



DEN EUROPÆISKE CENTRALBANK

EUROSYSTEMET

DA

ECB-PUBLIC

DEN EUROPÆISKE CENTRALBANKS RETNINGSLINJE (EU) [ÅÅÅÅ/[XX*]]

af [dato måned] 2016

om kompetente nationale myndigheders udøvelse af de valgmuligheder og skøn, der gives i henhold til EU-retten, for så vidt angår mindre signifikante institutter

([ECB/YYYY/XX])

STYRELSESRÅDET FOR DEN EUROPÆISKE CENTRALBANK HAR —

under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde,
under henvisning til Rådets forordning (EU) nr. 1024/2013 af 15. oktober 2013 om overdragelse af specifikke opgaver til Den Europæiske Centralbank i forbindelse med politikker vedrørende tilsyn med kreditinstitutter¹, særlig artikel 6, stk. 1, og artikel 6, stk. 5, litra a) og c),

ud fra følgende betragtninger:

- (1) Den Europæiske Centralbank (ECB) er ansvarlig for Den Fælles Tilsynsmekanismes (Single Supervisory Mechanism, SSM) effektive og konsekvente virkemåde. ECB overvåger systemets funktion med henblik på at sikre en konsekvent anvendelse af høje tilsynsstandarder og konsekvens i tilsynsresultaterne på tværs af de deltagende medlemsstater. ECB kan udstede retningslinjer til de kompetente nationale myndigheder i overensstemmelse med de tilsynsopgaver, der skal udføres, og tilsynsafgørelser skal vedtages af de kompetente nationale myndigheder.
- (2) ECB skal sikre en konsekvent anvendelse af de tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter i de deltagende medlemsstater i henhold til Den Europæiske Centralbanks forordning (EU) nr. 1024/2013 og forordning (EU) nr. 468/2014 (ECB/2014/17)².
- (3) Som den kompetente myndighed i henhold til forordning (EU) 1024/2013 har ECB udøvet en række valgmuligheder og skøn, der gives i henhold til EU-retten i medfør af Den Europæiske Centralbanks forordning (EU) nr. 2016/445 (ECB/2016/4)³ for kreditinstitutter, der er klassificeret som signifikante.

* Dette nummer tildeles af Den Europæiske Unions Publikationskontor, når retningslinjen offentliggøres i EU-Tidende.

¹ EUT L 287 af 29.10.2013, s. 63.

² Den Europæiske Centralbanks forordning (EU) nr. 468/2014 af 16. april 2014 om fastlæggelse af en ramme for samarbejde inden for Den Fælles Tilsynsmekanisme mellem Den Europæiske Centralbank og de kompetente nationale myndigheder og med de udpegede nationale myndigheder (SSM-rammeforordningen) (ECB/2014/17) (EUT L 141 af 14.5.2014, s. 1).

³ Den Europæiske Centralbanks forordning (EU) 2016/445 af 14. marts 2016 om udøvelsen af de valgmuligheder og skøn, der gives i henhold til EU-retten (ECB/2016/4) (EUT L 78, 24.3.2016, s. 60).

- (4) Selvom de kompetente nationale myndigheder primært er ansvarlige for udøvelsen af de relevante valgmuligheder og skøn for så vidt angår mindre signifikante institutter, gør ECB's overordnede overvågningsrolle inden for SSM det muligt at fremme konsekvent udøvelse af valgmuligheder og skøn for så vidt angår både signifikante og mindre signifikante institutter efter behov. Dette sikrer, at a) det finansielle tilsyn med alle kreditinstitutter i de deltagende medlemsstater gennemføres på en konsekvent og effektiv måde, b) det fælles regelsæt for finansielle tjenesteydelser anvendes på samme måde for alle kreditinstitutter i de deltagende medlemsstater, og c) at alle kreditinstitutter er underlagt tilsyn af højeste kvalitet.
- (5) Med målet om på den ene side at afveje behovet for at sikre konsekvent anvendelse af høje tilsynsstandarder mellem signifikante og mindre signifikante institutter og på den anden side anvendelsen af proportionalitetsprincippet har ECB identificeret visse valgmuligheder og skøn blandt dem, ECB udøvede i henhold til forordning (EU) 2016/445 (ECB/2016/4), som bør udøves på samme måde af kompetente nationale myndigheder i forbindelse med overvågning af mindre signifikante institutter.
- (6) Valgmuligheder og skøn, der er givet til kompetente myndigheder med henvisning til kapitalgrundlag og -krav i medfør af artikel 89, stk. 3, 178, stk. 1, litra b) og 282, stk. 6, i Europa-Parlamentet og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013⁴, såvel som overgangsbestemmelser omfattet af artikel 471, stk.1 og artikel 478, stk. 3, litra a) og b) i samme forordning, påvirker niveauet og kvaliteten af det lovbestemte kapitalgrundlag og kapitalprocenten for mindre signifikante institutter. En forsigtig og konsekvent anvendelse af disse valgmuligheder og skøn er nødvendig af flere årsager. Den vil sikre, at a) der tages tilstrækkelig højde for de risici, der vedrører kvalificerede andele uden for den finansielle sektor, b) definitionen af misligholdelse anvendes konsekvent med hensyn til tilstrækkeligheden og sammenligneligheden af kapitalgrundlagskrav, og c) kapitalgrundlagskrav for transaktioner med en ikke-lineær risikoprofil eller for betalingselementer og transaktioner med gældsinstrumenter som underliggende instrumenter, for hvilke instituttet ikke vil være i stand til at bestemme deltaværdien eller den modificerede varighed, beregnes på en forsigtig måde. En harmoniseret anvendelse af de overgangsbestemmelser, som vedrører fradrag af aktiebeholdninger i forsikringselskaber og udskudte skatteaktiver, vil sikre, at den mere strenge definition af lovpligtig kapital, som blev indført ved forordning (EU) nr. 575/2013 gennemføres af alle kreditinstitutter i de deltagende medlemsstater inden for en tilstrækkelig frist.
- (7) Valgmuligheder og skøn for så vidt angår undtagelser af eksponeringer fra anvendelsen af grænsen for store eksponeringer, som er fastsat i artikel 395, stk. 1, i forordning (EU) nr. 575/2013, bør anvendes konsekvent for både signifikante institutter og mindre signifikante institutter med henblik på at fastlægge lige konkurrencevilkår for kreditinstitutter i de deltagende medlemsstater, begrænse de koncentrationsrisici, der opstår fra specifikke eksponeringer, og sikre at de samme mindstekrav anvendes på tværs af SMM til vurderingen af overholdelsen af de betingelser, som er fastsat i artikel 400, stk. 3, i samme forordning. Navnlige bør de koncentrationsrisici, som opstår fra særligt dækkede obligationer, og som falder ind under bestemmelserne i artikel 129, stk.1, 2 og 3 i

⁴ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber og om ændring af forordning (EU) nr. 648/2012 (EUT L 176 af 27.6.2013, s. 1).

forordning (EU) nr. 575/2013, samt eksponeringer med eller garanteret af regionale eller lokale myndigheder i medlemsstater, hvor disse fordringer ville blive tillagt en 20 % risikovægt efter tredje del, afsnit II, kapitel 2 i forordning (EU) nr. 575/2013, begrænses. For så vidt angår koncerninterne eksponeringer, herunder kapitalinteresser eller andre interesser, er det nødvendigt at sikre, at beslutningen om fuldt ud at undtage disse eksponeringer fra anvendelsen af grænsen for store eksponeringer træffes på grundlag af en grundig vurdering som anført i bilag I til forordning (EU) 2016/445 (ECB/2016/445). Anvendelsen af fælles kriterier til vurderingen af, hvorvidt en eksponering, herunder kapitalinteresser eller andre interesser, med regionale eller centrale kreditinstitutter, som kreditinstituttet i henhold til lovfastsatte eller vedtægtsmæssige bestemmelser er tilsluttet i et netværk, i henhold til lovbestemte eller vedtægtsmæssige bestemmelser og som i medfør af disse bestemmelser er ansvarlig for likviditetsudligning inden for netværket, opfylder kravene til undtagelse fra grænsen for store eksponeringer som anført i bilag II til forordning (EU) 2016/445 (ECB/2016/4), er berettiget. En sådan anvendelse bør sikre, at signifikante og mindre signifikante institutter, som er tilsluttet det samme netværk, behandles konsekvent. Udøvelsen af valgmuligheden omfattet af artikel 400, stk. 2, i forordning (EU) nr. 575/2013, som fastsat i denne retningslinje, bør kun finde anvendelse, hvis den pågældende medlemsstat ikke har udøvet den valgmulighed, der er omfattet af artikel 493, stk. 3, i forordning (EU) nr. 575/2013.

- (8) De valgmuligheder og skøn, som er givet til kompetente myndigheder i medfør af artikel 24, stk. 4 og 5, i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/61⁵ til at beregne udgående pengestrømme fra stabile detailindskud, som er dækket af en indskudsgarantiordning, med henblik på beregning af likviditetsdækningskravene, bør udøves konsekvent for signifikante og mindre signifikante kreditinstitutter for at sikre ensartet behandling af kreditinstitutter i den samme indskudsgarantiordning.

VEDTAGET DENNE RETNINGSLINJE:

KAPITEL I

GENERELLE BESTEMMELSER

Artikel 1

Genstand og anvendelsesområde

I denne retningslinje fastsættes visse af de valgmuligheder og skøn af generel anvendelse, som er overdraget til de kompetente myndigheder i henhold til EU-lovgivningen, hvis udøvelse af de kompetente nationale myndigheder for så vidt angår de mindre signifikante institutter skal være fuldt ud i overensstemmelse med ECB's udøvelse af de pågældende valgmuligheder og skøn i forordning (EU) 2016/445 (ECB/2016/4).

⁵ Kommissionens delegerede forordning (EU) nr. 2015/61 af 10. oktober 2014 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 for så vidt angår likviditetsdækningskrav for kreditinstitutter (EUT L 11 af 17.1.2015, s. 1).

*Artikel 2***Definitioner**

I denne retningslinje finder definitionerne i artikel 4 i forordning (EU) nr. 575/2013, artikel 2 i forordning (EU) nr. 1024/2013, artikel 2 i forordning (EU) nr. 468/2014 (ECB/2014/17) og artikel 3 i delegeret forordning (EU) 2015/61 anvendelse.

*KAPITEL II***UDØVELSEN AF VALGMULIGHEDER OG SKØN FOR SÅ VIDT ANGÅR MINDRE SIGNIFIKANTE INSTITUTTER, SOM KRÆVER FULD OVERENSSTEMMELSE MED DEN LOVGIVNING, DER FINDER ANVENDELSE FOR SIGNIFIKANTE INSTITUTTER***AFSNIT I***Kapitalgrundlag***Artikel 3***Artikel 89, stk. 3, i forordning (EU) nr. 575/2013: Risikovægtning og forbud mod kvalificerende kapitalandele uden for finanssektoren**

Kompetente nationale myndigheder skal udøve valgmuligheden under hensyn til risikovægtning og forbud mod kvalificerende kapitalandele uden for finanssektoren, som omhandlet i artikel 89, stk. 3, i forordning (EU) nr. 575/2013 for så vidt angår mindre signifikante institutter i overensstemmelse med artikel 3 i forordning (EU) 2016/445 (ECB/2016/4).

*AFSNIT II***Kapitalkrav***Artikel 4***Artikel 178, stk. 1, litra b), i forordning (EU) 575/2013: Låntageres misligholdelse**

Kompetente nationale myndigheder skal udøve valgmuligheden under hensyn til låntageres misligholdelse, som omhandlet i artikel 178, stk. 1, i forordning (EU) nr. 575/2013 for så vidt angår mindre signifikante institutter i overensstemmelse med artikel 4 i forordning (EU) 2016/445 (ECB/2016/4).

*Artikel 5***Artikel 282, stk. 6, i forordning (EU) nr. 575/2013: Risikoafdækningsgrupper**

Kompetente nationale myndigheder skal udøve valgmuligheden under hensyn til risikoafdækningsgrupper, som omhandlet i artikel 282, stk. 6, i forordning (EU) nr. 575/2013 for så vidt angår mindre signifikante institutter i overensstemmelse med artikel 5 i forordning (EU) 2016/445 (ECB/2016/4).

*AFSNIT III***Store eksponeringer***Artikel 6***Artikel 400, stk. 2, i forordning (EU) nr. 575/2013: Undtagelser**

Kompetente nationale myndigheder skal udøve valgmuligheden under hensyn til undtagelser, som omhandlet i artikel 400, stk. 2, i forordning (EU) nr. 575/2013 for så vidt angår mindre signifikante institutter i overensstemmelse med artikel 9 i forordning (EU) 2016/445 (ECB/2016/4), herunder de tilhørende bilag.

*AFSNIT IV***Likviditet***Artikel 7***Artikel 24, stk. 4 og 5, i delegeret forordning (EU) 2015/61: Udgående pengestrømme fra stabile detailindskud**

Kompetente nationale myndigheder skal udøve valgmuligheden under hensyn til udgående pengestrømme fra stabile detailindskud, som omhandlet i artikel 24, stk. 4 og 5, i delegeret forordning (EU) 2015/61 for så vidt angår mindre signifikante institutter i overensstemmelse med artikel 13 i forordning (EU) 2016/445 (ECB/2016/4).

*AFSNIT V***Overgangsbestemmelser i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013:***Artikel 8***Artikel 471, stk. 1, i forordning (EU) nr. 575/2013: Undtagelser fra fradrag af aktiebeholdninger i forsikringselskaber fra egentlige kernekapitalposter**

Kompetente nationale myndigheder skal udøve valgmuligheden under hensyn til undtagelser fra fradrag af aktiebeholdninger i forsikringselskaber fra egentlige kernekapitalposter, som omhandlet i artikel 471, stk. 1, i forordning (EU) nr. 575/2013 for så vidt angår mindre signifikante institutter i overensstemmelse med artikel 16 i forordning (EU) 2016/445 (ECB/2016/4).

*Artikel 9***Artikel 478, stk. 3, litra a) og b), i forordning (EU) nr. 575/2013: Procenter for fradrag i egentlige kernekapitalposter af betydelige investeringer i enheder i den finansielle sektor og udskudte skatteaktiver, som afhænger af fremtidig rentabilitet**

Kompetente nationale myndigheder skal udøve valgmuligheden under hensyn til procenter for fradrag i egentlige kernekapitalposter af betydelige investeringer i enheder i den finansielle sektor og udskudte skatteaktiver, som afhænger af fremtidig rentabilitet, som omhandlet i artikel 478, stk. 3, litra a) og b) i forordning (EU) nr. 575/2013 for så vidt angår mindre signifikante institutter i overensstemmelse med artikel 19 i forordning (EU) 2016/445 (ECB/2016/4).

KAPITEL III

AFSLUTTENDE BESTEMMELSER

Artikel 10

Virkning og gennemførelse

1. Denne retningslinje får virkning på den dato, hvor den meddeles til de kompetente nationale myndigheder.
2. De kompetente nationale myndigheder skal opfylde denne retningslinje fra den 1. januar 2018, undtagen [artikel 7], som de skal opfylde fra den 1. januar 2019.

Artikel 11

Adressater

Denne retningslinje er rettet til de kompetente nationale myndigheder i de deltagende medlemsstater.

Udfærdiget i Frankfurt am Main, den [dato måned ÅÅÅÅ].

For ECB's Styrelsesråd

Formand for ECB

Mario DRAGHI