kommer från fall till fall att ge institut sitt godkännande att inte tillämpa kraven i artikel 113.1 i CRR för exponeringar mot motparter med vilka institutet ingått ett institutionellt skyddssystem (IPS) och att åsätta en riskvikt på 0 procent för dessa exponeringar, förutsatt att villkoren i artikel 113.7 i CRR har uppfyllts.

Innan det utförs en ingående tillsynsbedömning i enlighet med punkterna a till i) i artikel 113.7 i CRR, kommer ECB först att bedöma huruvida det institutionella skyddssystemet kan ge tillräckligt med stöd ifall ett medlemsinstitut utsätts för allvarliga finansiella restriktioner vad gäller likviditet och/eller solvens. I artikel 113.7 i

CRR fastställs inte någon särskild tidpunkt då stöd för att säkerställa likviditet och solvens ska ges för att undvika insolvens. Genom proaktiva interventioner i rätt tid ska ett institutionellt skyddssystem se till att dess medlemsinstitut följer de lagstadgade kapitalbas- och likviditetskraven. Om det inte räcker med sådana förebyggande åtgärder behöver det institutionella skyddssystemet fatta beslut om materiellt eller finansiellt stöd. Det institutionella skyddssystemet anses vara utlöst senast när det inte finns några rimliga utsikter till att alternativa åtgärder, såsom de återhämtningsåtgärder som anges i återhämtningsplanen, skulle förhindra att institutet fallerar. Som en del av dess avtal eller lagstadgade ordningar ska ett IPS ha infört en omfattande uppsättning åtgärder, processer och mekanismer som ska utgöra ramarna för systemet. Dessa ramar ska omfatta en serie utförbara handlingar som sträcker sig från mindre inkräktande åtgärder, såsom noggrannare övervakning av medlemsinstitut baserat på relevanta indikatorer och andra rapporteringskrav, till mer ingående åtgärder som står i proportion till de risker som är förbundna med det stödmottagande medlemsinstitutet och graden av finansiella restriktioner, inbegripet direkt kapital- och likviditetsstöd.

ECB ska ta hänsyn till följande faktorer vid bedömningen av huruvida godkännande ska ges eller inte:

- (1) I enlighet med artikel 113.7 a jämförd med artikel 113.6 a och d i CCR kommer ECB att verifiera huruvida
 - (i) motparten är ett institut, ett finansiellt institut eller ett anknutet företag som omfattas av tillfredsställande tillsynskrav,
 - (ii) de IPS-medlemmar som begär godkännandet är etablerade i samma medlemsstat.
- (2) Vid bedömning av överensstämmelse med det villkor som fastställs i artikel 113.7 a jämförd med artikel 113.6 e i CRR, nämligen att det inte får finnas några rådande eller förutsedda väsentliga praktiska eller rättsliga hinder för att motparten snabbt ska kunna överföra medel ur kapitalbasen eller återbetala skulder till institutet kommer ECB att verifiera att
 - (i) IPS-medlemmarnas aktieägarstruktur och rättsliga struktur inte hindrar överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder,
 - (ii) den formella beslutsprocessen för att överföra kapitalbasmedel mellan IPS-medlemmarna möjliggör snabba överföringar,
 - (iii) IPS-medlemmarnas bolagsordningar, eventuella aktieägaravtal eller andra kända avtal inte innehåller några bestämmelser som kan hindra motpartens överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder,
 - (iv) det inte tidigare har förekommit några allvarliga ledningssvårigheter eller bolagsstyrningsproblem med anknytning till IPS-medlemmarna som kan ha en negativ inverkan på en snabb överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder,

- (v) inga tredje parter kan utöva kontroll över eller förhindra en snabb överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder,
 - (vi) eventuella tidigare indikationer avseende flöden av finansiella medel mellan IPS-medlemmar som påvisar förmågan att snabbt överföra medel eller betala tillbaka skulder kommer att beaktas,
 - (vii) det institutionella skyddssystemets roll som medlare i krislägen och dess ansvar att tillhandahålla finansiella medel som stöd till problemtyngda medlemmar anses vara av största betydelse.
- (3) Vid bedömning av överensstämmelse med villkoret i artikel 113.7 b i CRR, nämligen att ordningen är sådan att det institutionella skyddssystemet från lätt tillgängliga medel kan ge det stöd som krävs enligt dess åtagande, kommer ECB att ta hänsyn till följande faktorer:
- (i) Ordningen för IPS omfattar flera olika åtgärder, processer och mekanismer som utgör ramarna för IPS verksamhet. Dessa ramar ska omfatta en serie möjliga handlingar som sträcker sig från mindre inkräktande åtgärder till mer ingående åtgärder som står i proportion till de risker som är förbundna med det stödmottagande medlemsinstitutet och graden av finansiella restriktioner, inbegripet direkt kapital- och likviditetsstöd. IPS-stödet kan vara kopplat till vissa villkor, t.ex. att det berörda institutet genomför vissa återhämtnings- och omstruktureringsåtgärder.
 - (ii) Ledningsstrukturen för ett IPS och processen för beslut om stödåtgärder gör det möjligt att ge stöd i tid.
 - (iii) Det institutionella skyddssystemet har ett tydligt åtagande att ge stöd när en IPS-medlem, trots tidigare riskövervakning och tidiga interveneringsåtgärder, har blivit insolvent eller illikvid eller sannolikt kommer att bli det. Dessutom ska ett institutionellt skyddssystem se till att dess medlemsinstitut ständigt följer de lagstadgade kapitalbas- och likviditetskraven.
 - (iv) Det institutionella skyddssystemet utför regelbundna stresstester för att kvantifiera potentiella åtgärder för kapital- och likviditetsstöd.
 - (v) Det institutionella skyddssystemet har en tillräcklig riskabsorberande kapacitet (bestående av inbetalda medel och potentiella efterhandsavgifter och liknande åtaganden) för att täcka potentiella stödåtgärder som vidtas för medlemmarna.
 - (vi) Förfinansierade medel har anlagts för att säkerställa att IPS har tillgång till finansiella medel för stödåtgärder.
 - (a) Denna förfinansiering följer tydligt definierade ramar.
 - (b) Medlen investeras endast i likvida och säkra tillgångar som kan likvideras när som helst och vilkas värde inte beror på solvensen och

likviditeten hos medlemmarna i det institutionella skyddssystemet och deras dotterföretag,

- (c) För fastställandet av det minimibelopp som ska vara tillgängligt från de förfinansierade medlen beaktas resultaten av IPS stresstest,
- (d) Ett lämpligt minimibelopp för de förfinansierade medlen har fastställts för att säkerställa att de finns direkt tillgängliga.

Institutionella skyddssystem kan erkännas som insättningsgarantisystem i enlighet med direktivet om insättningsgarantisystem²⁸ och kan på de villkor som fastställs i respektive nationell lagstiftning få tillstånd att använda tillgängliga finansiella medel för alternativa åtgärder för att förhindra att ett kreditinstitut fallerar. I det fallet kommer ECB att ta de tillgängliga finansiella medlen i beaktande vid bedömningen av tillgången till medel för att bevilja stöd, med hänsyn tagen till de olika syftena med ett IPS (vars mål är att skydda dess medlemmar) och ett insättningsgarantisystem (vars viktigaste uppgift är att skydda insättare mot följderna av ett finansinstituts insolvens).

- (4) I enlighet med artikel 113.7 c i CRR ska det institutionella skyddssystemet förfoga över lämpliga och enhetligt fastställda system för övervakning och klassificering av risker, som ger en fullständig översikt över risksituationen för enskilda medlemmar och för det institutionella skyddssystemet som helhet, och motsvarande möjligheter till inflytande. Dessa system ska på lämpligt sätt följa exponeringar som fallerat i enlighet med artikel 178.1 i CRR. Vid bedömningen av överensstämmelsen med detta villkor kommer ECB att beakta huruvida
 - (i) medlemsinstituten i det institutionella skyddssystemet är skyldiga att regelbundet förse det huvudorgan som är ansvarigt för skyddssystemet med uppdaterade uppgifter om sin risksituation, inbegripet information om kapitalbas och kapitalbaskrav,
 - (ii) det finns motsvarande lämpliga dataprocesser och IT-system,
 - (iii) det huvudorgan som är ansvarigt för ledningen av det institutionella skyddssystemet har definierat enhetligt fastställda standarder och metoder som IPS-medlemmar ska tillämpa,
 - (iv) det för det institutionella skyddssystemets övervakning och klassificering av risker finns en gemensam riskdefinition, huruvida samma riskkategorier övervakas för alla institut och huruvida samma konfidensnivå och tidshorisonter används för kvantifieringen av risker,
 - (v) IPS-systemen för övervakning och klassificering av risker klassificerar medlemmarna efter deras risksituation, dvs. det institutionella

²⁸ Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/49/EU av den 16 april 2014 om insättningsgarantisystem (EUT L 173, 12.6.2014, s. 149).

skyddssystemet ska definiera olika kategorier att dela in medlemmarna i för att möjliggöra tidiga åtgärder,

(vi) det institutionella skyddssystemet har möjlighet att påverka medlemsinstitutens risksituation genom att utfärda restriktioner, rekommendationer osv. för att t.ex. begränsa vissa verksamheter eller begära en minskning av vissa risker.

(5) Vid bedömningen av överensstämelsen med villkoret i artikel 113.7 d i CRR, nämligen att IPS genomför sina egna riskbedömningar vars resultat vidarebefordras till de enskilda medlemmarna, kommer ECB att beakta huruvida

(i) det institutionella skyddssystemet regelbundet bedömer risker och sårbarheter i den sektor som dess medlemsinstitut tillhör,

(ii) resultaten av de riskbedömningar som det IPS-ansvariga huvudorganet genomför sammanfattas i en rapport eller annat dokument och skickas ut till relevanta beslutande organ i IPS och/eller medlemmarna kort tid efter att de slutförts,

(iii) enskilda medlemmar informeras om sin riskklassificering av IPS i enlighet med artikel 113.7 c.

(6) I enlighet med artikel 113.7 e i CRR ska det institutionella skyddssystemet en gång per år upprätta och offentliggöra en konsoliderad rapport som omfattar en balansräkning, en vinst- och förlustredovisning, en lägesrapport och en riskrapport för det institutionella skyddssystemet som helhet, eller en rapport som omfattar en aggregerad balansräkning, en aggregerad vinst- och förlustredovisning, en lägesrapport och en riskrapport för det institutionella skyddssystemet som helhet. Vid bedömningen av överensstämelsen med detta villkor kommer ECB att verifiera huruvida

(i) den konsoliderade eller aggregerade rapporten har reviderats av en oberoende extern revisor baserat på relevanta redovisningsregler eller, i förekommande fall, aggregeringsmetoden,

(ii) den externa revisorn är tvungen att avge ett revisionsutlåtande,

(iii) alla medlemmar i det institutionella skyddssystemet, dotterföretagen till alla IPS-medlemmar, eventuella intermediärstrukturer såsom holdingbolag och den särskilda enhet som styr själva skyddssystemet (om det är en juridisk person) omfattas av konsolideringen/aggregeringen,

(iv) aggregeringsmetoden, i fall där det institutionella skyddssystemet upprättar en rapport som består av en aggregerad balansräkning och en konsoliderad vinst- och förlustredovisning, kan säkerställa att alla gruppinternas exponeringar elimineras.

(7) I enlighet med artikel 113.7 f i CRR kommer ECB att verifiera huruvida

- (i) avtalet eller rättstexten i den lagstadgade ordningen omfattar en bestämmelse om att medlemmarna i det institutionella skyddssystemet är skyldiga att minst 24 månader i förväg anmäla om de önskar lämna systemet.
- (8) I enlighet med artikel 113.7 g i CRR ska flerfaldig användning av sådana delar som är godtagbara för beräkning av kapitalbasen (nedan kallat dubbel användning) liksom varje otillbörligt skapande av kapitalbas mellan medlemmarna av det institutionella skyddssystemet elimineras. För att bedöma överensstämmelsen med detta krav kommer ECB att verifiera huruvida
- (i) den externa revisor som ansvarar för granskningen av den konsoliderade eller aggregerade finansiella rapporten kan bekräfta att dubbel användning liksom varje otillbörligt skapande av kapitalbas mellan medlemmarna av det institutionella skyddssystemet har eliminerats,
 - (ii) några transaktioner av medlemmarna i det institutionella skyddssystemet har lett till ett otillbörligt skapande av kapitalbas på enskild nivå, undergruppsnivå eller gruppnivå.
- (9) ECB:s bedömning av det villkor som fastställs i artikel 113.7 h i CRR, nämligen att det institutionella skyddssystemet ska grundas på medlemskap av många kreditinstitut med en i huvudsak homogen affärsprofil, kommer att baseras på följande faktorer:
- (i) Det institutionella skyddssystemet ska ha tillräckligt många medlemmar (bland de institut som är potentiellt behöriga för medlemskap) för att täcka eventuella stödåtgärder som kan behöva vidtas.
 - (ii) De kriterier som ska beaktas vid bedömningen av affärsprofiler är: affärsmodell, affärsstrategi, storlek, kunder, regional inriktning, produkter, finansieringsstruktur, väsentliga riskkategorier, försäljningsstrukturer och serviceavtal med andra IPS-medlemmar osv.
 - (iii) Medlemsinstitutens olika affärsprofiler ska möjliggöra övervakning och klassificering av deras risksituationer med hjälp av enhetligt fastställda system som det institutionella skyddssystemet har inrättat (artikel 113.7 c i CRR).
 - (iv) Sektorerna i ett institutionellt skyddssystem är ofta baserade på samarbete, vilket betyder att centrala institut och andra specialiserade institut i nätverket erbjuder produkter och tjänster till andra IPS-medlemmar. Vid bedömningen av affärsprofilernas homogenitet kommer ECB att beakta i vilken utsträckning IPS-medlemmarnas verksamhet har anknytning till IPS-nätverket (produkter och tjänster som levereras till lokala banker, tjänster till gemensamma kunder, kapitalmarknadsaktiviteter osv.).
6. ÖVRIGA UNDANTAG OCH RELEVANTA BESTÄMMELSER FÖR KREDITINSTITUT SOM GÅTT MED I ETT INSTITUTIONELLT SKYDDSSYSTEM

Som en direkt följd av tillstånd som beviljas i enlighet med artikel 113.7 i CRR får institut permanent använda "schablonmetoden" för exponeringar enligt artikel 150.1 f i CRR. Exponeringarna i fråga är dessutom undantagna från tillämpningen av artikel 395.1 i CRR om gräns för stora exponeringar.

Tillämpningen av artikel 113.7 i CRR är vidare en av förutsättningarna för beviljandet av ytterligare tillstånd för IPS-medlemmar, nämligen: i) tillämpning av lägre utflödes- och högre inflödesprocentandel för beräkningen av likviditetstäckningskrav (artiklarna 422.8 och 425.4 i CRR jämförda med artiklarna 29 och 34 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 och ii) undantag från det övre taket för inflöden inom ramen för artikel 33.2 b i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 och iii) tillämpning av en högre faktor för beräkning av den tillgängliga stabila finansieringen eller en lägre faktor för beräkning av den obligatoriska stabila finansieringen (artikel 428h i CRR). Den policy som ECB kommer att tillämpa för dessa alternativ och handlingsutrymmen anges i kapitel 6 i denna handbok.

Kapitel 5

Stora exponeringar

1. I detta kapitel beskrivs ECB:s policy för behandlingen av stora exponeringar.
2. Relevant lagstiftning fastställs i del fyra i CRR.
3. UPPFYLLANDE AV KRAVEN AVSEENDE STORA EXPONERINGAR (artiklarna 395–396 i CRR)

Om ett kreditinstituts exponeringar i undantagsfall överskrider den gräns som fastställs i artikel 395.1 i CRR är det ECB:s avsikt att ge institutet en begränsad tidsfrist att återgå till gränsvärdet i enlighet med artikel 396.1.

I samband med en sådan bedömning skulle ECB i första hand ta ställning till om en omedelbar rättelse är möjlig eller inte. Om en omedelbar rättelse inte är möjlig lär ECB anse det vara lämpligt att fastställa en tidsfrist inom vilken en snabb rättelse måste göras. Kreditinstitutet skulle dessutom förväntas visa att överskridandet av gränsen inte är resultatet av dess sedvanliga policy för normala kreditrisk-exponeringar. Även i de undantagsfall som avses i artikel 396.1 anser ECB dock att exponeringen inte bör överskrida 100 procent av kreditinstitutets kärnprimärkapital.

4. UNDANTAG FRÅN GRÄNSERNA FÖR STORA EXPONERINGAR: GRUPPINTERNA TREDJELANDSEXPONERINGAR (artikel 400.2 c i CRR)

Så länge sådana exponeringar som beskrivs i artikel 400.2 c i CRR är mot företag i tredjeländer avser ECB att helt eller delvis undanta dem från gränsen för stora exponeringar som anges i artikel 395.1 i CRR förutsatt att villkoren i artikel 400.3 i CRR är uppfyllda. ECB avser att bevilja sådana undantag endast efter att ha gjort en förhandsbedömning i det enskilda fallet och om ett kreditinstitut har ansökt om det.

Kreditinstituten ska i sina ansökningar uppge huruvida de ansöker om ett fullständigt undantag för exponeringarna eller om ett undantag för endast en viss del. ECB kommer att ta hänsyn till omfattningen på det undantag som ansökan gäller i sin förhandsbedömning av det enskilda fallet.

Vid bedömningen av huruvida villkoren i artikel 400.3 i CRR är uppfyllda kommer ECB, utöver de allmänt tillämpliga faktorerna i punkterna 1 och 2 i bilaga I till förordning (EU) 2016/445, att efter behov ta hänsyn till bland andra följande faktorer utifrån de särskilda omständigheterna i varje enskilt kreditinstitut:

- (i) Det finns adekvata system på plats för att ECB och den behöriga myndighet som permanent ansvarar för tillsynen över motparten kan utbyta information, även personuppgifter, och samarbeta.
- (ii) Kreditinstitutet som ansöker om undantag kan tillhandahålla tillräcklig regelbunden information om de enheter i tredjeländer som kreditinstitutet har, eller planerar att ha, exponeringar mot, vilka skulle omfattas av undantaget som ansökan gäller om undantag beviljas. Om det finns hinder för att kreditinstitutet som ansöker om undantaget ska kunna tillhandahålla sådan information, t.ex. på grund av förbud mot detta i den rättsliga ramen i tredjelandet, bör det i allmänhet anses som en viktig faktor som talar mot att bevilja det sökta undantaget.
- (iii) Kreditinstitutets konteringspraxis är anpassad efter kreditinstitutets riskhanteringsstrategi och riskkontrollmekanismer både på individuell och på konsoliderad nivå. Vid denna bedömning, särskilt när det gäller att precisera villkoren för ett eventuellt undantag för en viss del av exponeringarna, bör ECB:s allmänna policy för konteringspraxis beaktas.
- (iv) Strukturen på den del av gruppen som finns utanför EU hindrar inte på något sätt att motparten inom rimlig tid betalar tillbaka exponeringar till kreditinstitutet.
- (v) Det finns inga tidigare negativa exempel när det gäller motpartens överföring av medel till kreditinstitutet.
- (vi) Kreditinstitutet har etablerade rutiner för sund förvaltning av säkerheter och oberoende priskontroller som säkerställer a) att en oberoende kvantifiering görs av gruppinternas exponeringar, b) att de säkerheter som tas emot är av god kvalitet och separerade från andra enheter i gruppen och c) att tvister löses så fort som möjligt.
- (vii) Undantaget får inte några oproportionerligt negativa effekter på den valda resolutionsmetoden.

- **Dokumentation för beslut om godkännande enligt artikel 400.2 c för gruppinternas tredjelandsexponeringar**

För bedömningen i enlighet med artikel 400.2 c i CRR ska kreditinstitutet som lämnar in ansökan lämna in alla dokument som krävs enligt punkt 3 i bilaga I till

förordning (EU) 2016/445, om de inte redan lämnats in till ECB i enlighet med andra förordningar, beslut eller krav. Utöver detta ska kreditinstitutet dessutom lämna in följande dokumentation:

- (1) En beskrivning av gruppens rättsliga struktur, med uppgift om alla företag i tredjeland mot vilka det ansökande kreditinstitutet har, eller planerar att ha, exponeringar, som skulle omfattas av det sökta undantaget om undantag beviljas.
- (2) En förklaring som undertecknats av den rättsliga företrädaren och godkänts av ledningsorganet som bekräftar att
 - (i) kreditinstitutet som ansöker om undantag har möjlighet att tillhandahålla tillräcklig regelbunden information om de enheter i tredjeländer mot vilka kreditinstitutet har, eller planerar att ha, exponeringar, vilka skulle undantas från gränsen för stora exponeringar om undantag beviljas,
 - (ii) det inte finns några hinder i den rättsliga ramen i det aktuella tredjelandet som hindrar det ansökande kreditinstitutet från att förse ECB med relevant information,
 - (iii) kreditinstitutets konteringspraxis är anpassad efter dess riskhanteringsstrategi och riskkontrollmekanismer både på individuell och konsoliderad nivå,
 - (iv) strukturen på den del av gruppen som finns utanför EU inte hindrar att motparten inom rimlig tid betalar tillbaka exponeringar till kreditinstitutet,
 - (v) det inte finns några tidigare relevanta negativa exempel när det gäller de aktuella företagens överföring av medel till kreditinstitutet,
 - (vi) kreditinstitutet har, där så behövs, etablerade rutiner för sund förvaltning av säkerheter och oberoende priskontroller som säkerställer att i) en oberoende kvantifiering görs av gruppintern exponeringar, ii) de säkerheter som tas emot är av god kvalitet och separerade från andra enheter i gruppen och iii) tvister löses så fort som möjligt.

ECB förväntar sig att kreditinstitutet underrättar ECB om det sker väsentliga ändringar av omständigheterna som påverkar uppfyllandet av villkoren i artikel 400.3 i CRR.

Kapitel 6

Likviditet

1. I detta kapitel beskrivs ECB:s policy när det gäller uppfyllandet av likviditetskrav och krav på likviditetsrapportering.
2. Lagstiftningen om likviditetskrav och krav på likviditetsrapportering fastställs i del sex i CRR och kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61, där den likviditetstäckningskvot som ska tillämpas i EU fastställs liksom villkoren för

upprättande av likviditetsbuffertar och beräkning av ut- och inflöden av likviditet. Förordningen trädde i kraft den 1 oktober 2015.

3. UPPFYLLANDE AV LIKVIDITETSKRAV (artikel 414 i CRR)

Det är ECB:s avsikt att efter en bedömning i varje enskilt fall tillåta en mindre frekvent rapportering (än daglig rapportering) och längre rapporteringsfrister (än affärsdagens slut) om ett kreditinstitut inte uppfyller eller inte räknar med att kunna uppfylla det likviditetstäckningskrav som anges i artikel 412.1 i CRR och som specificeras ytterligare i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 eller kravet på stabil finansiering som anges i artikel 413.1 i CRR och som specificeras ytterligare i avdelning IV i del sex i CRR i enlighet med de villkor som fastställs i artikel 414 i CRR. När ECB överväger om sådant tillstånd ska beviljas kommer ECB att ta hänsyn till den kortare tidshorisonten för likviditetstäckningskravet jämfört med kravet på stabil finansieringskvot, vilket också innebär att det är viktigare att kreditinstitut som inte uppfyller eller inte räknar med att kunna uppfylla likviditetstäckningskravet rapporterar mer frekvent än kreditinstitut som inte uppfyller eller som inte räknar med att kunna uppfylla kravet på stabil finansiering.

Som regel förväntas kreditinstituten alltid uppfylla rapporteringskraven för likviditetstäckningskravet och kravet på stabil finansiering. Utöver dessa krav skulle ECB, om det uppstod en likviditetskris, överväga att införa andra rapporteringskrav på kreditinstitut enligt artikel 16.2 j i SSM-förordningen.

4. VALUTAObalans (artikel 8.6 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61)

Enligt artikel 8.6 första meningen i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61, där det anges att kreditinstitut måste se till att deras likvida tillgångars valutabeteckning är i linje med fördelningen per valuta för deras nettolikviditetsutflöden, måste inte kreditinstituten uppfylla kravet på en likviditetstäckningskvot som uppgår till hundra procent vad gäller likviditetstäckningskvoten i väsentliga valutor (enligt definitionen i artikel 415.2 i CRR). I stället kommer ECB att bedöma eventuella obalanser utifrån de faktorer som anges i artikel 8.6 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61. Dessutom kommer ECB att beakta de enskilda kreditinstitutens beredskapsplaner för hur valutaobalanser i samband med idiosynkratisk och/eller marknadsomfattande stress ska åtgärdas. Utifrån ovanstående bedömning kan ECB, om det bedöms lämpligt i det enskilda fallet, sätta en gräns för nettolikviditetsutflöden i syfte att komma till rätta med valutaobalanser i enlighet med artikel 8.6 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.

Detta påverkar inte det faktum att ECB även kommer att bevaka riskerna förknippade med valutaobalanser mer allmänt genom att även titta på valutaobalanser i tillgångar och skulder som har en effektiv återstående löptid på mer än de 30 kalenderdagar som anges för likviditetstäckningskvoten.

5. DIVERSIFIERING AV INNEHAV AV LIKVIDA TILLGÅNGAR (artikel 8.1 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61)

Det är ECB:s avsikt att efter en bedömning i varje enskilt fall införa restriktioner eller krav för kreditinstitut för att se till att de diversifierar sina innehav av likvida tillgångar på det sätt som fastställs i artikel 8.1 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61, eventuellt genom ÖUP-beslut, som ska ses över en gång per år. I detta sammanhang kommer ECB i varje enskilt fall göra en bedömning av koncentrationsgränserna per tillgångsklass och i synnerhet fokusera på sådana säkerställda obligationer som avses i artiklarna 10.1 f, 11.1 c, 11.1 d och 12.1 e i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 om dessa sammantaget utgör mer än 60 procent av de totala likvida tillgångarna efter tillämpliga värderingsavdrag.

Detta påverkar inte det faktum att ECB även mer allmänt kommer att kontrollera huruvida kreditinstituten tillämpar praxis och begränsningar för att säkerställa att deras innehav av likvida tillgångar som utgör likviditetsbufferten hela tiden förblir lämpligen diversifierat enligt kravet i artikel 8.1 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.

6. FÖRVALTNING AV LIKVIDA TILLGÅNGAR (artikel 8.3 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61)

Det är ECB:s avsikt att i enlighet med artikel 8.3 c i kommissionens delegerade förordning (EU) nr 2015/61 tillåta att kreditinstitut kombinerar alternativen i artikel 8.3 a och b i denna förordning på gruppnivå eller inom likviditetsundergruppen, om ett likviditetsundantag har beviljats på individuell nivå i enlighet med artikel 8 i CRR. Kreditinstitut kan även tillåtas att kombinera båda alternativen på individuell nivå, förutsatt att de kan förklara varför en sådan kombination behövs.

7. YTTERLIGARE UTFLÖDEN FÖR ANDRA PRODUKTER OCH TJÄNSTER (artikel 23.2 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61)

När det gäller att fastställa vilka produkter och tjänster som omfattas av artikel 23 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 förväntar sig ECB att kreditinstituten följer EBA:s principer och exempel för tillgångar på de högre nivåerna som anges i EBA:s första rapport om tillämpningen av likviditetstäckningskvoten i EU²⁹ och alla eventuella framtida publikationer och specifikationer från EBA i denna fråga.

I enlighet med artikel 23.2 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 kommer ECB minst en gång per år att samla in information från kreditinstituten om de produkter och tjänster som avses i artikel 23.1 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 för vilka sannolikheten för, och den potentiella volymen av, sådana likviditetsutflöden är väsentlig. ECB kommer att bestämma vilka utflödessatser som ska tillämpas, antingen genom att godta utflödessatserna som kreditinstituten tillämpar eller genom att själv fastställa utflödessatserna.

8. HÖGRE UTFLÖDESSATSER (artikel 25.3 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61)

²⁹ [Monitoring of liquidity coverage ratio implementation in the EU – First report](#), Europeiska bankmyndigheten, juli 2019.

Det är ECB:s avsikt att införa tillsynsrelaterade utflödessatser i enlighet med artikel 25.3 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61, särskilt om

- (i) det finns empiriska bevis för att den faktiska utflödessatsen för inlåning från allmänheten är högre än den som fastställs i den förordningen för inlåning med högre risk,
- (ii) vissa kreditinstitut inför en aggressiv marknadsföringspolicy som medför en risk för deras likviditetspositioner och även en systemrisk, i synnerhet om de kan leda till en förändring av marknadspraxis när det gäller inlåning med högre risk.

9. UTFLÖDEN MED ÖMSESIDIGT BEROENDE INFLÖDEN (artikel 26 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61)

- **Allmänt**

Det är ECB:s avsikt att tillåta att kreditinstitut med ömsesidigt beroende inflöden beräknar motsvarande utflöden minus de ömsesidigt beroende inflödena enligt artikel 26 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 förutsatt att det ansökande kreditinstitutet lägger fram bevis för att följande kriterier, genom vilka villkoren i artikel 26 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 specificeras, är uppfyllda:

- (1) Vad gäller artikel 26 a i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 ska ömsesidigt beroende inflöden och utflöden inte vara föremål för en egen bedömning eller ett diskretionärt beslut av det rapporterande kreditinstitutet.
- (2) Vad gäller artikel 26 a i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 ska det ömsesidigt beroende inflödet inte räknas in på något annat sätt i kreditinstitutets likviditetstäckningskvot så att det inte räknas två gånger.
- (3) Kreditinstitutet ska framlägga bevis på det rättsliga, reglerande eller avtalsenliga åtagandet enligt artikel 26 b i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.
- (4) När artikel 26 c i) i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 är tillämplig ska kreditinstitutet beakta följande:
 - (i) Vederbörlig hänsyn bör tas till förseningar i betalningssystemen som kan förhindra att villkoret i artikel 26 c i) i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 uppfylls.
 - (ii) Om det blir en fördröjning mellan inflödet och utflödet bör medlen från inflödet avskiljas och innehas i form av sådana tillgångar som avses i kapitel 2 i avdelning II i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61, och om inflödet uppkommer före referensdatumet för rapportering för likviditetstäckningskvoten ska det inte räknas in på något annat sätt i beräkningen av likviditetstäckningskvoten.

- (5) När artikel 26 c ii i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 är tillämplig ska den statliga garantin, liksom tidpunkten för inflödena, vara tydligt definierad i gällande lagstiftning, regelverk eller avtal. Befintlig betalningspraxis anses inte vara tillräcklig för att uppfylla detta villkor. Vederbörlig hänsyn bör även tas till förseningar i betalningssystem avseende ömsesidigt beroende in- och utflöden i enlighet med artikel 26 c ii i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.

För bedömningen av överensstämmelsen med specifikationerna ovan, liksom för den information till EBA som avses i artikel 26 sista stycket i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61, förväntas det ansökande kreditinstitutet dessutom i efterhand förse ECB med information om i) det utestående saldot för tillgångar, skulder och åtaganden utanför balansräkningen vars likviditetsflöden skulle behandlas som ömsesidigt beroende och ii) vilken effekt det skulle ha på nettolikviditetsutflödet och likviditetstäckningskvoten om ECB skulle tillåta att kreditinstitutet tillämpar förmånsbehandlingen.

- **Särskilda hänsynstaganden när artikel 26 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 tillämpas på debet- och creditsaldon på konton som omfattas av ett system för notional cash pooling**

När villkoren i punkterna 1 till 5 ovan är uppfyllda avser ECB att tillåta kreditinstitutet att även tillämpa artikel 26 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 på konton som omfattas av ett poolningssystem för likvida medel, så kallad notional cash pooling, det vill säga att de får netta beloppet i creditsaldona som i princip vägs upp av debetsaldon förutsatt att även följande villkor är uppfyllda:

- (i) De konton som ingår i cash-poolen ska finnas i samma enskilda ansökande kreditinstitut eller, i tillämpliga fall, i samma ansökande likviditetsundergrupp i enlighet med artikel 8 i CRR.
- (ii) Cash pool-systemet uppfyller villkoren i artikel 429b.3 i CRR.
- (iii) Det finns avtal som säkerställer att det totala nettot i cash-poolen inte kan bli negativt utöver vad som är möjligt på grund av det finns rätt till övertrassering i cash-poolen.
- (iv) Kreditinstitutet kan visa att det vid alla tillfällen operativt har möjlighet att överföra debet- och creditsaldona tillhörande alla parter i varje enskilt poolningssystem för likvida medel till ett och samma separata konto.
- (v) Ingen av klienterna som har tillgång till cash-poolen kan klassificeras som ett kreditinstitut enligt artikel 4.1.1 i CRR.

ECB avser att från tillämpning av artikel 26 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 undanta saldon som är denominerade i valutor där det finns, eller kan finnas, hinder för konvertibilitet.

Om tillämpning av artikel 26 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 vad gäller poolningssystem för likvida medel godkänns bör kreditinstitutet beakta följande aspekter:

- (i) Nettning får endast tillämpas på de befintliga debet- och creditsaldona på de enskilda konton som ingår i poolningssystemet för likvida medel. Om det finns rätt till övertrassering kopplad till cash-poolen eller till de enskilda kontona som ingår i cash-poolen bör det belopp som rätten gäller däremot behandlas separat. Det övertrasseringsbelopp som tillåts men som inte har utnyttjats ska alltså kreditinstitutet se som utflöde enligt artiklarna 23 eller 31 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.
- (ii) Eventuellt utestående debet- eller creditsaldo ska fortfarande tas med i beräkningen av likviditetstäckningskvoten och i denna beräkning ska det antas att debet- eller creditsaldona nettas i ökande utflödessats- och/eller minskande inflödessatsordning.
- (iii) Om tillämpning av artikel 26 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 godkänns för poolningssystem för likvida medel som omfattar konton denominerade i andra valutor bör kreditinstituten fortsätta att rapportera bruttobeloppen i de saldon som är denominerade i olika valutor i sådana valutor som ska rapporteras separat i enlighet med artikel 415.2 i CRR.
- (iv) I de fall då ett kreditinstitut eller en likviditetsundergrupp med ett moderinstitut inom EU får tillämpa artikel 26 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 för poolningssystem för likvida medel kan all nettning som är godkänd på individuell nivå eller på likviditetsundergrupps-nivå även beaktas i beräkningen av likviditetstäckningskvot på konsoliderad nivå.

10. FÖRMÅNSBEHANDLING INOM EN GRUPP ELLER ETT INSTITUTIONELLT SKYDDSSYSTEM (artikel 29 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61)

- **Allmänna villkor**

ECB anser att en differentierad behandling enligt artikel 422 i CRR och artikel 29 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 efter en bedömning i varje enskilt fall kan tillämpas på kreditinstituts gruppinterna utflöden. En sådan behandling kan närmare bestämt bara tillämpas på utflöden från kredit- och likviditetsfaciliteter enligt artikel 29 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 i fall där undantag enligt artikel 8 eller 10 i CRR har beviljats delvis eller inte alls. Denna policy gäller både kreditinstitut som är etablerade i samma medlemsstat och kreditinstitut som är etablerade i olika medlemsstater.

Vid bedömningen enligt artikel 422.8 i CRR och artikel 29.1 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 när det gäller kreditinstitut etablerade i samma medlemsstat kommer ECB att beakta om följande kriterier, genom vilka villkoren i den tillämpliga rättsliga ramen preciseras, uppfylls:

- (i) För att bedöma om det finns skäl att tro att utflödet kommer att vara lägre de närmaste 30 kalenderdagarna även vid ett kombinerat idiosynkratiskt och marknadsomfattande stressscenario vill ECB få det påvisat att uppsägningsklausulerna för avtalet innefattar en uppsägningsfrist på minst sex månader.
- (ii) Om en lägre utflödessats tillämpas på kredit- eller likviditetsfaciliteter vill ECB, för att kunna bedöma om ett motsvarande symmetriskt eller mer konservativt inflöde tillämpas av facilitetens mottagare, få det påvisat att det inflöde som potentiellt kan uppstå från den relevanta faciliteten beaktas på lämpligt sätt i det mottagande kreditinstitutets beredskapsplan för finansiering.
- (iii) Vid tillämpning av artikel 422.8 i CRR vill ECB, om en lägre utflödesprocent tillämpas på insättningar, för att kunna bedöma om ett motsvarande symmetriskt eller mer konservativt inflöde tillämpas av insättaren, få det påvisat att motsvarande insättningar inte beaktas i det likviditetsgivande företagens likviditetsåterhämtningsplan, för tillämpningen av artikel 422 i CRR.

- **Ytterligare villkor vid tillämpning där motparten är belägen i en annan medlemsstat än det ansökande kreditinstitutet**

Vid bedömningen enligt artikel 422.9 i CRR och artikel 29.1 och 29.2 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 när det gäller kreditinstitut som är etablerade i olika medlemsstater kommer ECB att beakta om följande kriterier som anges i kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/1230³⁰, genom vilka villkoren i den rättsliga ramen preciseras, uppfylls:

11. YTTERLIGARE SÄKERHETSUTFLÖDE VID NEDGRADERING (artikel 30.2 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61)

ECB förväntar att kreditinstitutet beräknar säkerheterna som lämnas för, eller de avtalsenliga likviditetsutflöden som är förknippade med, avtal vars avtalsvillkor skulle leda till utflöden inom 30 kalenderdagar om kreditinstitutets externa kreditvärdering nedgraderades tre steg. De kreditinstitut som inte genomgår någon extern kreditvärdering förväntas beakta hur deras likviditetsutflöden påverkas av en väsentlig försämring av kreditkvaliteten som motsvarar en nedgradering med tre steg. I de fall då ovanstående belopp motsvarar minst 1 procent av bruttolikviditetsutflödena är förväntningen att dessa utflöden ska redovisas i den vanliga tillsynsrapporteringen enligt artikel 415 i CRR. Med bruttolikviditetsutflöden avses i denna specifikation de sammanlagda likviditetsutflöden som definieras i artikel 22 i den delegerade förordningen (EU) 2015/61 samt de ytterligare utflöden som uppstår vid ovan nämnda försämring av kreditkvaliteten.

³⁰ Delegerad förordning (EU) 2017/1230 av den 31 maj 2017 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 vad gäller tekniska tillsynsstandarder som specificerar de ytterligare objektiva kriterierna för att en förmånlig likviditetsutflödes- eller inflödessats ska få tillämpas på gränsöverskridande outnyttjade kredit- eller likviditetsfaciliteter inom en grupp eller ett institutionellt skyddssystem (EUT L 177, 8.7.2017, s. 7).

12. ÖVRE TAK FÖR INFLÖDEN (artikel 33.2 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61)

ECB är medveten om att under vissa förhållanden skulle utnyttjandet av detta alternativ avseende likviditetskrav, när det beaktas i kombination med alternativet i artikel 34 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 och ur den likviditetsmottagande enhetens synvinkel, kunna ge en liknande effekt som ett undantag i enlighet med artikel 8 i CRR (dvs. om, ifall ovannämnda alternativ kombineras, likviditetsbuffertkravet för det undantagna kreditinstitutet sänks till noll eller nästan noll), fastän olika specifikationer gäller för de två undantagen.

Vid utnyttjande av denna kombination och beviljande av de berörda undantagen kommer ECB följaktligen att se till att detta inte medför några inkonsekvenser eller konflikter med ECB:s policy för beviljande av ett undantag enligt artikel 8 i CRR rörande samma enheter inom samma konsolidering.

Närmare uppgifter avseende kombinationen av undantagen i artikel 33.2 och artikel 34 och deras samverkan med ett undantag i enlighet med artikel 8 i CRR ges nedan i specifikationerna för bedömningen av sådana inflöden som avses i artikel 33.2.

ECB anser generellt att undantag från det övre taket för inflöden som fastställs i artikel 33.1 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 kan göras helt eller delvis efter en särskild bedömning av de ansökningar som lämnas in av kreditinstitut i enlighet med artikel 33.2 i samma förordning. Denna bedömning kommer att utföras i enlighet med de faktorer som anges nedan för varje typ av exponering.

- **Bedömning för beviljande av undantaget från det övre taket för inflöden inom ramen för artikel 33.2 a i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61**

Bestämmelsen handlar om inflöden där tillhandahållaren är ett moderföretag eller dotterföretag till kreditinstitutet eller ett annat dotterföretag till samma moderföretag eller är anknuten till kreditinstitutet genom ett förhållande i den betydelse som avses i artikel 12.1 i direktiv 83/349/EEG.³¹ Med moderföretag avses definitionen i artikel 4.1.15 i CRR, och med dotterföretag avses definitionen i artikel 4.1.16 i CRR.

Båda enheter ska även tillhöra samma konsolideringsområde enligt definitionen i artikel 18.1 i CRR, om de inte står i ett sådant förhållande som avses i artikel 12.1 i direktiv 83/349/EEG.

ECB avser att endast göra undantag för de kreditinstitut som för närvarande har inflöden på över 75 procent av sitt bruttoutflöde eller som rimligtvis förväntar sig ha inflöden på över 75 procent av sitt bruttoutflöde inom en överskådlig framtid, även med beaktande av den potentiella volatiliteten i likviditetstäckningskvoten.

³¹ Rådets sjunde direktiv 83/349/EEG av den 13 juni 1983 baserat på artikel 54.3 g i fördraget om sammanställd redovisning (EGT L 193, 18.7.1983, s. 1).

- (1) ECB kommer att ägna särskild uppmärksamhet åt fall där detta alternativ utnyttjas i kombination med det alternativ som anges i artikel 34 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61, när det har beviljats en förmånsbehandling avseende gruppinterna kredit- och likviditetsfaciliteter.

Utnyttjande av de två alternativen i kombination skulle kunna medföra noll nettolikviditetsutflöden för den likviditetsmottagande enheten. Följaktligen skulle det, under vissa förhållanden, kunna få en effekt för den likviditetsmottagande enheten som kan jämföras med ett undantag i enlighet med artikel 8 i CRR. I det avseendet ska ECB säkerställa att ett beviljande av ansökningar för en kombination av dessa två alternativ eller enbart för undantaget enligt artikel 32.2 a i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 inte strider mot den policy som godkänts för ansökningar om ett undantag i enlighet med artikel 8 i CRR som skulle omfatta samma enheter.

I fall där villkoren för ett undantag enligt artikel 8 inte kan uppfyllas av skäl som ligger utanför institutets eller gruppens kontroll eller där ECB inte är övertygad om att ett undantag enligt artikel 8 faktiskt kan komma att beviljas, kommer ECB i stället att överväga möjligheten att bevilja en kombination av förmånsbehandlingen i enlighet med artikel 34 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 och undantaget från det övre taket på inflöden i enlighet med artikel 33.2 a i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.

- (2) I fall där ansökningar lämnas in gemensamt i enlighet med artiklarna 33.2 a och 34 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 för samma inflöden anser ECB det lämpligt att bedömningen avseende inflöden från utnyttjade kredit- och likviditetsfaciliteter utförs i enlighet med specifikationerna i artikel 34 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 för att säkerställa överensstämmelse.

Om undantaget inom ramen för artikel 33.2 a i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 inte begärts i kombination med en förmånsbehandling i enlighet med artikel 34 i samma förordning kommer ECB att beakta den potentiella effekten av detta undantag på kreditinstitutets likviditetstäckningskvot och dess likviditetsbuffert samt typen av gruppinterna inflöden som skulle undantas från taket för inflöden. ECB erkänner särskilt att ett beviljande av detta undantag enskilt under vissa villkor skulle ha en liknande effekt som ett undantag som beviljats i enlighet med artikel 8 i CRR för det kreditinstitut som undantagits från det övre taket för inflöden.

De berörda inflödena ska därför uppfylla vissa minimikrav som ger ECB tillräckliga bevis om vederhäftighet för att det ansökande institutet skulle kunna förlita sig på inflödena för sina likviditetsbehov i tider av påfrestningar. ECB anser därför att inflödena ska ha följande egenskaper:

- (i) Det ska inte finnas några avtalsklausuler som kräver att särskilda villkor ska uppfyllas för att inflödet ska bli tillgängligt.

- (ii) Det ska inte finnas några bestämmelser som tillåter den gruppinterna motparten att undandra sig sina avtalsskyldigheter eller införa ytterligare villkor.
- (iii) De avtalsvillkor som ger upphov till inflödena får inte kunna ändras i något väsentligt utan ECB:s förhandsmedgivande. En förlängning eller en förnyelse av avtal inom ramen för samma bestämmelser som tidigare avtal kräver inte nödvändigtvis ett förhandsmedgivande. Förlängningar eller förnyelser av avtal måste dock anmälas till ECB.
- (iv) Inflödena ska vara föremål för en symmetrisk eller mer konservativ utflödesprocent när den gruppinterna motparten beräknar sin egen likviditetstäckningskvot. För gruppinterna insättning, om det mottagande kreditinstitutet tillämpar en inflödessats på 100 procent, ska den ansökande enheten påvisa att den gruppinterna motparten inte behandlar denna insättning som operativ (i enlighet med artikel 27 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61).
- (v) Det ansökande kreditinstitutet ska kunna påvisa att inflödena även på lämpligt sätt omfattas av den gruppinterna motpartens beredskapsplan för finansiering eller, i avsaknad av en sådan beredskapsplan för finansiering, beredskapsplanen för det ansökande kreditinstitutet.
- (vi) Det ansökande kreditinstitutet ska kunna påvisa att den gruppinterna motparten har uppfyllt kravet på likviditetstäckningskvot i minst ett år.
- (vii) Det ansökande kreditinstitutet ska regelbundet övervaka den gruppinterna motpartens likviditetsposition och påvisa att den gruppinterna motparten också har möjlighet att regelbundet kontrollera det ansökande kreditinstitutets likviditetsposition. Alternativt förväntas det ansökande kreditinstitutet påvisa hur det har tillgång till lämplig information om den gruppinterna motpartens likviditetsposition.
- (viii) Det ansökande kreditinstitutet ska kunna beräkna effekterna av ett beviljande av undantaget på riskhanteringssystemet i syfte att uppfylla artikel 86 i CRD och ska även kunna övervaka hur ett eventuellt upphävande av undantaget skulle påverka likviditetsriskpositionen och likviditetstäckningskvoten.

- **Bedömning för beviljande av undantaget från det övre taket för inflöden inom ramen för artikel 33.2 b i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61**

Det får inte glömmas bort att för medlemmar i institutionella skyddssystem (IPS) skulle detta undantag under vissa omständigheter för den insättande enheten (insättaren) som är medlem i det institutionella skyddssystemet kunna vara funktionellt likvärdigt med den insättning som i enlighet med artikel 16.1 a i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 behandlas som en likvid nivå 1-tillgång. Även om behandlingen i enlighet med artikel 16.1 a avser täljaren i beräkningen av likviditetstäckningskvoten, skulle ett beviljande av ett undantag från

det övre taket för inflöden i enlighet med artikel 33.2b för insättningen, genom netting mellan utflöden och inflöden, minska nämnaren i samma likviditetstäckningsgrad i motsvarande omfattning. Detta skulle i slutändan ge en likvärdig effekt för samma insättning som erkänns som likvida tillgångar av hög kvalitet och skulle öka täljaren. Följaktligen anser ECB att undantaget från det övre taket för inflöden inte ska användas för insättningar från enheter (medlemmar i institutionella skyddssystem) som är kvalificerade för behandling i enlighet med artikel 113.7 i CRR och som är fullt behöriga för behandling i enlighet med artikel 16.1 a i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.

Om så är fallet uppmanas kreditinstitut att direkt tillämpa den behandling som anges i artikel 16.1 a i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 för fastställande av likviditetstäckningskvoten.

För andra insättningar som inte är kvalificerade för behandlingen i enlighet med artikel 16.1 a i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 kan undantag endast beviljas

- (1) om den enhet som mottar insättningen i enlighet med nationella lagar eller de juridiskt bindande bestämmelserna är skyldig att inneha eller investera insättningarna i likvida nivå 1-tillgångar i enlighet med definitionerna i artikel 10.1 a-d i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61
eller
- (2) om följande villkor uppfylls:
 - (i) Det ska inte finnas några avtalsklausuler som kräver att särskilda villkor ska uppfyllas för att inflödet ska bli tillgängligt.
 - (ii) Det ska inte finnas några bestämmelser som skulle tillåta motparten i det institutionella skyddssystemet att inte uppfylla sina avtalsskyldigheter eller införa ytterligare villkor för uttag av insättningen.
 - (iii) De avtalsvillkor som styr insättningen får inte kunna ändras i något väsentligt utan ECB:s förhandsmedgivande.
 - (iv) Inflödena ska vara föremål för en symmetrisk eller mer konservativ utflödesprocent när motparten i det institutionella skyddssystemet beräknar sin egen likviditetstäckningskvot. Om det mottagande kreditinstitutet tillämpar en inflödessats på 100 procent, ska den ansökande enheten påvisa att motparten i det institutionella skyddssystemet inte behandlar denna inlåning som operativ (i enlighet med artikel 27 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61).
 - (v) Inflödena ska även på lämpligt sätt omfattas av beredskapsplanen för finansiering för motparten i det institutionella skyddssystemet.
 - (vi) Det sökande kreditinstitutet ska kunna påvisa att motparten i det institutionella skyddssystemet har uppfyllt kravet på likviditetstäckningsgrad i minst ett år.

- (vii) Det institutionella skyddssystemet ska övervaka och bedöma likviditetsrisken på ett adekvat sätt och vidarebefordra resultaten av bedömningen till de enskilda medlemmarna i enlighet med artikel 113.7 c och d i CRR.
- (viii) Det ansökande kreditinstitutet ska kunna införliva effekterna av ett beviljande av undantaget i sitt riskhanteringssystem och övervaka hur ett eventuellt upphävande av undantaget skulle påverka likviditetsriskpositionen och likviditetstäckningskvoten.

Den juridiska ordalydelsen för de övriga kategorierna av insättningar som är behöriga för undantag från det övre taket, det vill säga grupper av enheter som är kvalificerade för behandling i enlighet med artikel 113.6 i CRR, innebär att de villkor som anges i artikel 113.6 i CRR måste vara uppfyllda och motsvarande undantag från riskvägda kapitalkrav för gruppinterna exponeringar måste ha beviljats. Enheter som inte omfattas av tillämpningsområdet för konsoliderad tillsyn i enlighet med artikel 19 i CRR ska inte heller omfattas av tillämpningsområdet för undantaget avseende övre tak för inflöden, då undantag i enlighet med artikel 113.6 i CRR inte kan beviljas. Följaktligen är det inte heller tillåtet att göra undantag från det övre taket för inflöden i enlighet med artikel 33.2 b i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.

I det fallet skulle undantag för andra gruppinterna insättningar endast kunna beviljas om den enhet som mottar insättningen, i enlighet med nationella lagar eller andra juridiskt bindande bestämmelser som styr grupper av kreditinstitut, är skyldig att inneha eller investera insättningarna i likvida nivå 1-tillgångar med hög kvalitet i enlighet med definitionerna i artikel 10.1 a–d i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.

- **Bedömning för beviljande av undantaget från det övre taket för inflöden inom ramen för artikel 33.2 c i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61**

ECB anser att inflöden som redan står under sådan förmånsbehandling som avses i artikel 26 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 även ska undantas från det övre tak som anges i artikel 33.1 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.

För att bevilja undantag för inflöden i enlighet med artikel 31.9 andra stycket i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 avser ECB att bedöma sådana inflöden i enlighet med definitionen av subventionerade lån i artikel 31.9 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 och kriterierna i artikel 26 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.

13. SPECIALISERADE KREDITINSTITUT (artikel 33.3–33.5 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61)

ECB anser det vara lämpligt att specialiserade kreditinstitut har en differentierad redovisning för sina inflöden enligt villkoren i artikel 33.3–33.5 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.

Detta innebär närmare bestämt följande:

- (i) Kreditinstitut vars huvudsakliga verksamhet är leasing och factoring kan undantas helt från taket för inflöden.
- (ii) Kreditinstitut vars huvudsakliga verksamhet är finansiering för förvärv av motorfordon och konsumentkredit enligt definitionen i Europaparlamentets och rådets direktiv 2008/48/EG³² kan tillämpa ett högre tak för inflöden på 90 procent.

ECB anser att bara kreditinstitut vars affärsmodell till fullo överensstämmer med en eller flera av de verksamheter som nämns i artikel 33.3 och 33.4 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 ska kunna räkna med förmånsbehandling.

I samband med denna bedömning skulle ECB även bedöma om likviditetsrisken i affärsverksamheten är låg genom att ta hänsyn till följande faktorer:

- (i) Tidpunkten för inflödena bör matcha tidpunkten för utflödena. ECB skulle närmare bestämt granska om nedanstående gäller.
 - (a) In- och utflöden som är undantagna från taket eller som är underställda ett tak på 90 procent utlöses av ett enda beslut eller en serie beslut av ett givet antal motparter och är ECB skulle även efter inte föremål för bedömning eller ett diskretionärt beslut av det rapporterade kreditinstitutet,
 - (b) De undantagna in- och utflödena omfattas av ett åtagande enligt lagstiftning, regelverk eller avtal. Detta åtagande ska bevisas av det ansökande kreditinstitutet. Om det undantagna inflödet uppstår till följd av ett avtalsenligt åtagande förväntas kreditinstitutet visa att detta åtagande är giltigt i minst ytterligare 30 dagar. I annat fall, om affärsverksamheten inte gör det möjligt att påvisa ett förhållande mellan inflöden och utflöden transaktion per transaktion, ska ansökande kreditinstitut med löptidsmetoden redovisa tidpunkterna för inflöden respektive utflöden under en period på 30 dagar för en total period på minst ett år.
- (ii) Kreditinstitutet är på individuell nivå inte i betydande grad finansierat genom inlåning från allmänheten. ECB kommer närmare bestämt att granska om inlåning från allmänheten utgör mer än 5 procent av de totala skulderna och om den huvudsakliga verksamheten på individuell nivå svarar för mer än 80 procent av balansomslutningen. Om kreditinstitutet på individuell nivå har en diversifierad verksamhet som omfattar en eller flera av de verksamheter som nämns i artikel 33.3 eller 33.4 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 anses bara inflöden som avser verksamheter i artikel 33.4 omfattas av taket på 90 procent. ECB kommer i detta sammanhang även granska om kreditinstitutets

³² Europaparlamentets och rådets direktiv 2008/48/EG av den 23 april 2008 om konsumentkreditavtal och om upphävande av rådets direktiv 87/102/EEG (EUT L 133, 22.5.2008, s. 66).

verksamhet enligt artikel 33.3 och 33.4 tillsammans svarar för mer än 80 procent av kreditinstitutets balansomslutning på individuell nivå. Institutet förväntas visa att det har ett rapporteringssystem som gör det möjligt att fortlöpande identifiera dessa in- och utflöden.

(iii) Undantagen rapporteras i årsredovisningarna.

ECB skulle dessutom granska om inflöden som är undantagna från taket är högre än utflöden som härrör från samma specialiserade kreditinstitut och inte kan omfatta några andra typer av utflöden.

14. GRUPPINTERNA LIKVIDITETSINFLÖDEN (artikel 34 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61)

- **Allmänna villkor**

ECB skulle även efter bedömning i varje enskilt fall tillåta en differentierad behandling av inflöden inom grupper enligt villkoren i artikel 425 i CRR och artikel 34 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61. Ett sådant tillvägagångssätt ska övervägas för inflöden till kredit- och likviditetsfaciliteter om undantagen i artikel 8 eller artikel 10 i CRR beträffande likviditetstäckningskvot beviljades delvis eller inte alls. Denna policy gäller både institut som är etablerade i samma medlemsstat och kreditinstitut som är etablerade i olika medlemsstater.

Vid denna bedömning enligt artikel 425.4 i CRR och artikel 34.1 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 när det gäller kreditinstitut etablerade i samma medlemsstat kommer ECB att beakta om följande kriterier, genom vilka villkoren i den rättsliga ramen preciseras, uppfylls:

- (i) För att bedöma om det finns skäl att tro att inflödet kommer att vara högre även vid ett kombinerat idiosynkratiskt och marknadsomfattande stressscenario vill ECB få det påvisat att uppsägningsklausulerna innefattar en uppsägningsfrist på minst sex månader och att avtal och åtaganden inte innehåller någon klausul som skulle göra det möjligt för likviditetsgivaren att
 - (a) kräva att vissa villkor ska uppfyllas innan likviditeten ges,
 - (b) inte fullgöra sina skyldigheter att respektera dessa avtal och åtaganden,
 - (c) göra väsentliga ändringar i villkoren för avtalen och åtagandena utan de berörda behöriga myndigheternas förhandsmedgivande.
- (ii) För att bedöma om ett motsvarande symmetriskt eller mer konservativt utflöde tillämpas av motparten i avvikelser från vad som sägs i artiklarna 422–424 i CRR, vill ECB få det påvisat att motsvarande utflöden från kredit- eller likviditetsfaciliteten beaktas i det likviditetsgivande företags likviditetsåterhämtningsplan.

- (iii) För att bedöma om det likviditetsgivande företaget har en sund likviditetsprofil förväntar sig ECB att kreditinstitutet ska visa att dess likviditetstäckningskvot har varit uppfylld på individuell och, i förekommande fall, på gruppnivå i minst ett år. Den enhet som får likviditet förväntas beakta effekten av förmånsbehandlingen och eventuella undantag som beviljats enligt artikel 33 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 i sin beräkning av likviditetstäckningskvoten.

- **Ytterligare villkor vid tillämpning där motparten är belägen i en annan medlemsstat än det ansökande kreditinstitutet**

Vid bedömningen enligt artikel 425.5 i CRR och artikel 34.1–34.3 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 när det gäller kreditinstitut som är etablerade i olika medlemsstater kommer ECB att beakta om de kriterier som anges i kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/1230, genom vilka villkoren i den rättsliga ramen preciseras, uppfylls.

15. BEGRÄNSNING AV VALUTAÖBALANSER (artikel 428b.5 i CRR)

Enligt artikel 428b.5 första stycket i CRR, enligt vilket kreditinstitut ska säkerställa att fördelningen av deras finansieringsprofil per valuta generellt sett väl återspeglar fördelningen av deras tillgångar per valuta, måste inte kreditinstitutet upprätthålla en stabil nettofinansieringskvot på 100 procent vad gäller stabil nettofinansieringskvot i väsentliga valutor (enligt definitionen i artikel 415.2 i CRR). I stället kommer ECB att bedöma potentiella obalanser med hänsyn till de faktorer som anges i artikel 428b.5 a och b i CRR. Om det anses nödvändigt kan ECB sedan utifrån denna bedömning i enskilda fall fastställa en gräns för den andel av den obligatoriska stabila finansieringen i en viss valuta som får täckas genom tillgänglig stabil finansiering i en annan valuta.

Detta påverkar inte det faktum att ECB även kommer att bevaka riskerna förknippade med valutaobalanser i tillgångar och skulder mer allmänt genom att även titta på de valutaobalanser i tillgångar och skulder som har en effektiv återstående löptid på mer än det år som anges för den stabila nettofinansieringskvoten.

16. INBÖRDES BEROENDE TILLGÅNGAR OCH SKULDER (artikel 428f.1 i CRR)

Vad gäller artikel 428f.1 i CRR avser ECB att efter bedömning i varje enskilt fall låta kreditinstitut betrakta en tillgång och en skuld som inbördes beroende förutsatt att följande kriterier, genom vilka villkoren i den rättsliga ramen preciseras, uppfylls:

- (1) Vad gäller artikel 428f.1 a–c och f i CRR förväntas det ansökande kreditinstitutet tillhandahålla en utförlig beskrivning av de underliggande tillgångarna och skulderna som ska betraktas som inbördes beroende, liksom av de aktuella motparterna. Av beskrivningen ska framgå att
 - (i) kreditinstitutet endast agerar som en pass-through-enhet som kanaliserar finansiering från skulden till tillgången,

- (ii) den skuld och den tillgång som är inbördes beroende går att identifiera tydligt och uppgår till samma kapitalbelopp,
 - (iii) den skuld och den tillgång som är inbördes beroende i stort sett har samma löptid, det vill säga förfaller med högst 20 dagars mellanrum,
 - (iv) motparten inte är densamma för den tillgång och den skuld som är inbördes beroende.
- (2) Vad gäller artikel 428f.1 d och e i CRR förväntas kreditinstitutet lägga fram ett juridiskt utlåtande som har utfärdats av antingen en extern och oberoende tredje part eller av en intern rättsavdelning och godkänts av ledningsorganet och som bekräftar att det finns avtal, lagar och förordningar som säkerställer att den berörda skulden inte kan användas för att finansiera andra tillgångar och att flödena från tillgången inte kan användas för några andra ändamål än för att återbetala den skuld av vilken tillgången är inbördes beroende.

Kreditinstitutet förväntas i efterhand förse ECB med information om i) utestående saldo för tillgångarna och skulderna som kreditinstitutet vill betrakta som inbördes beroende och ii) påverkan på den stabila nettofinansieringskvoten om ECB skulle låta kreditinstitutet betrakta en tillgång och en skuld som inbördes beroende.

17. FÖRMÅNSBEHANDLING INOM EN GRUPP ELLER ETT INSTITUTIONELLT SKYDDSSYSTEM (artikel 428h i CRR)

ECB har som avsikt att efter en bedömning i det enskilda fallet låta kreditinstitut använda en högre faktor för beräkning av den tillgängliga stabila finansieringen eller en lägre faktor för beräkning av den obligatoriska stabila finansieringen för tillgångar, skulder och beviljade kredit- eller likviditetsfaciliteter enligt artikel 428h i CRR förutsatt att nedanstående villkor, genom vilka villkoren i den rättsliga ramen preciseras, är uppfyllda.

- **Allmänna villkor**

- (1) Kreditinstitutet förväntas lägga fram följande:
- (i) Namnet på den enhet som är motpart i transaktionen, information om berörda tillgångar, skulder eller beviljade kredit- eller likviditetsfaciliteter som skulle omfattas av förmånsbehandlingen och kreditinstitutets och motpartens stabila nettofinansieringskvot om förmånsbehandling skulle beviljas.
 - (ii) En beskrivning av planerna för hur en stabil nettofinansieringskvot på minst 100 procent ska uppnås, även i det fall då förmånsbehandling inte beviljas, om ansökan inkommer före den 28 juni 2021 och kreditinstitutet eller motparten ännu inte har uppnått denna kvot. ECB kommer att bedöma om dessa planer är tillförlitliga, även med hänsyn till kreditinstitutets specifika affärsmodell.

- (2) Vad gäller kravet i artikel 428h.1 a i CRR, där motparten i transaktionen för vilken förmånsbehandling skulle tillämpas preciseras, ska kreditinstitutet beakta följande:
- (i) I de fall då artikel 428h.1 a i eller ii i CRR är tillämplig avses med moderföretag definitionen i artikel 4.1.15 i CRR och med dotterföretag definitionen i artikel 4.1.16 i CRR. I dessa fall ska kreditinstitutet och motparten ingå i samma konsolidering enligt definitionen i artikel 18.1 i CRR.
 - (ii) I de fall då artikel 428h.1 a iv eller v i CRR är tillämplig kan förmånsbehandling endast beviljas om villkoren i artikel 113.7 eller artikel 10 i CRR är uppfyllda. I de fallen avser ECB att inte tillämpa förmånsbehandlingen på de insättningar som avses i artikel 428g i CRR som redan åtnjuter särskild behandling i och med att de erkänns som likvida tillgångar enligt kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.
- (3) Vad gäller kravet i artikel 428h.1 b i CRR i de fall då kreditinstitutet vill tillämpa en högre faktor för beräkning av den tillgängliga stabila finansieringen för en beviljad kredit- eller likviditetsfacilitet som kreditinstitutet beviljats av en sådan motpart som avses i artikel 428h.1 a i CRR vill ECB få det påvisat att uppsägningsklausulerna för avtalet innefattar en uppsägningsfrist på minst 18 månader och att avtal och åtaganden inte innehåller någon klausul som skulle göra det möjligt för parten som bidrar med finansieringen att
- (i) kräva att vissa villkor ska uppfyllas innan finansiering ges,
 - (ii) inte fullgöra sina skyldigheter att respektera dessa avtal och åtaganden,
 - (iii) göra väsentliga ändringar i villkoren i avtalen och åtagandena utan ECB:s förhandsmedgivande.
- (4) Vad gäller kravet i artikel 428h.1 c i CRR ska kreditinstitutet visa följande:
- (i) Att motsvarande utflöden som kan uppstå från den berörda faciliteten beaktas i motpartens likviditetsåterhämtningsplan och beredskapskapsplan för finansiering, i de fall då kreditinstitutet vill tillämpa en högre faktor för beräkning av den tillgängliga stabila finansieringen för en beviljad kredit- och likviditetsfacilitet som det får från en sådan motpart som avses i artikel 428h.1 a i CRR.
 - (ii) Att de inflöden som eventuellt skulle kunna uppstå från den berörda faciliteten beaktas i motpartens likviditetsåterhämtningsplan och beredskapskapsplan för finansiering, i de fall då kreditinstitutet vill tillämpa en lägre faktor för beräkning av den obligatoriska stabila finansieringen för en kredit- och likviditetsfacilitet som det beviljat sådan motpart som avses i artikel 428h.1 a i CRR.

I de fall då kreditinstitutet har fått eller kan få finansiering genom att utnyttja kredit- eller likviditetsfaciliteter som en sådan motpart som avses i artikel 428h.1 a i CRR har beviljat kan kreditinstitutet få tillåtelse att tillämpa en högre faktor för beräkning av den tillgängliga stabila finansieringen som är lika hög som den faktor som motparten använder för beräkning av den obligatoriska stabila finansieringen. I de fall då kreditinstitutet har bidragit med finansiering eller har beviljat kredit- eller likviditetsfaciliteter till en sådan motpart som avses i artikel 428h.1 a i CRR kan kreditinstitutet få tillåtelse att tillämpa en lägre faktor för beräkning av den obligatoriska stabila finansieringen som åtminstone är lika låg som den faktor som motparten använder för beräkning av den tillgängliga stabila finansieringen.

- **Ytterligare villkor vid tillämpning där motparten är belägen i en annan medlemsstat än det ansökande kreditinstitutet**

Vid bedömningen enligt artikel 428h.2 i CRR när det gäller kreditinstitut etablerade i olika medlemsstater kommer ECB att beakta om följande kriterier, genom vilka villkoren i den rättsliga ramen preciseras, uppfylls:

- (1) När det gäller kravet i artikel 428h.2 a i CRR ska kreditinstitutet visa för ECB att en eventuell ansökan om förmånsbehandling styrks av ett motiverat formellt beslut av ledningsorganen hos både kreditinstitutet och motparten som säkerställer att de är fullt införstådda med innebörden av förmånsbehandling om sådan beviljas och att en uppsägningsfrist på minst 18 månader fastställs i klausulerna om uppsägning.
- (2) Vad gäller kravet i artikel 428h.2 b i CRR ska kreditinstitutet visa
 - (i) i de fall då det enligt gällande lag funnits krav på stabil nettofinansieringskvot i ett helt år att den part som bidrar med finansiering har uppfyllt kravet på stabil nettofinansieringskvot på individuell nivå i tillämpliga fall i minst i ett år,
 - (ii) i de fall då det enligt gällande lag inte funnits krav på stabil nettofinansieringskvot i ett helt år att den part som bidrar med finansiering har en sund finansieringsposition, vilket ska anses vara fallet om likviditets- och finansieringshanteringen hos den finansieringsgivande parten som utvärderats i ÖUP bedöms vara av hög kvalitet.
- (3) Vad gäller kravet i artikel 428h.2 c i CRR ska kreditinstitutet visa för ECB att den part som bidrar med finansiering regelbundet övervakar finansieringspositionen hos den part som tar emot finansieringen.

18. TILLÄMPNING AV FÖRENKLAT KRAV PÅ STABIL NETTOFINANSERING (artikel 428ai i CRR)

Om små och icke-komplexa institut enligt definitionen i artikel 4.145 i CRR ansöker om det avser ECB att tillåta dem att tillämpa det förenklade kravet på stabil nettofinansiering som avses i del sex avdelning IV kapitel 5 i CRR. I de fall då det ansökande kreditinstitutet ingår i en grupp med ett moderinstitut i EU som inte kan anses vara ett litet och icke-komplex institut enligt definitionen i artikel 4.145 i CRR

avser ECB att låta det ansökande institutet tillämpa det förenklade kravet på stabil nettofinansiering endast om det inte finns något som visar att en sådan tillämpning skulle hindra gruppen från att uppfylla kravet på stabil nettofinansiering som anges i del sex, avdelning IV kapitel 1 i CRR på konsoliderad nivå.

Kapitel 7

Bruttosoliditet

1. I detta kapitel beskrivs ECB:s policy när det gäller bruttosoliditet.
2. Relevant lagstiftning fastställs i del sju i CRR.
3. BEHANDLING AV ENHETER INOM KREDITINSTITUT SOM OFFENTLIGA UTVECKLINGSKREDITINSTITUT VID BERÄKNING AV BRUTTOSOLIDITETSGRAD (artikel 429a.2 i CRR)

Vid utnyttjandet av det handlingsutrymme som ges genom artikel 429a.2 i CRR kommer ECB att bedöma ansökningar från kreditinstitut med beaktande av de särskilda aspekter som anges nedan för att säkerställa ett återhållsamt genomförande av det relevanta regelverket.

Syftet med bedömningen är i första hand att säkerställa att villkoren i artikel 429a.2 i CRR är uppfyllda och att förmånsbehandlingen av enheterna inom kreditinstitut inte påverkar effektiviteten i tillsynen.

För det ändamålet kommer ECB att beakta åtminstone följande faktorer:

- (1) Enheten inom kreditinstitutet har inrättats av en nationell regering eller ett självstyrelseorgan eller en myndighet på delstatlig eller lokal nivå i en medlemsstat. För att visa att detta villkor är uppfyllt ska det ansökande kreditinstitutet hänvisa till en lag eller ett beslut som fattats av en nationell regering eller ett självstyrelseorgan eller en myndighet på delstatlig eller lokal nivå i en medlemsstat genom vilken eller vilket enheten har inrättats eller till ett beslut om statligt stöd från Europeiska kommissionen.
- (2) Enhetens verksamhet är begränsad till att på icke-konkurrensutsatt basis bidra till specifika offentliga politiska mål av finansiell, ekonomisk eller social karaktär, i enlighet med de lagar och bestämmelser som gäller för institutet, inbegripet bolagsordning. Enhetens mål är inte att maximera vinst eller marknadsandelar. För att visa att dessa villkor är uppfyllda ska det ansökande kreditinstitutet förutom sin bolagsordning uppvisa en fullständig översikt över tillgångar och skulder som härrör från enheten och en beskrivning av de tjänster som enheten utför för sina kunder. Dessutom ska det ansökande kreditinstitutet tillhandahålla information om vilken ersättningspolicy som gäller för de anställda som har ansvar för enhetens tillgångar och skulder. Denna dokumentation ska bevisa att enhetens verksamhet är begränsad i den mening som avses i första meningen och att priserna på tillgångar, skulder och tjänster sätts på icke-konkurrensutsatt grund eller att syftet med verksamheten är att kompensera för ett

marknadsmisslyckande som erkänts genom ett beslut om statligt stöd från Europeiska kommissionen.

- (3) Med förbehåll för unionens regler om statligt stöd är den nationella regeringen, eller berörda delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter, skyldiga att skydda kreditinstitutets bärkraft eller att direkt eller indirekt skydda minst 90 procent av institutets kapitalbaskrav, finansieringsbehov eller beviljade subventionerade lån. För att visa att detta villkor är uppfyllt ska det ansökande kreditinstitutet för ECB visa upp en gällande lag eller en skyddsordning som har rättsverkan och vars efterlevnad kan kontrolleras, i vilken den nationella regeringens, eller berörda delstatliga eller lokala självstyrelseorgans eller myndigheters, skyldigheter är tydligt fastställda. Denna dokumentation ska kompletteras med ett juridiskt utlåtande som har utfärdats av antingen en extern och oberoende tredje part eller av en intern rättsavdelning och som har godkänts av ledningsorganet i moderföretaget och där skydds- eller garantiordningens rättsverkan bekräftas.
- (4) Enheten tar inte emot garanterade insättningar enligt definitionen i artikel 2.1.5 i direktiv 2014/49/EU eller i nationell rätt som har antagits i syfte att genomföra det direktivet som kan klassas som inlåning med fast löptid eller sparinlåning från konsumenter enligt definitionen i artikel 3 a i Europaparlamentets och rådets direktiv 2008/48/EG.
- (5) Enheten är organisatoriskt, strukturellt och finansiellt oberoende och autonom. För att visa att enheten är organisatoriskt autonom ska det ansökande kreditinstitutet förse ECB med ett organisationsschema som bekräftar att enheten har egen personal och egen ledning som är direkt underställd det högsta ledningsorganet i det ansökande kreditinstitutet, samt alla eventuella handlingar som visar att enheten har möjlighet att fastställa sina egna styrformer (t.ex. kreditinstitutets stadgar). ECB anser att strukturellt oberoende föreligger om tillgångarna och skulderna som härrör från enheten kan särskiljas var för sig och är åtskilda från kreditinstitutets andra tillgångar och skulder (enheten offentliggör t.ex. sin egen redovisning och har eget kreditbetyg). För att visa sitt finansiella oberoende ska det ansökande kreditinstitutet framlägga bevis för att enhetens exponeringar finansieras av externa källor, det vill säga att enheten inte är beroende av korsfinansiering från andra delar av gruppen.

Då ett kreditinstitut får tillstånd från ECB att behandla en enhet som offentligt utvecklingskreditinstitut ska kreditinstitutet regelbundet se till att ECB får de senaste versionerna av den dokumentation som avses i punkterna 1 till 5 ovan så att ECB årligen kan se över beslutet. Kreditinstitut ska anse ett beslut från ECB om att bevilja förmånsbehandling enligt artikel 429a.2 i CRR som gällande tills ECB upphäver beslutet.

4. FÖRMÅNSBEHANDLING FÖR NOTIONAL CASH-POOLING-ARRANGEMANG (artikel 429b.3 i CRR)

Kreditinstitut ska underrätta ECB om de avser att tillämpa förmånsbehandling för poolningssystem för kontanta medel enligt artikel 429b.3 i CRR. Denna underrättelse

till ECB ska göras genom den gemensamma tillsynsgruppen och inbegripa en utförlig beskrivning av poolningssystemet, bland annat av hur ofta överföringar görs från de ursprungliga kontona till ett enda separat konto, samt en självvärdering av uppfyllandet av villkoren i artikel 429b.3 i CRR.

Kapitel 8

Rapportering av tillsynskrav och finansiell information

1. UNDANTAG FRÅN RAPPORTERINGSKRAV FÖR UPPGIFTSPOSTER SOM ÖVERLAPPAR VARANDRA (artikel 430.11 i CRR)

Enligt artikel 430.11 får de behöriga myndigheterna upphäva kravet på att lämna in någon av uppgiftsposterna i de rapporteringsmallar som anges i de tekniska standarder för genomförande som avses i artikel 430 i CRR om dessa uppgiftsposter överlappar med andra uppgiftsposter. För att omfattas av undantaget måste uppgiftsposterna vara likadana vad gäller t.ex. definition, konsolideringsnivå, mått och redovisningsregler. ECB förväntar sig inte att överlappande rapportering sker i någon i större utsträckning med tanke på principen om maximal harmonisering som tillämpas för tillsynsrapportering. Av denna anledning förväntar sig ECB inte heller att undantaget i enlighet med artikel 430.11 i CRR kommer att behöva användas särskilt ofta.

Kapitel 9

Allmänna krav avseende behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut

1. UNDANTAG FÖR KREDITINSTITUT SOM ÄR PERMANENT UNDERSTÄLLDA ETT CENTRALT ORGAN (artikel 21.1 i CRD)
2. Kreditinstitut som är permanent underställda ett centralt organ, i enlighet med artikel 10 i CRR, ska inte behöva uppfylla de behörighetskrav som anges i nationella lagar för genomförande av artiklarna 10 och 12 och artikel 13.1 i CRD, förutsatt att ECB finner att villkoren i artikel 10.1 i CRR uppfyllts.
3. HANDLINGSUTRYMME ATT TILLÅTA GRUPPER FRÅN TREDJELAND ATT HA TVÅ INTERMEDIÄRA MODERFÖRETAG I EU (artikel 21b.2 i CRD)

ECB kommer efter bedömning i varje enskilt fall att överväga att låta grupper från tredjeland ha två intermediära moderföretag inom EU efter att, beroende på vad som är tillämpligt, ha beaktat båda de möjliga motiveringarna som anges i CRD:

- (1) Om det enligt allmänt gällande regler i det tredjeland där det yttersta moderföretaget i gruppen från tredjelandet har sitt huvudkontor, eller enligt ett tillsynsbeslut fattat av tillsynsmyndigheten i det tredjelandet, finns ett obligatoriskt krav på åtskillnad av verksamheterna: En bedömning från den

tillsynsmyndighet i det tredjelandet som ansvarar för att kontrollera att dessa regler efterlevs eller för att fatta ett sådant beslut.

- (2) En bedömning från den behöriga resolutionsmyndigheten för det intermediära moderföretaget inom EU rörande inverkan på möjligheterna till resolution av en struktur med två intermediära moderföretag.

ECB kan även begära att instituten lämnar in dokumentation rörande detta.

Kapitel 10

Tidsram för bedömningen av tilltänkta förvärv av kvalificerade innehav

1. I detta kapitel beskrivs ECB:s policy för de särskilda bestämmelserna i artikel 22.4 och 22.7 i CRD om bedömningen av kreditinstituts kvalificerade innehav.
2. ECB planerar att inta en flexibel hållning, i fall det behövs mer information för att slutföra bedömningen i artikel 22 och, efter en bedömning i varje enskilt fall, förlänga suspensionen av bedömningsperioden för en ansökan om kvalificerade innehav från 20 arbetsdagar upp till 30 arbetsdagar enligt villkoren i artikel 22.4 i CRD. Om kriterierna i artikel 22.3 och 22.4 uppfylls anser ECB att suspensionen av bedömningsperioden alltid kan förlängas upp till 30 arbetsdagar om en sådan suspension är tillåten enligt gällande nationell lag och såvida det inte föreligger särskilda omständigheter som gör detta omöjligt.

Som regel bör en period på högst sex månader vara tillräcklig för att slutföra det tilltänkta förvärvet, utan att för den skull utesluta förlängningsmöjligheten enligt artikel 22.7 i CRD. Beslut om eventuella förlängningar kommer att fattas efter en bedömning i varje enskilt fall.

Kapitel 11

Styrningsformer och tillsyn

1. I detta kapitel beskrivs ECB:s policy när det gäller särskilda bestämmelser om styrningsformer och tillsyn av kreditinstitut.
2. Relevant lagstiftning och regelverk fastställs i avdelning VII i CRD (och i de nationella rättsakter genom vilka bestämmelserna i denna avdelning genomförs) samt i tillämpliga EBA-riktlinjer.
3. SAMMANSLAGNING AV RISKKOMMITTÉN OCH REVISIONSKOMMITTÉN (artikel 76.3 i CRD)

ECB anser att alla betydande grupper under tillsyn bör ha separata risk- och revisionskommittéer på moderföretagets nivå eller på den högsta konsolideringsnivån i de deltagande medlemsstaterna. På dotterföretagsnivå anser

ECB att institut som inte betraktas som betydande enligt artikel 76.3 i CRD ska få slå ihop risk- och revisionskommittéerna. Det bör påpekas att fastställandet av att ett institut inte är betydande enligt artikel 76.3 skiljer sig från klassificeringen av ett kreditinstitut som en betydande enhet som står under tillsyn enligt artikel 6 i SSM-förordningen. Kategoriseringen kommer att fastställas av ECB i varje enskilt fall.

Vid denna bedömning och enbart för tillämpningen av artikel 76.3 kommer ECB att anse ett kreditinstitut som betydande i den mening som avses i den artikeln om åtminstone en av följande aspekter förekommer:

- (i) Kreditinstitutets tillgångar, beräknade på individuell nivå eller gruppnivå, uppgår till minst 5 miljarder euro.
- (ii) Kreditinstitutet har fastställts vara ett "annat systemviktigt institut" (O-SII).
- (iii) Resolutionsmyndigheten har identifierat kritiska funktioner eller kritiska gemensamma stödtjänster och planerar att använda resolutionsverktygen på kreditinstitutet i stället för en ordnad avveckling.
- (iv) Kreditinstitutet har emitterat överlåtbara andelar som är noterade på en reglerad marknad.
- (v) Kreditinstitutets interna organisation och verksamhetens art, omfattning och komplexitet motiverar att det klassificeras som betydande i enlighet med artikel 76.3.

4. SAMTIDIGT UTÖVANDE AV FUNKTIONERNA SOM ORDFÖRANDE OCH VD (artikel 88.1 e i CRD)

ECB anser att det ska vara en tydlig åtskillnad mellan verkställande och icke-verkställande funktioner i kreditinstitut och att åtskillnad mellan funktionerna som ordförande och vd ska vara regel. Enligt sunda principer för bolagsstyrning ska båda funktionerna utövas i linje med deras respektive ansvarskrav. Ansvarskraven för ledningsorganets ordförande i dennes tillsynsfunktion (ordförande) och för vd:n skiljer sig åt, till följd av de olika syftena med tillsynsfunktionen respektive ledningsfunktionen.

I riktlinjerna om bolagsstyrningsprinciper för banker från Baselkommittén för banktillsyn³³ rekommenderas, för att främja kontroller och befogenhetsfördelning, att styrelsens ordförande är en oberoende styrelseledamot eller en styrelseledamot utan verkställande uppgifter. I jurisdiktioner där ordföranden får anta verkställande arbetsuppgifter ska banken ha vidtagit åtgärder för att lindra eventuella negativa effekter på bankens kontroller och befogenhetsfördelning, t.ex. genom att utse en ledande styrelseledamot, en högre oberoende styrelseledamot eller en liknande funktion och ha ett större antal personer utan verkställande arbetsuppgifter i styrelsen (punkt 62).

³³ [Guidelines: Corporate governance principles for banks](#), Baselkommittén för banktillsyn, juli 2015.

Ett kombinerat utövande av de två funktionerna bör därför endast godkännas i undantagsfall och endast om korrigeringsåtgärder vidtagits för att säkerställa att båda funktionernas ansvarsskyldigheter inte äventyras av att de kombineras. ECB avser att bedöma ansökningar om ett samtidigt utövande av de två funktionerna i linje med ovannämnda Baselprinciper och EBA:s riktlinjer om intern styrning³⁴, där det rekommenderas att ”institutet [bör] införa åtgärder som minskar den negativa inverkan på kontrollen och balanseringen av makten inom institutet”.

Mer specifikt anser ECB att sådant godkännande endast ska ges för den tidsperiod under vilken de motiverade förhållanden råder som det ansökande institutet angett i enlighet med artikel 88.1 e i CRD. Sex månader efter ECB:s beslut att godkänna ett samtidigt utövande av de två funktionerna ska kreditinstitutet bedöma huruvida de motiverande förhållandena fortfarande råder och informera ECB om detta. ECB kan ta tillbaka godkännandet om ECB fastställer att resultatet av bedömningen om fortsatta exceptionella förhållanden inte är tillfredsställande.

För ett godkännande kommer ECB att bedöma följande faktorer:

- (1) De särskilda orsakerna till varför situationen är exceptionell. I det avseendet skulle ECB inte anse det vara tillräckligt att samtidigt utövande är tillåtet i nationell lagstiftning.
- (2) Effekterna på kontroller och befogenhetsfördelning i kreditinstitutets styrningsramar och hur sådana effekter skulle dämpas med beaktande av
 - (i) verksamheternas omfattning, slag, komplexitet och mångfald, detaljerna i ramarna för bolagsstyrningen med avseende på tillämpliga företagslagar eller särskilda bestämmelser i institutets bolagsordning och hur dessa tillåter eller förhindrar en åtskillnad av ledningsfunktionen och tillsynsfunktionen,
 - (ii) förekomst och omfattning av gränsöverskridande verksamheter,
 - (iii) antal, kvalitet och slag av aktieägare: I allmänhet får inte en diversifierad aktieägarbas eller en notering på en reglerad marknad ligga till grund för ett sådant godkännande. Om enheten kontrolleras till 100 procent av sitt moderföretag, vilket har en fullständig åtskillnad mellan ordförande och vd och noga övervakar sitt dotterföretag, så får detta ligga till grund för ett sådant godkännande.

Det är tydligt att det är kreditinstitutets ansvar att påvisa inför ECB att det har vidtagit effektiva åtgärder i överensstämmelse med relevant nationell lagstiftning för att dämpa negativa effekter på kontroller och befogenhetsfördelning i kreditinstitutets styrningsramar.

5. YTTERLIGARE UPPDRAG I LEDNINGSORGAN UTAN VERKSTÄLLANDE FUNKTIONER (artikel 91.6 i CRD)

³⁴ [Guidelines on internal governance under Directive 2013/36/EU \(EBA/GL/2017/11\)](#), Europeiska bankmyndigheten, september 2017.

Det är ECB:s avsikt att, efter en bedömning i varje enskilt fall, tillåta att medlemmar av ett kreditinstituts ledningsorgan har ytterligare ett uppdrag i ett ledningsorgan utan verkställande funktioner i enlighet med artikel 91.6 i CRD.

Vid denna bedömning ska ECB ta hänsyn till om följande kriterier, genom vilka villkoren i den rättsliga ramen preciseras, uppfylls:

- (i) Om personen arbetar heltid eller har ett verkställande uppdrag.
- (ii) Om personen har några andra uppdrag i t.ex. en kommitté (personen kan exempelvis vara ordförande i ett tillsynsobjekts revisions-, risk-ersättnings- eller utnämningsskommitté).
- (iii) Om företaget är reglerat eller börsnoterat, slaget av verksamhet eller gränsöverskridande verksamhet, interna gruppstrukturer och huruvida det förekommer synergier eller inte.
- (iv) Om personens uppdrag i ledningsorgan redan räknas på ett förmånligt sätt.
- (v) Om uppdraget endast är tillfälligt, dvs. kortare än en hel mandatperiod.
- (vi) Om personens erfarenhet av ledningsorganet eller företaget är sådant att han/hon är bättre insatt i förhållandena och därför kan utföra uppdraget mer effektivt.

6. INTERN PROCESS FÖR BEDÖMNING AV KAPITALBEHOV FÖR KREDITINSTITUT SOM ÄR PERMANENT UNDERSTÄLLDA ETT CENTRALT ORGAN (artikel 108.1 i CRD)

Enligt artikel 108.1 andra stycket i CRD har behöriga myndigheter möjlighet att undanta kreditinstitut som omfattas av artikel 10 i CRR (underställda institut och centralt organ) från kraven på en intern process för bedömning av kapitalbehov (IKU) på individuell nivå.

ECB är benägen att bevilja sådana undantag i fall där ett undantag från kapitalkravet i enlighet med artikel 10 i CRR redan har beviljats för kreditinstitutet i fråga. För specifikationer för beviljande av ett undantag i enlighet med artikel 10 i CRR, se kapitel 1.

7. UTNÄMNING AV SAMORDNANDE TILLSYNSMYNDIGHET (artikel 111.6 i CRD)

I vissa fall skulle ECB efter en bedömning i varje enskilt kunna anse det lämpligt att gå med på att en behörig myndighet i en icke-deltagande medlemsstat utses till samordnande tillsynsmyndighet, eller att ECB tar över ansvaret som samordnande tillsynsmyndighet från en annan myndighet på det sätt som fastställs i artikel 111.6 i CRD.

8. BILATERALT AVTAL OM TILLSYN AV KREDITINSTITUT I ICKE-DELTAGANDE MEDLEMSSTATER

I fall där ECB är den behöriga myndighet som har auktoriserat ett moderföretag som är ett kreditinstitut skulle ECB dessutom genom ett bilateralt avtal med den behöriga myndigheten i den icke-deltagande medlemsstaten sträva efter att ta på sig ansvaret för tillsynen av det dotterinstitut som är auktoriserat i denna medlemsstat genom delegering av ansvar från den behöriga myndigheten för dotterinstitutet, i enlighet med artikel 115.2 i CRD.

9. SAMARBETSSKYLDIGHETER (artiklarna 117 och 118 i CRD)

Inom ramen för de samarbetskyldigheter som fastställs i artiklarna 117–118 i CRD är ECB angeläget om att kunna kontrollera information om företag i andra medlemsstater och att delta i kontroller rörande detta. I synnerhet gäller detta fall där den nationella behöriga myndigheten försöker kontrollera sanningshalten i information, t.ex. genom inspektioner på plats.

10. TILLSYN AV BLANDADE FINANSIELLA HOLDINGFÖRETAG (artikel 120.1 och 120.2 i CRD)

När det gäller tillsynen av blandade finansiella holdingföretag skulle ECB som samordnande tillsynsmyndighet anse det vara lämpligt att undanta dessa från tillämpningen av CRD under förutsättning att de är underställda en likvärdig tillsyn enligt direktivet om finansiella konglomerat (FICOD)³⁵, i synnerhet i fråga om riskbaserad tillsyn. Omvänt gäller att ECB även skulle anse det vara lämpligt att inkludera blandade finansiella holdingföretag i tillämpningen av de delar av CRD som rör banksektorn om detta är den mest betydande finansiella sektor inom vilken dessa företag är verksamma. Valet mellan dessa två tillvägagångssätt ska göras efter en bedömning i varje enskilt fall och med hänsyn till relaterade delegerade akter.

11. INRÄTTANDE AV FINANSIELLA HOLDINGFÖRETAG ELLER BLANDADE FINANSIELLA HOLDINGFÖRETAG (artikel 127.3 i CRD)

Vid tillämpning av tillsynskrav på gruppnivå kan ECB dessutom anse det vara nödvändigt att efter en bedömning i varje enskilt fall kräva inrättande av ett finansiellt holdingföretag eller ett blandat finansiellt holdingföretag i den deltagande medlemsstaten i enlighet med SSM-förordningen och enligt villkoren i artikel 127.3 i CRD, samt med hänsyn till relevanta delegerade akter (kommissionens genomförandebeslut av den 12 december 2014³⁶ och senare ändringar).

12. KAPITALKONSERVERINGSPLANER (artikel 142 i CRD)

Det är slutligen ECB:s avsikt att behålla en viss flexibilitet när det gäller den kapitalkonserveringsplan som ska lämnas in enligt artikel 142 i CRD. ECB anser att

³⁵ Europaparlamentets och rådets direktiv 2002/87/EG av den 16 december 2002 om extra tillsyn över kreditinstitut, försäkringsföretag och värdepappersföretag i ett finansiellt konglomerat och om ändring av rådets direktiv 73/239/EEG, 79/267/EEG, 92/49/EEG, 92/96/EEG, 93/6/EEG och 93/22/EEG samt Europaparlamentets och rådets direktiv 98/78/EG och 2000/12/EG (EUT L 35, 11.2.2003, s. 1).

³⁶ 2014/908/EU: Kommissionens genomförandebeslut av den 12 december 2014 om likvärdighet hos tillsyns- och regleringskrav i vissa tredje länder och territorier för behandlingen av exponeringar enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 (EUT L 359, 16.12.2014, s. 155).

det kan vara lämpligt med krav på ytterligare information för att ta hänsyn till en banks individuella situation och innehållet i den kapitalplan som läggs fram av samma kreditinstitut. ECB kommer efter en bedömning i varje enskilt fall att fatta beslut om tidsramen för att återuppbygga kapitalbuffertarna, och i förekommande fall, buffertarna avseende bruttosoliditetsgrad. Som regel bör emellertid denna tidsram inte överstiga två år. Lämpliga åtgärder av ECB av det slag som fastställs i artikel 142.4 i CRD och på grundval av artikel 16.2 i SSM-förordningen är inte uteslutna i fall där ECB anser att planen inte är tillräcklig för att konservera eller anskaffa tillräckligt med kapital för att institutet ska kunna uppfylla sina kombinerade buffertkrav, eller i förekommande fall buffertkravet avseende bruttosoliditetsgrad, inom en lämplig period. En kapitalkonserveringsplan ska under alla omständigheter lämnas in till ECB när underlåtenhet att uppfylla ett krav har konstaterats inom den tidsfrist som fastställs i artikel 142.1 i CRD.

Avsnitt III

ECB:s allmänna policy när det gäller utnyttjandet av vissa alternativ och handlingsutrymmen i CRR och CRD om det krävs ytterligare åtgärder eller bedömningar

I detta avsnitt beskrivs ECB:s allmänna syn på utnyttjandet av vissa alternativ och handlingsutrymmen där det krävs ytterligare åtgärder eller bedömningar. Särskilda riktlinjer och eventuellt mer detaljerade specifikationer kommer att meddelas baserat på den framtida utvecklingen inom regleringsområdet eller ytterligare bedömningar, samt i lämpliga fall även i samarbete med nationella behöriga myndigheter. Syftet med detta avsnitt är att informera om ECB:s hållning innan särskilda riktlinjer och specifikationer utformas.

Kapitel 1

Gruppbaserad tillsyn och undantag från tillsynskrav

1. KONSOLIDERINGSMETODER FÖR NÄRSTÅENDE FÖRETAG I DEN MENING SOM AVSES I ARTIKEL 22.7 I DIREKTIV 2013/34/EU³⁷ (artikel 18.3 i CRR)

ECB kommer att vara bunden av den delegerade förordning som kommissionen kommer att anta i enlighet med artikel 18.9 i CRR. Vid behov kommer ECB att vidareutveckla specifikationerna för tillämpningen av detta alternativ.

2. KONSOLIDERINGSMETODER OM DET FINNS ANDRA ÄGARINTRESSEN ELLER KAPITALBINDNINGAR ÄN DE SOM AVSES I ARTIKEL 18.1 OCH 18.4 I CRR (artikel 18.5 i CRR)

Vad gäller innehav i institut, finansiella institut eller anknutna företag som inte leder till fullständig konsolidering eller proportionell konsolidering anser ECB att användning av kapitalandelsmetoden är att föredra där så är möjligt med tanke på den information från företaget som finns att tillgå.

³⁷ Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/34/EU av den 26 juni 2013 om årsbokslut, koncernredovisning och rapporter i vissa typer av företag, om ändring av Europaparlamentets och rådets direktiv 2006/43/EG och om upphävande av rådets direktiv 78/660/EEG och 83/349/EEG (EUT L 182, 29.6.2013, s. 19).

ECB kommer att vara bunden av den delegerade förordning som kommissionen kommer att anta i enlighet med artikel 18.9 i CRR. Vid behov kommer ECB att vidareutveckla specifikationerna för tillämpningen av detta alternativ.

3. KONSOLIDERING I FALL AV VÄSENTLIGT INFLYTANDE OCH SAMMA LEDNING (artikel 18.6 i CRR)

ECB kommer att vara bunden av den delegerade förordning som kommissionen kommer att anta i enlighet med artikel 18.9 i CRR. Vid behov kommer ECB att vidareutveckla specifikationerna för tillämpningen av detta alternativ.

4. KONSOLIDERING (artikel 18.8 i CRR)

Europeiska centralbanken kommer att vara bunden av den delegerade förordning som kommissionen kommer att anta i enlighet med artikel 18.9 i CRR. Vid behov kommer ECB att vidareutveckla specifikationerna för tillämpningen av detta alternativ.

Kapitel 2 Kapitalbas

1. GODTAGBARA KAPITALINSTRUMENT SOM TECKNAS AV OFFENTLIGA MYNDIGHETER I KRISITUATIONER (artikel 31 i CRR)

Det är ECB:s avsikt att i nära samarbete med EBA ta ställning till om kapitalinstrument som tecknas av offentliga myndigheter i krissituationer ska få inkluderas i kärnprimärkapitalet i enlighet med artikel 31.1 i CRR när framtida konkreta fall uppstår.

Kapitel 3 Kapitalkrav

1. NETTNING (MARKNADSRISK) (artikel 327.2 i CRR)

Det är ECB:s avsikt att fastställa sin policy och eventuellt utforma specifikationer för utnyttjandet av alternativet i artikel 327.2 i CRR för att kunna tillåta nettning mellan en konvertibel och en motstående position i det underliggande instrumentet på grundval av de EBA-riktlinjer som ska utfärdas enligt artikel 327.2 i CRR.

Kapitel 4 Likviditet

1. MULTIPLIKATOR FÖR INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN SOM OMFATTAS AV ETT INSÄTTNINGSGARANTISYSTEM (artikel 24.4 och 24.5 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61)

Vad gäller det handlingsutrymme som ges genom artikel 24.4 och 24.5 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 ställer sig ECB generellt bakom det. ECB har dock ännu inte utarbetat någon policy i frågan. ECB kommer noggrant att följa utvecklingen på regleringsområdet i denna fråga, t.ex. i vilken mån insättningsgarantisystemen i euroområdet uppfyller villkoren i artikel 24.4 i den delegerade förordningen (EU) 2015/61, liksom alla eventuella tecken på att utflödessatserna för stabil inlåning från allmänheten skulle ligga på under 3 procent under en upplevd stressperiod i enlighet med de scenarier som avses i artikel 5 i den delegerade förordningen (EU) 2015/61.

2. MULTIPLIKATOR FÖR INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN SOM OMFATTAS AV ETT INSÄTTNINGSGARANTISYSTEM (artikel 24.6 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61)

Det är ECB:s avsikt att tillåta att kreditinstitut multiplicerar inlåning som omfattas av ett insättningsgarantisystem i ett tredjeland med 3 procent på gruppnivå i enlighet med artikel 24.6 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 förutsatt att

- (i) ECB har gett kreditinstitutet tillåtelse att tillämpa en utflödessats på 3 procent för stabil inlåning från allmänheten som omfattas av ett insättningsgarantisystem i enlighet med direktiv 2014/49/EU enligt artikel 24.4 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61,
- (ii) tredjelandet tillåter sådan behandling och att insättningsgarantisystemet i det berörda tredjelandet motsvarar de system som anges i artikel 24.1 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 och uppfyller villkoren i artikel 24.4 a–c i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.

© Europeiska centralbanken, 2021

Postadress 60640 Frankfurt am Main, Tyskland
Telefon +49 69 1344 0
Webbplats www.ecb.europa.eu

Alla rättigheter förbehålls. Återgivning för undervisningsändamål och icke-kommersiella syften är tillåten, under förutsättning att källan anges.

För specifik terminologi hänvisas till [SSM glossary](#) (endast på engelska).