



EUROPESE CENTRALE BANK

EUROSYSTEEM

NL

## AANBEVEVELING VAN DE EUROPESE CENTRALE BANK

van [dag maand JJJJ]

**tot wijziging van Aanbeveling (EU) 2017/10 van de Europese Centrale Bank van 4 april 2017 betreffende gemeenschappelijke specificaties voor de wijze waarop nationaal bevoegde autoriteiten ten overstaan van minder belangrijke instellingen gebruikmaken van enkele keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte die het Unierecht biedt**

**[(ECB/YYYY/XX)]**

DE RAAD VAN BESTUUR VAN DE EUROPESE CENTRALE BANK,

Gezien het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie,

Gezien Verordening (EU) nr. 1024/2013 van de Raad van 15 oktober 2013 waarbij aan de Europese Centrale Bank specifieke taken worden opgedragen betreffende het beleid inzake het prudentieel toezicht op kredietinstellingen<sup>1</sup>, en met name artikel 4, lid 3 en artikel 6, lid 1 en artikel 6, lid 5, punt c),

Overwegende hetgeen volgt:

- (1) Op 4 april 2017 heeft de Europese Centrale Bank (ECB) Aanbeveling (EU) 2017/10 van de Europese Centrale Bank (ECB/2017/9)<sup>2</sup> (hierna de “O&D-aanbeveling” genoemd) vastgesteld, waarin zij gemeenschappelijke specificaties vaststelde voor de uitoefening van bepaalde keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte waarover de nationale bevoegde autoriteiten (NBA's) op grond van het Unierecht beschikken ten overstaan van minder belangrijke instellingen. De wetgeving die sinds de vaststelling van de O&D-aanbeveling werd ingevoerd heeft een aantal van de opties en manoeuvreerruimte waarin het Unierecht voorziet en die in de O&D-aanbeveling waren opgenomen, gewijzigd of geschrapt, en daarnaast werd ook de ECB-gids voor opties en manoeuvreerruimte die beschikbaar is in het Unierecht van november 2016 (hierna “de ECB-gids” genoemd) geactualiseerd. Derhalve zijn bepaalde daaruit voortvloeiende wijzigingen van de O&D-aanbeveling noodzakelijk.
- (2) Voor wat betreft de keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte in verband met geconsolideerd toezicht en de ontheffing van prudentiële vereisten, moeten de NCB's ertoe worden aangemoedigd

---

<sup>1</sup> PB L 287 van 29.10.2013, blz. 63.

<sup>2</sup> Richtsnoer (EU) 2017/697 van de Europese Centrale Bank van 4 april 2017 betreffende de wijze waarop nationale bevoegde autoriteiten met betrekking tot minder belangrijke instellingen gebruikmaken van de keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte die het Unierecht biedt (ECB/2017/10) (PB L 120 van 13.4.2017, blz. 2).

een prudente benadering te hanteren wanneer zij dergelijke ontheffingen op individuele basis toekennen, zulks overeenkomstig de in hoofdstuk 1 van de ECB-gids bedoelde aanbevelingen. De regels voor de identificatie van de consoliderende toezichthouder en de methoden en reikwijdte van consolidatie en subconsolidatie moeten ook worden toegepast op een wijze die in overeenstemming is met de ECB-gids.

- (3) Aangaande liquiditeitsontfheffingen op grensoverschrijdend niveau, beveelt de ECB een specifieke aanpak aan voor minder belangrijke instellingen aangezien niet alle in de ECB-gids voor de beoordeling van verzoeken opgenomen specificaties voor deze instellingen relevant zijn.
- (4) De ECB beveelt een consistente en prudente aanpak aan met betrekking tot opties en manoeuvreerruimte in verband met eigenvermogensvereisten, zulks in overeenstemming met de specificaties Deel II, hoofdstuk 2, van de ECB-gids. Teneinde rekening te houden met de specifieke kenmerken van minder belangrijke instellingen in verband met het vereiste van een extra kapitaalreserve voor verminderingen van het eigen vermogen, zijn bepaalde aanpassingen van die specificaties noodzakelijk.
- (5) De ECB beveelt een consistente en prudente benadering aan met betrekking tot keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte die verband houden met de in Deel II, hoofdstuk 6, van de ECB-gids uiteengezette liquiditeitsvereisten, aangezien deze keuzemogelijkheden een impact hebben op de berekening van de vereisten inzake de liquiditeitsdekkingsratio, bijvoorbeeld door middel van de specificatie van de behandeling van specifieke in- en uitstromen.
- (6) Met betrekking tot de uitstromen uit met handelsfinanciering verband houdende producten buiten de balansstelling, zijn aan de ECB-gids specificaties toegevoegd om rekening te houden met het nieuwe ECB-beleid dat extra flexibiliteit biedt bij de bepaling van de uitstroompercentages. Teneinde te zorgen voor consistentie bij de toepassing van uitstroompercentages op blootstellingen voor handelsfinanciering buiten de balansstelling onder significante en minder belangrijke instellingen, moeten NBA's de specificaties in de ECB-gids volgen.
- (7) Wat de op stabiele retaildeposito's toe te passen uitstroompercentages betreft, hebben bepaalde factoren de praktische toepassing belemmerd van de beoordelingsvrijheid van artikel 13 van Verordening (EU) 2016/445 van de Europese Centrale Bank (ECB/2016/4)<sup>3</sup>, op grond waarvan de bevoegde autoriteiten instellingen kunnen toestaan een uitstroompercentage van 3 % toe te passen op stabiele retaildeposito's die onder een depositogarantiestelsel (DGS) vallen, behoudens voorafgaande goedkeuring van de Europese Commissie overeenkomstig artikel 24, leden 4 en 5, van Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2015/61 van de Commissie<sup>4</sup>. Nadere gegevens en analyses zijn noodzakelijk om aan te tonen dat de afvloeiingspercentages voor stabiele retaildeposito's die gedekt worden door een depositogarantiestelsel als bedoeld in artikel 24, lid 5, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61 tijdens een stressperiode minder dan 3 % zouden

---

<sup>3</sup> Verordening (EU) 2016/445 van de Europese Centrale Bank van 14 maart 2016 betreffende de wijze waarop gebruik wordt gemaakt van de keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte die het Unierecht biedt (ECB/2016/4) (PB L 78 van 24.3.2016, blz. 60).

<sup>4</sup> Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61 van de Commissie van 10 oktober 2014 ter aanvulling van Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot het liquiditeitsdekkingsvereiste voor kredietinstellingen (PB L 11 van 17.1.2015, blz. 1).

bedragen in overeenstemming met de in artikel 5 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61 bedoelde scenario's. Bij gebrek aan dergelijk bewijs en dergelijke analyse is de algemene specificatie van een uitstroompercentage van 3 % geschrapt uit Richtsnoer ECB/2017/9 van de Europese Centrale Bank<sup>5</sup> betreffende de wijze waarop nationale bevoegde autoriteiten met betrekking tot minder belangrijke instellingen gebruikmaken van de keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte die het Unierecht biedt. Het standpunt van de ECB ten aanzien van deze optie is uiteengezet in deel III van de ECB-gids. Teneinde te zorgen voor consistentie in de uitoefening van opties en manoeuvreerruimte met betrekking tot belangrijke en minder belangrijke instellingen, moeten NBA's hetzelfde standpunt innemen.

- (8) Met betrekking tot de keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte in verband met de hefboomratio beveelt de ECB een consistente en prudente aanpak aan, zulks in overeenstemming met de specificaties in deel I, hoofdstuk 3 en deel II, hoofdstuk 7 van de ECB-gids.
- (9) Met betrekking tot keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte ten overstaan van intermediaire moederondernemingen en de mogelijkheid voor de bevoegde autoriteiten om twee of meer instellingen in de Unie die deel uitmaken van dezelfde groep uit een derde land toe te staan twee intermediaire EU-moederondernemingen te hebben overeenkomstig artikel 21 ter, lid 2, van Richtlijn 2013/36/EU van het Europees Parlement en de Raad<sup>6</sup>, en met betrekking tot de relevantie van een dergelijke mogelijkheid in het geval van minder belangrijke instellingen, beveelt de ECB met het oog op waarborging van een gelijk speelveld aan dat NBA's een aanpak hanteren die in overeenstemming is met die van deel II, hoofdstuk 9 van de ECB-gids
- (10) Aangaande de keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte in verband met tot rapportagevereisten voor instellingen, met name met betrekking tot de waardering van activa en posten buiten de balanstelling en met betrekking tot ontheffingen voor rapportage, beveelt de ECB aan dat NBA's de in deel II, hoofdstuk 8, van de ECB-gids beschreven benadering volgen, teneinde zowel een consistente toepassing van de beleidsnormen in het gehele gemeenschappelijk toezichtsmechanisme als een gelijk speelveld te waarborgen.
- (11) Wat de opties en manoeuvreerruimte in verband met governance betreft, moet de O&D-aanbeveling worden gewijzigd om rekening te houden met wetswijzigingen betreffende de toezichtbehandeling van (gemengde) financiële holdings.
- (12) Derhalve moet Aanbeveling ESRB/2017/10 dienovereenkomstig worden gewijzigd,

HEEFT DE VOLGENDE AANBEVELING VASTGESTELD:

---

<sup>5</sup> Richtsnoer (EU) 2017/697 van de Europese Centrale Bank van 4 april 2017 betreffende de wijze waarop nationale bevoegde autoriteiten met betrekking tot minder belangrijke instellingen gebruikmaken van de keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte die het Unierecht biedt (ECB/2017/9) (PB L 101 van 13.4.2017, blz. 156).

<sup>6</sup> Richtlijn 2013/36/EU van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende toegang tot het bedrijf van kredietinstellingen en het prudentieel toezicht op kredietinstellingen, tot wijziging van Richtlijn 2002/87/EG en tot intrekking van de Richtlijnen 2006/48/EG en 2006/49/EG (PB L 176 van 27.6.2013, blz. 338).

## DEEL EEN

### Wijzigingen

Aanbeveling ESRB/2017/10 wordt als volgt gewijzigd:

1. In deel een wordt afdeling I, punt 2, vervangen door:

“2. Definities

Voor de toepassing van deze aanbeveling gelden de definities van Verordening (EU) nr. 1024/2013, Verordening (EU) nr. 468/2014 (ECB/2014/17), Verordening (EU) nr. 575/2013, Richtlijn 2013/36/EU, en Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61(\*) van de Commissie en Richtlijn 2014/59/EU van het Europees Parlement en de Raad (\*\*).

(\*) Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61 van de Commissie van 10 oktober 2014 ter aanvulling van Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot het liquiditeitsdekkingsvereiste voor kredietinstellingen (PB L 11 van 17.1.2015, blz. 1).

(\*\*) Richtlijn 2014/59/EG van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende de totstandbrenging van een kader voor het herstel en de afwikkeling van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Richtlijn 82/891/EEG van de Raad en de Richtlijnen 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU en 2013/36/EU en de Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 648/2012, van het Europees Parlement en de Raad (PB L 173 van 12.6.2014, blz. 190).”;

2. in deel II wordt de volgende afdeling II bis ingevoegd:

#### “II bis.

##### Eigenvermogensvereisten

**1. Artikel 78, lid 1, punt b), van Verordening (EU) nr. 575/2013: vermindering van eigen vermogen: margevereiste kapitaaloverschot**

1.1 Een NBA moet de overeenkomstig artikel 78, lid 1, punt b), van Verordening (EU) nr. 575/2013 de vereiste overschrijdingsmarge bepalen met het oog op een vermindering van het eigen vermogen, mits aan de voorwaarden van artikel 78, lid 1, is voldaan en na beoordeling van alle van de volgende factoren:

- a) of de kredietinstelling die een van de in artikel 77, lid 1, van Verordening (EU) nr. 575/2013 genoemde handelingen verricht, gedurende een periode van drie jaar de totale kapitaalvereisten zie zijn vastgesteld in het meest recente toepasselijke besluit inzake toetsing en evaluatie in het kader van toezicht (supervisory review and evaluation process - SREP) zou blijven overschrijden met ten minste de aanbeveling voor aanvullen eigen vermogen als vastgesteld in het hetzelfde SREP besluit;
- b) of de kredietinstelling die een van de in artikel 77, lid 1, van Verordening (EU) nr. 575/2013 genoemde handelingen verricht, gedurende een periode van drie

jaar de in Richtlijn 2014/59/EU vastgelegde vereisten zou blijven overschrijden met ten minste de marge die de nationale afwikkelingsautoriteit of de Gemeenschappelijke Afwikkelingsraad, in overleg met de NBA, noodzakelijk acht om aan de voorwaarde van artikel 78 bis van Verordening (EU) nr. 575/2013 te voldoen;

- c) de impact van de geplande vermindering op het relevante niveau van het eigen vermogen.
- d) of de kredietinstelling die een van de in artikel 77, lid 1, van Verordening (EU) nr. 575/2013 genoemde handelingen verricht, gedurende een periode van drie jaar het in artikel 92, lid 1, onder d), van die verordening vastgestelde hefboomratiovereiste en het aanvullend-eigenvermogensvereiste om het risico van buitensporige hefboomwerking aan te pakken, zoals uiteengezet in het meest recente toepasselijke SREP-besluit, zou blijven overschrijden met tenminste de aanbeveling inzake aanvullend eigen vermogen om het risico van buitensporige hefboomwerking aan te pakken als vastgelegd in dat SREP-besluit.

1.2 Aanvragen tot vermindering van het eigen vermogen die zijn ontvangen van kredietinstellingen die niet voldoen aan bovengenoemde marges, moeten nog steeds per geval worden goedgekeurd indien zij naar behoren worden gerechtvaardigd door gegronde prudentiële argumenten. Indien de marge van punt 1.1, b), niet wordt aangehouden, wint de NBA het advies van de nationale afwikkelingsautoriteit of de Gemeenschappelijke Afwikkelingsraad in over de vraag of de vermindering van het eigen vermogen de naleving van de in Richtlijn 2014/59/EU vastgestelde vereisten voor eigen vermogen en in aanmerking komende passiva in gevaar kan brengen.

1.3 Indien voor de toepassing van lid punt 1.1, a) of d), op de kredietinstelling geen richtsnoeren inzake aanvullend eigen vermogen van toepassing zijn, moet de marge van geval tot geval worden bepaald, rekening houdend met de specifieke omstandigheden van de kredietinstelling.

## **2. Artikel 78, lid 1, de tweede alinea, van Verordening (EU) nr. 575/2013: vermindering van eigen vermogen: algemene voorafgaande toestemming**

Een NBA moet de in artikel 78, lid 1, tweede alinea, van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde algemene voorafgaande toestemming verlenen indien aan de daarin en in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 241/2014 van de Commissie(\*) vastgelegde voorwaarden is voldaan. Een NBA moet de in artikel 78, lid 1, tweede alinea, van Verordening (EU) nr. 575/2013 gespecificeerde marge bepalen na beoordeling van alle in afdeling II bis, punt 1, van deze aanbeveling beschreven factoren.

(\*) Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 241/2014 van de Commissie van 7 januari 2014 tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot technische reguleringsnormen betreffende eigenvermogensvereisten voor instellingen (PBL 74 van 14.3.2014, blz. 8).";

3. In Deel twee wordt afdeling V geschrapt;
4. De bijlage wordt vervangen door de bijlage bij deze aanbeveling.

*DEEL TWEE*

**Geadresseerden**

1. Deze aanbeveling is gericht tot de NBA's van de deelnemende lidstaten.
2. NA's wordt aanbevolen deze aanbeveling toe te passen vanaf de datum van vaststelling ervan.

Gedaan te Frankfurt am Main, [datum maand JJJJ].

*De president van de ECB*

Christine LAGARDE

De bijlage bij Richtsnoer ECB/2017/10 wordt vervangen door:

“BIJLAGE

<b>Rechtsgrondslag van de keuzemogelijkheid en/of manoeuvreerruimte</b>	<b>Aanbevolen benadering: consistentie met het beleid inzake keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte voor belangrijke instellingen</b>
<b><i>Geconsolideerd toezicht en ontheffingen van prudentiële vereisten</i></b>	
Artikel 7, leden 1 tot en met 3, van Verordening (EU) nr. 575/2013: kapitaalvrijstellingen	Deel II, hoofdstuk 1, paragraaf 3 van de ECB-gids
Artikel 8, leden 1 en 2, van Verordening (EU) nr. 575/2013: ontheffingen van liquiditeitsvereisten	Deel II, hoofdstuk 1, paragraaf 4 van de ECB-gids
Artikel 9 van Verordening (EU) nr. 575/2013: individuele consolidatiemethode	Deel II, hoofdstuk 1, paragraaf 5 van de ECB-gids
Artikel 10, leden 1 en 2, van Verordening (EU) nr. 575/2013: ontheffingen voor kredietinstellingen die blijvend zijn aangesloten bij een centraal orgaan	Deel II, hoofdstuk 1, paragraaf 6 van de ECB-gids
Artikel 18, lid 3, van Verordening (EU) nr. 575/2013: consolidatiemethoden in het geval van ondernemingen waarmee een betrekking bestaat in de zin van artikel 22, lid 7, van Richtlijn 2013/34/EU	Deel III, hoofdstuk 1, paragraaf 1 van de ECB-gids
Artikel 18, lid 5, van Verordening (EU) nr. 575/2013: consolidatiemethoden in geval van deelnemingen of andere vormen van kapitaalbinding dan die bedoeld in artikel 18, leden 1 en 4	Deel III, hoofdstuk 1, paragraaf 2 van de ECB-gids
Artikel 18 lid 6, van Verordening (EU) nr. 575/2013: consolidatie in geval van invloed van betekenis en gemeenschappelijk beheer	Deel III, hoofdstuk 1, paragraaf 3 van de ECB-gids
Artikel 18, lid 7, van Verordening (EU) nr. 575/2013: consolidatie	Deel II, hoofdstuk 1, paragraaf 8 van de ECB-gids

<b>Rechtsgrondslag van de keuzemogelijkheid en/of manoeuvreerruimte</b>	<b>Aanbevolen benadering: consistentie met het beleid inzake keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte voor belangrijke instellingen</b>
Artikel 18, lid 8, van Verordening (EU) nr. 575/2013: consolidatie	Deel II, hoofdstuk 1, paragraaf 4 van de ECB-gids
Artikel 19, lid 2, van Verordening (EU) nr. 575/2013: consolidatie	Deel II, hoofdstuk 1, paragraaf 9 van de ECB-gids
Artikel 24, lid 2, van Verordening (EU) nr. 575/2013: waardering van activa en posten buiten de balanstelling – gebruik van International Financial Reporting Standards voor prudentiële doeleinden	Deel II, hoofdstuk 1, paragraaf 10 van de ECB-gids
<b><i>Eigen vermogen</i></b>	
Artikel 26, lid 3, van Verordening (EU) nr. 575/2013: indeling als tier 1-kernkapitaalinstrumenten van opeenvolgende uitgiften	Deel II, hoofdstuk 2, paragraaf 3 van de ECB-gids
Artikel 49, lid 1, van Verordening (EU) nr. 575/2013: aftrek van verzekeringsbezit	Deel II, hoofdstuk 2, paragraaf 5 van de ECB-gids
Artikel 49, lid 2, van Verordening (EU) nr. 575/2013: aftrek van bezit van entiteiten uit de financiële sector	Deel II, hoofdstuk 2, paragraaf 6 van de ECB-gids
Artikel 54, lid 1, onder e), van Verordening (EU) nr. 575/2013: berekening van de trigger voor aanvullend-tier 1-instrumenten die zijn uitgegeven door in derde landen gevestigde dochterondernemingen	Deel II, hoofdstuk 2, paragraaf 7 van de ECB-gids
Artikel 78, lid 3, van Verordening (EU) nr. 575/2013: vermindering van eigen vermogen – onderlinge maatschappijen, spaarinstellingen, coöperatieve verenigingen,	Deel II, hoofdstuk 2, paragraaf 10 van de ECB-gids
Artikel 78, lid 4, van Verordening (EU) nr. 575/2013: vermindering van aanvullende tier 1- of tier 2-instrumenten	Deel II, hoofdstuk 2, paragraaf 11 van de ECB-gids



<b>Rechtsgrondslag van de keuzemogelijkheid en/of manoeuvreerruimte</b>	<b>Aanbevolen benadering: consistentie met het beleid inzake keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte voor belangrijke instellingen</b>
Artikel 79, lid 1, van Verordening (EU) nr. 575/2013: vermindering van aanvullende tier 1- of tier 2-instrumenten	Deel II, hoofdstuk 2, paragraaf 12 van de ECB-gids
Artikel 83, lid 1, van Verordening (EU) nr. 575/2013: ontheffing voor door een special purpose entity uitgegeven aanvullend-tier 1- en tier-2-instrumenten	Deel II, hoofdstuk 2, paragraaf 13 van de ECB-gids
Artikel 84, lid 5, van Verordening (EU) nr. 575/2013: minderheidsbelangen die in het geconsolideerde tier 1-kapitaal worden opgenomen	Deel II, hoofdstuk 2, paragraaf 14 van de ECB-gids
Artikel 142, lid 1, van Richtlijn 2013/36/EU: niet-naleving van het gecombineerde buffervereiste of hefboomratiobuffervereiste	Deel II, hoofdstuk 11, paragraaf 12 van de ECB-gids
<b><i>Kapitaalvereisten</i></b>	
Artikel 113, lid 6, van Verordening (EU) nr. 575/2013: berekening van risicogewogen posten – intragroepblootstellingen	Deel II, hoofdstuk 3, paragraaf 3 van de ECB-gids
Artikel 162, lid 1, van Verordening (EU) nr. 575/2013: blootstellingenlooptijd	Deel II, hoofdstuk 3, paragraaf 5 van de ECB-gids
Artikel 225, lid 2, van Verordening (EU) nr. 575/2013: volatiliteitsaanpassingen op basis van eigen ramingen	Deel II, hoofdstuk 3, paragraaf 6 van de ECB-gids
Artikel 244, lid 2 en artikel 245, lid 2, de tweede alinea, van Verordening (EU) nr. 575/2013: overdracht van een aanzienlijk deel van het risico	Deel II, hoofdstuk 3, paragraaf 9, van de ECB-gids
Artikel 283, lid 3, van Verordening (EU) nr. 575/2013: toepassing van de internemodellenmethode	Deel II, hoofdstuk 3, paragraaf 8 van de ECB-gids
Artikel 284, leden 4 en 9, van Verordening (EU) nr. 575/2013: berekening van de blootstellingswaarde	Deel II, hoofdstuk 3, paragraaf 9 van de ECB-gids

<b>Rechtsgrondslag van de keuzemogelijkheid en/of manoeuvreerruimte</b>	<b>Aanbevolen benadering: consistentie met het beleid inzake keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte voor belangrijke instellingen</b>
voor het tegenpartijkredietrisico	
Artikel 366, lid 4 van Verordening (EU) nr. 575/2013: berekening van de VAR-waarde	Deel II, hoofdstuk 3, paragraaf 13 van de ECB-gids
<b><i>Institutionele protectiestelsels</i></b>	
Artikel 8, lid 4, van Verordening (EU) nr. 575/2013: liquiditeitsontheffing voor leden van institutionele protectiestelsels	Deel II, hoofdstuk 4, paragraaf 3 van de ECB-gids
<b><i>Grote blootstellingen</i></b>	
Artikel 396, lid 1 van Verordening (EU) nr. 575/2013: naleving van de vereisten inzake grote risicoblootstellingen	Deel II, hoofdstuk 5, paragraaf 3 van de ECB-gids
Artikel 400, lid 2, punt c), van Verordening (EU) nr. 575/2013: naleving van de vereisten inzake grote risicoblootstellingen	Deel II, hoofdstuk 5, paragraaf 4 van de ECB-gids
<b><i>Liquiditeit</i></b>	
Artikel 414 van Verordening (EU) nr. 575/2013: naleving van de liquiditeitsvereisten.	Deel II, hoofdstuk 6, paragraaf 3 van de ECB-gids
Artikel 422, lid 8, van Verordening (EU) nr. 575/2013 en artikel 29 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61: intragroepliquiditeitsuitstromen	Deel II, hoofdstuk 6, paragraaf 10 van de ECB-gids
Artikel 425, lid 4, van Verordening (EU) nr. 575/2013 en artikel 34 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61: intragroepliquiditeitsinstromen	Deel II, hoofdstuk 6, paragraaf 14 van de ECB-gids
Artikel 8, lid 1, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61: diversificatie van aangehouden liquide	Deel II, hoofdstuk 6, paragraaf 5 van de ECB-gids

<b>Rechtsgrondslag van de keuzemogelijkheid en/of manoeuvreerruimte</b>	<b>Aanbevolen benadering: consistentie met het beleid inzake keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte voor belangrijke instellingen</b>
activa	
Artikel 8, lid 3, punt c), van Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61: beheer van liquide activa	Deel II, hoofdstuk 6, paragraaf 6 van de ECB-gids
Artikel 8, lid 6, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61: valutamismatches	Deel II, hoofdstuk 6, paragraaf 4 van de ECB-gids
Artikel 17, lid 4, punt c), van Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61: ontheffing van het afwikkelingsmechanisme	Deel II, hoofdstuk 3, paragraaf 1, van de ECB-gids
Artikel 23, lid 2, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61: uitstromen van andere producten en diensten	Deel II, hoofdstuk 6, paragraaf 7 van de ECB-gids
Artikel 24, leden 4 en 5, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61: uitstromen voortkomende uit stabiele retaildeposito's	Deel II, hoofdstuk 3, paragraaf 1 van de ECB-gids
Artikel 24, lid 6, van van Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61: multiplicator voor retaildeposito's die gedekt zijn door een depositogarantiestelsel	Deel II, hoofdstuk 3, paragraaf 3 van de ECB-gids
Artikel 25, lid 3, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61: hogere uitstroombpercentages	Deel II, hoofdstuk 6, paragraaf 8 van de ECB-gids
Artikel 26 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61: uitstromen met afhankelijke instromen	Deel II, hoofdstuk 6, paragraaf 9 van de ECB-gids
Artikel 29 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61:preferentiële behandeling binnen een groep of institutioneel protectiestelsel (IPS)	Deel II, hoofdstuk 6, paragraaf 10 van de ECB-gids
Artikel 30, lid 2, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61: aanvullende onderpanduitstromen voortkomende uit ratingverlagingstriggers	Deel II, hoofdstuk 6, paragraaf 11 van de ECB-gids

<b>Rechtsgrondslag van de keuzemogelijkheid en/of manoeuvreerruimte</b>	<b>Aanbevolen benadering: consistentie met het beleid inzake keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte voor belangrijke instellingen</b>
Artikel 33, lid 2, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61: instroombegrenzing	Deel II, hoofdstuk 6, paragraaf 12 van de ECB-gids
Artikel 33, leden 3 tot en met 5, an Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61: gespecialiseerde kredietinstellingen	Deel II, hoofdstuk 6, paragraaf 13 van de ECB-gids
Artikel 34 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61: Instromen binnen een groep of institutioneel protectiestelsel	Deel II, hoofdstuk 6, paragraaf 14 van de ECB-gids
Artikel 428 ter, lid 5, van Verordening (EU) nr. 575/2013:nettostabielefinancieringsvereiste (net stable funding requirement - NSFR) — beperking van valutamismatches	Deel II, hoofdstuk 6, paragraaf 15 van de ECB-gids
Artikel 428 septies, lid 1, van Verordening (EU) nr. 575/2013: NSFR — onderling afhankelijke activa en passiva	Deel II, hoofdstuk 6, paragraaf 16 van de ECB-gids
Artikel 428 nonies van Verordening (EU) nr. 575/2013: NSFR — Preferentiële behandeling binnen een groep of IPS	Deel II, hoofdstuk 6, paragraaf 17 van de ECB-gids
Artikel 428 septdecies, lid 7, van Verordening (EU) nr. 575/2013: NSFR — behandeling van niet-standaard centralebanktransacties	Deel I, hoofdstuk 3, paragraaf 1, van de ECB-gids
Artikel 428 sextricies, lid 1, van Verordening (EU) nr. 575/2013: NSFR — toepassing van het vereenvoudigde nettostabielefinancieringsvereiste (simplified net stable funding requirement - sNSFR)	Deel II, hoofdstuk 6, paragraaf 18 van de ECB-gids
Artikel 428 quaterqqadragies, lid 7, van Verordening (EU) nr. 575/2013 — NSFR — behandeling van niet-standaard centralebanktransacties (sNSFR)	Deel I, hoofdstuk 3, paragraaf 1, van de ECB-gids

<b>Rechtsgrondslag van de keuzemogelijkheid en/of manoeuvreerruimte</b>	<b>Aanbevolen benadering: consistentie met het beleid inzake keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte voor belangrijke instellingen</b>
Artikel 8 van Verordening (EU) nr. 575/2013: ontheffingen van liquiditeitsvereisten	Deel II, hoofdstuk 4, paragraaf 3 van de ECB-gids
<b><i>Hefboomfinanciering</i></b>	
Artikel 429 bis, lid 2, van Verordening (EU) nr. 575/2013: preferentiële behandeling van publieke ontwikkelingsbanken	Deel II, hoofdstuk 7, paragraaf 3 van de ECB-gids
Artikel 429 bis, lid 5, van Verordening (EU) nr. 575/2013: uitsluiting van centralebankreserves van de berekening van de hefboomratio	Deel I, hoofdstuk 3, paragraaf 1, van de ECB-gids
Artikel 429 ter, lid 3, van Verordening (EU) nr. 575/2013: preferentiële behandeling van notional cashpoolregelingen	Deel II, hoofdstuk 7, paragraaf 4 van de ECB-gids
<b><i>Rapportagevereisten</i></b>	
Artikel 430, lid 11, van Verordening (EU) nr. 575/2013: rapportage inzake prudentiële vereisten en financiële informatie	Deel II, hoofdstuk 8, paragraaf 1 van de ECB-gids
<b><i>Algemene vereisten voor de toegang tot het bedrijf van kredietinstellingen</i></b>	
Artikel 21, lid 1, van Richtlijn 2013/36/EU: vrijstellingen voor kredietinstellingen die blijvend zijn aangesloten bij een centraal orgaan	Deel II, hoofdstuk 9, paragraaf 1 van de ECB-gids
Artikel 21 ter, lid 2, van Verordening 2013/36/EU: intermediaire moederonderneming	Deel II, hoofdstuk 9, paragraaf 2 van de ECB-gids
<b><i>Governanceregelingen en prudentieel toezicht</i></b>	
Artikel 88, lid 1, punt e), van Richtlijn 2013/36/EU: functies van voorzitter en CEO combineren	Deel II, hoofdstuk 11, paragraaf 4 van de ECB-gids
Artikel 91, lid 6, van Richtlijn 2013/36/EU: nog één niet-uitvoerende bestuursfunctie	Deel II, hoofdstuk 11, paragraaf 5 van de ECB-gids

<b>Rechtsgrondslag van de keuzemogelijkheid en/of manoeuvreerruimte</b>	<b>Aanbevolen benadering: consistentie met het beleid inzake keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte voor belangrijke instellingen</b>
Artikel 108, lid 1, van Richtlijn 2013/36/EU: intern beoordelingsproces van de kapitaaltoereikendheid voor kredietinstellingen die permanent zijn aangesloten bij een centraal orgaan	Deel II, hoofdstuk 11, paragraaf 6 van de ECB-gids
Artikelen 117 en 118 van Richtlijn 2013/36/EU: samenwerkingsplicht	Deel II, hoofdstuk 11, paragraaf 9 van de ECB-gids
Artikel 142 van Richtlijn 2013/36/EU: kapitaalconserveringsplannen	Deel II, hoofdstuk 11, paragraaf 12 van de ECB-gids

".