



EUROPESE CENTRALE BANK

BANKENTOEZICHT

Publieke consultatie

inzake een voorstel voor een verordening van de Europese Centrale Bank betreffende de wijze waarop gebruik wordt gemaakt van de keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte die het Unierecht biedt

BANKENTOEZICHT

November 2015

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

BANKTILLSYN

BANKENAUF SICHT

ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ PANKKIVALVONTA

SUPRAVEGHERE BANCARĂ BANKOVÝ DOHLAD

SUPERVIŽJONI BANKARJA

SUPERVISIÓN BANCARIA

BANKING SUPERVISION

BANKENAUF SICHT

SUPERVISÃO BANCÁRIA



EUROPESE CENTRALE BANK
EUROSYSTEEM

NL

ECB-RESTRICTED until adoption,
thereafter ECB-PUBLIC

VERORDENING (EU) 2016/XX VAN DE EUROPESE CENTRALE BANK

van (dag maand 2016)

**betreffende de wijze waarop gebruik wordt gemaakt van de keuzemogelijkheden en
manoeuvrerruimte die het Unierecht biedt**

[(ECB/YYYY/XX)]

DE RAAD VAN BESTUUR VAN DE EUROPESE CENTRALE BANK,

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 kredietinstellingen¹, met name artikel 4, lid 3, artikel 6 en artikel 9, lid 1 en 2,

Gezien Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende prudentiële vereisten voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012², en met name artikel 89, lid 3, artikel 178, lid 1, artikel 282, lid 6, artikel 327, lid 2, artikel 380, artikel 395, lid 1, artikel 400, lid 2, artikel 415, lid 3, artikel 420, lid 2, artikel 467, lid 3, artikel 468, lid 3, artikel 471, lid 1, artikel 473, lid 1, artikel 478, lid 3, artikel 479, lid 1 en 4, artikel 480, lid 3, artikel 481, lid 1, 2 en 5, artikel 486, lid 6 en artikel 495, lid 1,

Gezien Uitvoeringsverordening (EU) nr. 650/2014 van 4 juni 2014 tot vaststelling van technische uitvoeringsnormen met betrekking tot het format, de structuur, de inhoudsopgave en de jaarlijkse publicatiedatum van de informatie die door de bevoegde autoriteiten openbaar moet worden gemaakt overeenkomstig Richtlijn 2013/36/EU van het Europees Parlement en de Raad³, en met name artikel 2 en bijlage 2,

Gezien 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 kredietinstellingen⁴, en met name artikel 10, lid 1, onder b), sub iii) en artikel 12, lid 1, onder c), sub i), artikel 12, lid 3, artikel 23, lid 2 en artikel 24, lid 4 en 5,

Gezien de openbare raadpleging en analyse die overeenkomstig artikel 4, lid 3 van Verordening (EU) nr. 1024/2013 zijn uitgevoerd,

Gezien het voorstel van de raad van toezicht,

1 PB L 287 van 29.10.2013, blz. 63.

2 PB L 176 van 27.6.2013, blz. 1.

3 PB L 185 van 25.6.2014, blz. 1.

4 PB L 11 van 17.1.2015, blz. 1.

Overwegende:

- (1) Uniewetgeving betreffende prudentiële vereisten voor kredietinstellingen voorziet met betrekking tot prudentiële vereisten voor kredietinstellingen in keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte die de bevoegde autoriteiten kunnen gebruiken.
- (2) De ECB is bevoegd gebruik te maken van de keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte die het Unierecht biedt, aangezien de Europese Central Bank (ECB) in de deelnemende lidstaten de bij relevant Unierecht ingestelde bevoegde autoriteit is voor de uitvoering van haar microprudentiële taken binnen het Gemeenschappelijk Toezichtsmechanisme (GTM) krachtens Verordening (EU) nr. 1024/2013 ten aanzien van kredietinstellingen die zijn ingedeeld als belangrijk overeenkomstig artikel 6, lid 4 van Verordening (EU) nr. 1024/2013 en deel IV en artikel 147, lid 1 van Verordening (EU) nr. 468/2014 van de Europese Centrale Bank (ECB/2014/17)⁵ en alle bevoegdheden en verplichtingen heeft die bevoegde autoriteiten uit hoofde van relevant Unierecht hebben.
- (3) De ECB voert haar toezichttaken uit binnen GTM, hetgeen moet verzekeren dat het Uniebeleid inzake het prudentiële toezicht op kredietinstellingen coherent en doeltreffend wordt uitgevoerd, dat het 'single rulebook' voor financiële diensten op dezelfde wijze wordt toegepast op kredietinstellingen in alle betrokken lidstaten, en dat op die kredietinstellingen toezicht van de hoogste kwaliteit van toepassing is. Bij de uitoefening van toezichttaken moet de ECB terdege rekening te houden met de diversiteit van de kredietinstellingen en met hun omvang en bedrijfsmodellen, alsmede met de systeemvoordelen van diversiteit in de banksector van de Unie.
- (4) Teneinde ervoor te zorgen dat er gedurende een overgangperiode een geleidelijke convergentie ontstaat tussen het niveau van het eigen vermogen en de prudentiële aanpassingen van de definitie van eigen vermogen in de hele Unie en aanpassingen van de definitie van eigen vermogen in het Unierecht, moeten de eigenvermogensvereisten van deze verordening stapsgewijs worden ingevoerd.
- (5) De consistente toepassing van prudentiële vereisten voor kredietinstellingen in de aan het GTM deelnemende lidstaten is een specifieke doelstelling van Verordening (EU) nr. 1024/2013 en Verordening (EU) nr. 468/2014 (ECB/2014/17) en is opgedragen aan de ECB.
- (6) Overeenkomstig Verordening (EU) nr. 1024/2013 geeft de ECB uitvoering aan alle relevante Unierecht, en indien dat Unierecht richtlijnen betreft, aan de nationale wetgeving ter uitvoering van die richtlijnen. Indien het toepasselijke Unierecht bestaat uit verordeningen en die verordeningen de lidstaten thans uitdrukkelijk keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte toekennen, geeft de ECB tevens uitvoering aan de van die keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte gebruik makende nationale wetgeving, voor zover die nationale regels de goede werking van het GTM, waarvoor de ECB verantwoordelijk is, niet aantasten.

5 Verordening (EU) nr. 468/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 tot vaststelling van een kader voor samenwerking binnen het Gemeenschappelijk Toezichtsmechanisme tussen de Europese Centrale Bank en nationale bevoegde autoriteiten en met nationale aangewezen autoriteiten (GTM-kaderverordening) (ECB/2014/17) (PB L 141 van 14.5.2014, blz. 1).

- (7) Die keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte omvatten niet die keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte die slechts ter beschikking van de bevoegde autoriteiten staan, waarvan de ECB als exclusief bevoegde gebruik mag maken en moet gebruiken, indien toepasselijk.
- (8) Bij het gebruiken van keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte moet de ECB als bevoegde autoriteit rekening houden met de algemene beginselen van Unierecht, met name gelijke behandeling, evenredigheid, en de gerechtvaardigde verwachtingen van onder toezicht staande kredietinstellingen.
- (9) Aangaande de gerechtvaardigde verwachtingen van onder toezicht staande kredietinstellingen erkent de ECB dat het noodzakelijk is overgangspriodes toe te staan, indien haar gebruik van keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte significant afwijkt van de door de nationaal bevoegde autoriteiten voorafgaande aan de inwerkingtreding van deze verordening gevolgde benadering. Deze verordening moet passende overgangspriodes instellen, met name indien de ECB haar keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte gebruikt in verband met de in Verordening (EU) nr. 575/2013 vastgelegde overgangsbepalingen.
- (10) Artikel 143, lid 1, onder b) van Richtlijn 2013/36/EU van het Europees parlement en de Raad⁶ vereist dat de bevoegde autoriteiten publiceren hoe zij de keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte die het Unierecht biedt, gebruiken,

HEEFT DEZE VERORDENING VASTGESTELD:

Artikel 1

Onderwerp en werkingssfeer

Deze verordening legt bepaalde keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte vast, die de ECB gebruikt en die krachtens Unierecht betreffende prudentiële vereisten voor kredietinstellingen zijn opgedragen aan bevoegde autoriteiten. Deze verordening is exclusief van toepassing ten aanzien van de overeenkomstig artikel 6, lid 4 van Verordening (EU) nr. 1024/2013 en deel IV en artikel 147, lid 1 van Verordening (EU) nr. 468/2014 (ECB/2014/17) als belangrijk ingedeelde kredietinstellingen.

Artikel 2

Definities

Binnen het kader van deze verordening zijn de definities in artikel 4 van Verordening (EU) nr. 575/2013, artikel 2 van Verordening EU nr. 1024/2013 en artikel 2 van Verordening (EU) nr. 468/2014 (ECB/2014/17) van toepassing.

⁶ 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 en beleggingsondernemingen, 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).

HOOFDSTUK I
Eigen vermogen

Artikel 3

Artikel 89, lid 3 van Verordening (EU) nr. 575/2013: Risicoweging van en verbod op in aanmerking komende deelnemingen buiten de financiële sector

Onverminderd artikel 90 van Verordening (EU) nr. 575/2013 en ter berekening van de kapitaalvereisten overeenkomstig deel Drie van Verordening (EU) nr. 575/2013 passen kredietinstellingen op het hoogste van het hiernavolgende een risicogewicht van 1250% toe:

- (a) het bedrag van de in artikel 89, lid 1 van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde in aanmerking komende deelnemingen in ondernemingen dat hoger is dan 15% van het in aanmerking komende kapitaal van de kredietinstelling; en
- (b) het totale bedrag van de in artikel 89, lid 2 van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde in aanmerking komende deelnemingen in ondernemingen dat hoger is dan 60% van het in aanmerking komende kapitaal van de kredietinstelling.

HOOFDSTUK II
Kapitaalvereisten

Artikel 4

Artikel 178, lid 1 van Verordening (EU) nr. 575/2013: Wanbetaling door debiteuren

Ongeacht de nationale behandeling voorafgaande aan de inwerkingtreding van deze verordening, passen kredietinstellingen met betrekking tot de in artikel 178, lid 1, onder b) van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde categorieën blootstellingen de 'meer-dan-90-dagen-achterstallig'-norm toe.

Artikel 5

Artikel 282, lid 6 van Verordening (EU) nr. 575/2013: Samenstellen van afdekkingsinstrumenten

Voor de in artikel 282, lid 6 van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde transacties gebruiken kredietinstellingen de in artikel 274 van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde mark-to-market methode.

Artikel 6

Artikel 327, lid 2 van Verordening (EU) nr. 575/2013: Verrekening

1. Kredietinstellingen kunnen verrekening toepassen tussen een converteerbaar waardepapier en een compenserende positie in het onderliggende instrument, zoals bedoeld in artikel 327, lid 2 van Verordening (EU) nr. 575/2013, mits aan een van de volgende voorwaarden is voldaan:

- (a) voor 4 november 2014 heeft de nationale bevoegde autoriteit een benadering vastgesteld krachtens welke rekening wordt gehouden met de waarschijnlijkheid dat een specifiek converteerbaar waardepapier wordt geconverteerd; dan wel
 - (b) voor 4 november 2014 heeft de nationale bevoegde autoriteit een eigenvermogensvereiste voorgeschreven ter dekking van eventuele bij conversie geleden verliezen.
2. De in lid 1 bedoelde vaststelling van benaderingen door nationale bevoegde autoriteiten worden gevolgd tot de ECB haar eigen benadering krachtens artikel 327, lid 2 van Verordening (EU) nr. 575/2013 vaststelt.

Artikel 7

Artikel 380 van Verordening (EU) nr. 575/2013: Ontheffing

Indien het systeem zoals bedoeld in artikel 380 van Verordening (EU) nr. 575/2013 in zijn geheel uitvalt, hetgeen de ECB middels een openbare verklaring bevestigt, zijn de volgende bepalingen van toepassing totdat de ECB middels een openbare verklaring bevestigt dat de daarin bedoelde situatie is hersteld:

- (a) kredietinstellingen hoeven niet te voldoen aan het in artikel 378 en 379 van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde eigenvermogensvereisten; en
- (b) dat een tegenpartij een transactie niet afwikkelt, wordt uit het oogpunt van kredietrisico niet als wanbetaling aangemerkt.

HOOFDSTUK III

Grote blootstellingen

Artikel 8

Artikel 395, lid 1 van Verordening (EU) nr. 575/2013: Limieten voor grote blootstellingen

Ongeacht de nationale behandeling voorafgaande aan de inwerkingtreding van deze verordening, is de limiet voor de waarde van een in artikel 395, lid 1 van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde grote blootstelling niet lager dan 150 miljoen EUR.

Artikel 9

Artikel 400, lid 2 van Verordening (EU) nr. 575/2013: Vrijstellingen

- 1. De in artikel 400, lid 2, onder e) tot en met k) van Verordening (EU) nr. 575/2013 opgesomde blootstellingen worden volledig vrijgesteld van de toepassing van artikel 395, lid 1 van Verordening (EU) nr. 575/2013, mits aan de in artikel 400, lid 3 van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde voorwaarden is voldaan.
- 2. De in artikel 400, lid 2, onder c) van Verordening (EU) nr. 575/2013 opgesomde blootstellingen, die een kredietinstelling heeft ten aanzien van de in artikel 400, lid 2, onder c) van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde ondernemingen worden volledig vrijgesteld van de limiet voor grote blootstellingen, ingevoerd bij artikel 395, lid 1 van Verordening (EU) nr. 575/2013, mits voldaan is aan de in artikel 400, lid 3 van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde voorwaarden, zoals nader

bepaald in bijlage I bij deze verordening en voor zover die ondernemingen instellingen zijn, financiële instellingen waarop passende prudentiële vereisten van toepassing zijn, financiële moederholdings, gemengde financiële moederholdings, hulpactiviteiten uitoefenende ondernemingen, verzekeringsondernemingen, herverzekeringsondernemingen of verzekeringsholdings, waarop hetzelfde toezicht op geconsolideerde basis van toepassing is overeenkomstig Verordening (EU) nr. 575/2013, Richtlijn 2002/87/EG van het Europees Parlement en de Raad⁷, dan wel in een derde land vigerende equivalente normen, zoals nader bepaald in bijlage I bij deze verordening.

3. De in artikel 400, lid 2, onder d) van Verordening (EU) nr. 575/2013 opgesomde blootstellingen worden volledig vrijgesteld van de toepassing van artikel 395, lid 1 van Verordening (EU) nr. 575/2013, mits aan de in artikel 400, lid 3 van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde voorwaarden, zoals nader bepaald in bijlage II bij deze Verordening, is voldaan.
4. De in artikel 400, lid 2, onder a) van Verordening (EU) nr. 575/2013 opgesomde blootstellingen worden ten belope van 80% van de nominale waarde van de gedekte obligaties vrijgesteld van de toepassing van artikel 395, lid 1 van Verordening (EU) nr. 575/2013, mits aan de in artikel 400, lid 3 van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde voorwaarden is voldaan.
5. De in artikel 400, lid 2, onder b) van Verordening (EU) nr. 575/2013 opgesomde blootstellingen worden ten belope van 80% van hun blootstellingswaarde vrijgesteld van de toepassing van artikel 395, lid 1 van Verordening (EU) nr. 575/2013, mits aan de in artikel 400, lid 3 van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde voorwaarden is voldaan.
6. Kredietinstellingen beoordelen of aan de in artikel 400, lid 3 van Verordening (EU) nr. 575/2013, alsook in de bijlagen bij deze Verordening vastgelegde voorwaarden, is voldaan. De ECB kan te allen tijde deze beoordeling verifiëren en te dien einde van de kredietinstellingen verlangen dat zij de in de bijlagen bij deze verordening bedoelde documentatie indienen.
7. Dit artikel is slechts van toepassing, indien de betrokken lidstaat voor de inwerkingtreding van deze Verordening geen gebruik heeft gemaakt van haar keuzemogelijkheid uit hoofde van artikel 493, lid 3 van Verordening (EU) nr. 575/2013 om een volledige of gedeeltelijke vrijstelling te verlenen voor de specifieke blootstelling.

HOOFDSTUK IV

Liquiditeit

Artikel 10

Artikel 415, lid 3 van Verordening (EU) nr. 575/2013: Rapportageverplichting

Onverminderd andere rapportagevereisten, rapporteren kredietinstellingen overeenkomstig artikel 415, lid 3 van Verordening (EU) nr. 575/2013 informatie aan de ECB die krachtens nationaal recht is vereist voor

⁷ Richtlijn 2002/87/EG van het Europees Parlement en de Raad van 16 december 2002 betreffende het aanvullende toezicht op kredietinstellingen, verzekeringsondernemingen en beleggingsondernemingen in een financieel conglomeraat en tot wijziging van de Richtlijnen 73/239/EEG, 79/267/EEG, 92/49/EEG, 92/96/EEG, 93/6/EEG en 93/22/EEG van de Raad en van de Richtlijnen 98/78/EG en 2000/12/EG van het Europees Parlement en de Raad (PB L 35 van 11.2.2003, blz. 1).

het monitoren van naleving van nationale liquiditeitsnormen, indien die informatie niet reeds aan nationaal bevoegde autoriteiten is verstrekt.

Artikel 11

Artikel 420, lid 2 van Verordening (EU) nr. 575/2013 and artikel 23 lid 2 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61 van de Commissie: Liquiditeitsuitstromen

Bij de beoordeling van de uit buiten de balanstelling van handelsfinancieringen resulterende posten, zoals bedoeld in artikel 420, lid 2 Verordening (EU) nr. 575/2013, en bijlage I bij Verordening (EU) nr. 575/2013, gaan kredietinstellingen uit van een uitstroompercentage van 5%, zoals bedoeld in artikel 420, lid 2 van Verordening (EU) nr. 575/2013 en artikel 23, lid 2 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61. De overeenkomstige uitstromen worden overeenkomstig Uitvoeringsverordening (EU) nr. 680/2014 gerapporteerd⁸.

Artikel 12

Artikel 10, lid 1, onder b), sub iii) van Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61 van de Commissie: Liquide activa

1. Ter vaststelling van activa van niveau 1 overeenkomstig artikel 10, lid 1, onder b), sub iii) van Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61, nemen kredietinstellingen overeenkomstig lid 2 slechts blootstellingen met betrekking tot centrale banken op.
2. Binnen het kader van lid 1:
 - (a) blootstellingen aan de ECB kunnen worden opgenomen als activa van niveau 1, mits deze blootstellingen binnen het bereik vallen van de op 30 september 2015⁹ gepubliceerde 'Common Understanding between the ECB and National Competent Authorities', en kunnen worden teruggetrokken overeenkomstig de in die Common Understanding bepaalde voorwaarden;
 - (b) blootstellingen met betrekking tot centrale banken van andere lidstaten of van derde landen, die de in Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61 vastgelegde liquiditeitsdekkingsratio, of een equivalent liquiditeitsdekkingsvereiste, hebben ingevoerd, kunnen als activa van niveau 1 opgenomen worden, mits er een vigerende overeenkomst is tussen de betrokken bevoegde autoriteit en de centrale bank die voldoet aan de in 10, lid 1, onder b), sub iii) van Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61 vastgelegde voorwaarden;
 - (c) blootstellingen met betrekking tot centrale banken van derde landen, die equivalent van de in Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61 vastgelegde liquiditeitsdekkingsratio hebben ingevoerd, kunnen slechts als activa van niveau 1 opgenomen worden ten belope van het

⁸ Uitvoeringsverordening (EU) nr. 680/2014 van de Commissie van 16 april 2014 tot vaststelling van technische uitvoeringsnormen voor wat betreft de rapportage aan de toezichthoudende autoriteit door instellingen overeenkomstig Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad (PB L 191 van 28.6.2014, blz. 1).

⁹ De tekst van de Common Understanding is beschikbaar op de ECB- website op: www.bankingsupervision.europa.eu.

bedrag dat hoger is dan de verplichte reserves die de kredietinstellingen bij deze centrale banken aan moeten houden.

3. Binnen het kader van lid 2 stelt de ECB de voorwaarden vast volgens welke een liquiditeitsdekkingsvereiste geacht wordt equivalent te zijn aan de in Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61 vastgelegde liquiditeitsdekkingsratio, rekening houdend met relevante beoordelingen van equivalentie die de Europese Bankautoriteit en de Europese Commissie hebben uitgevoerd.
4. De ECB kan de in lid 2, onder a) vastgelegde geschiktheidscriteria van activa van niveau 1 binnen een jaar na de inwerkingtreding van deze Verordening herzien.

Artikel 13

Artikel 12, lid 1, onder c), sub i) van Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61 van de Commissie: Activa van niveau 2B

Voor de toepassing van artikel 12, lid 1, onder c), sub i) van Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61, nemen kredietinstellingen slechts aandelen als activa van niveau 2B op, indien zij deel uitmaken van een belangrijke beursindex in een lidstaat of een derde land, zoals aangewezen door de nationale bevoegde autoriteiten van elke lidstaat of het desbetreffende openbare lichaam in een derde land.

Artikel 14

Artikel 12, lid 3 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61 van de Commissie: Activa van niveau 2B

1. Kredietinstellingen die krachtens hun statuten om redenen van godsdienstige overtuiging niet in staat zijn rentedragende activa aan te houden, kunnen bedrijfsschuldpapieren opnemen als activa van niveau 2B overeenkomstig alle in artikel 12, lid 1, onder b) vastgelegde voorwaarden, waaronder punt ii) en iii) van Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61.
2. Voor in lid 1 bedoelde kredietinstellingen kan de ECB periodiek het in lid 1 vastgelegde vereiste herzien en vrijstelling van artikel 12, lid 1, onder b), sub ii) en iii) van Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61 verlenen, indien aan de in artikel 12, lid 3 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61 vastgelegde voorwaarden is voldaan.

Artikel 15

Artikel 24, lid 4 en 5 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61 van de Commissie: Uitstromen voortkomende uit andere retaildeposito's

1. Kredietinstellingen vermenigvuldigen het bedrag van stabiele retaildeposito's, die zijn gedekt door een depositogarantiestelsel zoals bedoeld in artikel 24, lid 4 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61, mits de Commissie voorafgaande goedkeuring heeft verleend overeenkomstig artikel 24, lid 5 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61, bevestigend dat aan alle voorwaarden van artikel 24, lid 4 is voldaan.
2. Lid 1 is met ingang van 1 januari 2019 van toepassing, zulks overeenkomstig artikel 24, lid 4 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/61.

HOOFDSTUK V

Overgangsbepalingen van Verordening (EU) nr. 575/2013

Artikel 16

Artikel 467, lid 3 van Verordening (EU) nr. 575/2013:

Tegen reële waarde gemeten niet-gerealiseerde verliezen

1. Gedurende de periode vanaf 1 januari 2016 tot en met 31 december 2017 nemen kredietinstellingen in de berekening van hun tier 1-kernkapitaalbestanddelen alleen het toepasselijke percentage op van niet-gerealiseerde verliezen, zoals bedoeld in artikel 467, lid 1 van Verordening (EU) nr. 575/2013, alsook verliezen op blootstellingen met betrekking tot de centrale overheden die zijn ingedeeld in de categorie 'beschikbaar voor verkoop'.
2. Voor de toepassing van lid 1 is het toepasselijke percentage:
 - (a) 60% gedurende de periode van 1 januari 2016 tot en met 31 december 2016; en
 - (b) 80% gedurende de periode van 1 januari 2017 tot en met 31 december 2017.
3. Dit artikel laat nationale wetgeving onverlet die in voege was voor de inwerkingtreding van deze verordening, indien die wetgeving toepasselijke percentages vaststelt die hoger zijn dan de in lid 2 vastgestelde.

Artikel 17

Artikel 468, lid 3 van Verordening (EU) nr. 575/2013: Tegen reële waarde gemeten niet-gerealiseerde winsten

1. Gedurende de periode vanaf 1 januari 2016 tot en met 31 december 2017 verwijderen kredietinstellingen uit hun berekening van hun tier 1-kernkapitaalbestanddelen het toepasselijke percentage van niet-gerealiseerde verliezen, zoals bedoeld in artikel 468, lid 1 van Verordening (EU) nr. 575/2013, alsook winsten op blootstellingen met betrekking tot de centrale overheden die zijn ingedeeld in de categorie 'beschikbaar voor verkoop'.
2. Voor de toepassing van lid 1 is het toepasselijke percentage:
 - (a) 40% gedurende de periode van 1 januari 2016 tot en met 31 december 2016; en
 - (b) 20% gedurende de periode van 1 januari 2017 tot en met 31 december 2017.
3. Dit artikel laat nationale wetgeving onverlet die in voege was voor de inwerkingtreding van deze verordening, indien die wetgeving toepasselijke percentages vaststelt die hoger zijn dan de in lid 2 vastgestelde.

Artikel 18

Artikel 471, lid 1 van Verordening (EU) nr. 575/2013: Vrijstelling van aftrek van deelnemingen in verzekeringsondernemingen van tier 1- kernkapitaalbestanddelen

1. Gedurende de periode van 1 januari 2016 tot en met 31 december 2017 is het toegestaan dat kredietinstellingen geen aftrek toe te passen van tier 1-kernkapitaalbestanddelen van deelnemingen in verzekeringsondernemingen, herverzekeringsondernemingen en

verzekeringsholdings, zulks overeenkomstig de in nationale wetgeving vastgelegde behandeling, mits voldaan is aan de in artikel 471, lid 1 van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde voorwaarden.

2. Met ingang van 1 januari 2018 passen kredietinstellingen aftrek toe van tier 1-kernkapitaalbestanddelen van deelnemingen in verzekeringsondernemingen, herverzekeringsondernemingen en verzekeringsholdings.
3. Dit artikel is onverminderd de besluiten van de bevoegde autoriteit overeenkomstig artikel 49, lid 1 van Verordening (EU) nr. 575/2013 van toepassing.

Artikel 19

Artikel 473, lid 1 van Verordening (EU) nr. 575/2013: Invoering van in International Accounting Standard 19 aangebrachte wijzigingen

1. Gedurende de periode van 1 januari 2016 tot en met 31 december 2018 kunnen kredietinstellingen hun tier 1-kernkapitaal vermeerderen met het in artikel 473, lid 1 van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde bedrag vermenigvuldigd met de toepasselijke factor, en wel:
 - (a) 0,6 gedurende de periode van 1 januari 2016 tot en met 31 december 2016;
 - (b) 0,4 gedurende de periode van 1 januari 2017 tot en met 31 december 2017;
 - (c) 0,2 gedurende de periode van 1 januari 2018 tot en met 31 december 2018;
2. Dit artikel laat nationale wetgeving onverlet die in voege was voor de inwerkingtreding van deze verordening, indien die wetgeving factoren vaststelt die lager zijn dan de in lid 1 vastgestelde.

Artikel 20

Artikel 478, lid 3, onder a), c) en d) van Verordening (EU) nr. 575/2013: Toepasselijke percentages voor

afrekkings van de tier 1-kernkapitaal-, aanvullend-tier 1- en tier 2-bestanddelen

1. Binnen het kader van artikel 478, lid 1 van Verordening (EU) nr. 575/2013 zijn de toepasselijke percentages:
 - (a) 60% gedurende de periode van 1 januari 2016 tot en met 31 december 2016;
 - (b) 80% gedurende de periode van 1 januari 2017 tot en met 31 december 2017;
 - (c) 100% vanaf 1 januari 2018.
2. Dit artikel is niet van toepassing op uitgestelde belastingvorderingen die op toekomstige winstgevendheid berusten.
3. Dit artikel laat nationale wetgeving onverlet die in voege was voor de inwerkingtreding van deze verordening, indien die wetgeving percentages vaststelt die hoger zijn dan de in lid 1 vastgestelde.

Artikel 21

Artikel 478, lid 3, onder a) en b) van Verordening (EU) nr. 575/2013: Toepasselijke percentages voor aftrek van de tier 1-kernkapitaal-bestanddelen van aanzienlijke deelnemingen in entiteiten uit de financiële sector en uitgestelde belastingvorderingen die op toekomstige winstgevendheid berusten

1. Binnen het kader van artikel 478, lid 1 van Verordening (EU) nr. 575/2013, zijn de toepasselijke percentages binnen het kader van artikel 469, lid 1, onder a) en c) van Verordening (EU) nr. 575/2013:
 - (a) 60% gedurende de periode van 1 januari 2016 tot en met 31 december 2016;
 - (b) 80% gedurende de periode van 1 januari 2017 tot en met 31 december 2017;
 - (c) 100% vanaf 1 januari 2018.
2. Binnen het kader van artikel 478, lid 2 van Verordening (EU) nr. 575/2013 zijn de toepasselijke percentages:
 - (a) 60% gedurende de periode van 1 januari 2016 tot en met 31 december 2016;
 - (b) 80% gedurende de periode van 1 januari 2017 tot en met 31 december 2017;
 - (c) 100% vanaf 1 januari 2018.
3. In afwijking van lid 2, indien krachtens artikel 478, lid 2 van Verordening (EU) nr. 575/2013 nationale wetgeving een geleidelijke uitfasering van 10 jaar stipuleert, is het toepasselijke percentage:
 - (a) 40% gedurende de periode van 1 januari 2016 tot en met 31 december 2016;
 - (b) 60% gedurende de periode van 1 januari 2017 tot en met 31 december 2017;
 - (c) 80% gedurende de periode van 1 januari 2018 tot en met 31 december 2018;
 - (d) 100% vanaf 1 januari 2019.
4. Lid 2 en 3 zijn niet van toepassing op kredietinstellingen waarop ten tijde van de inwerkingtreding van deze verordening door de Commissie goedgekeurde herstructureringsplannen van toepassing zijn.
5. Indien een binnen het bereik van lid 4 vallende kredietinstelling wordt verkregen door een andere kredietinstelling, of met die instelling fuseert, zulks terwijl het herstructureringsplan nog steeds in uitvoering is, zulks zonder wijzigingen inzake de prudentiële behandeling van uitgestelde belastingvorderingen, is de uitzondering in lid 4 van toepassing op de verkrijgende kredietinstelling, de nieuwe uit de fusie resulterende kredietinstelling of op de kredietinstelling die de oorspronkelijke kredietinstelling incorporeert, zoals die van toepassing was op de verkregen, gefuseerde of de geïncorporeerde kredietinstelling.
6. De ECB kan de toepassing van lid 4 en 5 in 2020 herzien op basis van monitoring van de situatie van die kredietinstellingen.
7. Indien onvoorzien de impact van de in lid 2 en 3 bedoelde aftrek toeneemt en de ECB vaststelt dat die impact materieel is, mogen de kredietinstellingen de toepassing van lid 2 en 3 achterwege laten.
8. Indien lid 2 en 3 niet van toepassing zijn mogen kredietinstellingen nationale wettelijke bepalingen toepassen.

9. Dit artikel laat nationale wetgeving onverlet die in voege was voor de inwerkingtreding van deze verordening, indien die wetgeving toepasselijke percentages vaststelt die hoger zijn dan de in lid 1,2 en 3 vastgestelde.

Artikel 22

Artikel 479, lid 1 en 4 van Verordening (EU) nr. 575/2013: Opneming in het geconsolideerde tier 1-kernkapitaal van niet als minderheidsbelang aangemerkte instrumenten en posten

1. Gedurende de periode van 1 januari 2016 tot en met 31 december 2017 wordt het toepasselijke percentage van de in artikel 479, lid 1 van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde bestanddelen, die overeenkomstig de nationale implementeringsmaatregelen voor artikel 65 van Richtlijn 2006/48/EG van het Europees Parlement en de Raad¹⁰ als geconsolideerde reserves zouden zijn aangemerkt, aangemerkt als geconsolideerd tier 1-kernkapitaal overeenkomstig de hierna vastgestelde percentages.
2. Voor de toepassing van lid 1 zijn de toepasselijke percentages:
 - (a) 40% gedurende de periode van 1 januari 2016 tot en met 31 december 2016; en
 - (b) 20% gedurende de periode van 1 januari 2017 tot en met 31 december 2017.
3. Dit artikel laat nationale wetgeving onverlet die in voege was voor de inwerkingtreding van deze verordening, indien die wetgeving percentages vaststelt die lager zijn dan de in lid 2 vastgestelde.

Artikel 23

Artikel 480, lid 3 van Verordening (EU) nr. 575/2013: Opneming in het geconsolideerde eigen vermogen van minderheidsbelangen en in aanmerking komend aanvullend-tier 1- en tier 2-kapitaal

1. Gedurende de periode van 1 januari 2016 tot en met 31 december 2017, zoals bedoeld in artikel 480, lid 3 van Verordening (EU) nr. 575/2013, is de waarde van de toepasselijke factor uit hoofde van artikel 480 van Verordening (EU) nr. 575/2013:
 - (a) 0,6 gedurende de periode van 1 januari 2016 tot en met 31 december 2016; en
 - (b) 0,8 gedurende de periode van 1 januari 2017 tot en met 31 december 2017.
2. Dit artikel laat nationale wetgeving onverlet die in voege was voor de inwerkingtreding van deze verordening, indien die wetgeving factoren vaststelt die hoger zijn dan de in lid 1 vastgestelde.

Artikel 24

Artikel 481, lid 1, 2 en 5 van Verordening (EU) nr. 575/2013: Additionele filters en aftrekkingen

1. Gedurende de periode van 1 januari 2016 tot en met 31 december 2017, ten einde de in artikel 481, lid 2 van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde deelnemingen op te nemen of af te trekken, gelden de volgende toepasselijke percentages, mits de aan de voorwaarden van artikel 481, lid 1 wordt voldaan:

¹⁰ Richtlijn 2006/48/EC van het Europees Parlement en de Raad van woensdag 14 juni 2006 betreffende de toegang tot en de uitoefening van de werkzaamheden van kredietinstellingen (PB L 177 van 30.6.2006, blz. 1)

- (a) 40% gedurende de periode van 1 januari 2016 tot en met 31 december 2016; en
 - (b) 20% gedurende de periode van 1 januari 2017 tot en met 31 december 2017.
2. Gedurende de periode van 1 januari 2016 tot en met 31 december 2017 passen kredietinstellingen de door nationale wetgeving voorziene behandeling toe op het bedrag van de deelnemingen, nadat het filter of de aftrek overeenkomstig lid 1 is toegepast.

Artikel 25

Artikel 486, lid 6 van Verordening (EU) nr. 575/2013: Limieten van de grandfatheringposten voor bestanddelen die onder tier 1-kernkapitaal-, aanvullend-tier 1- en tier 2-bestanddelen vallen

1. Binnen het kader van artikel 486 van Verordening (EU) nr. 575/2013 zijn de toepasselijke percentages:
- (a) 60% gedurende de periode van 1 januari 2016 tot en met 31 december 2016;
 - (b) 50% gedurende de periode van 1 januari 2017 tot en met 31 december 2017;
 - (c) 40% gedurende de periode van 1 januari 2018 tot en met 31 december 2018;
 - (d) 30% gedurende de periode van 1 januari 2019 tot en met 31 december 2019;
 - (e) 20% gedurende de periode van 1 januari 2020 tot en met 31 december 2020;
 - (f) 10% gedurende de periode van 1 januari 2021 tot en met 31 december 2021.
2. Dit artikel laat nationale wetgeving onverlet die in voege was voor de inwerkingtreding van deze verordening, indien die wetgeving toepasselijke percentages vaststelt die hoger zijn dan de in lid 1,2 en 3 vastgestelde.

Artikel 26

Artikel 495, lid 1 van Verordening (EU) nr. 575/2013: Behandeling van blootstellingen met betrekking tot aandelen in het kader van de Internal-Ratings-Based-(IRB)-benadering

De categorieën van blootstellingen met betrekking tot aandelen waarop de vrijstelling van de IRB-benadering van toepassing is overeenkomstig artikel 495, lid 1 van Verordening (EU) nr. 575/2013, omvatten tot en met 31 december 2017 alle categorieën van blootstellingen met betrekking tot aandelen die op 31 december 2013 een vrijstelling genoten van de IRB-benadering die werd verleend overeenkomstig artikel 154, lid 6 van Richtlijn 2006/48/EG, zoals in de lidstaat van de kredietinstelling geïmplementeerd. Na de inwerkingtreding van de in artikel 495, lid 3 van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde technische reguleringsnormen kunnen slechts de in de technische reguleringsnormen vastgelegde categorieën blootstellingen met betrekking tot aandelen in aanmerking komen voor die vrijstelling.

Artikel 27

Inwerkingtreding

Deze verordening treedt in werking op de twintigste dag na die van de bekendmaking ervan in het *Publicatieblad van de Europese Unie*.

Deze verordening is verbindend in al haar onderdelen en is rechtstreeks toepasselijk in de lidstaten overeenkomstig de Verdragen.

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

Voor de Raad van bestuur van de ECB

De president van de ECB

Mario DRAGHI

Voorwaarden voor de beoordeling van een vrijstelling van de limiet voor grote blootstellingen, zulks overeenkomstig artikel 400, lid 2, onder c) van Verordening (EU) nr. 575/2013 en artikel 9, lid 2 van deze Verordening.

1. Deze bijlage is van toepassing op vrijstellingen van de limiet voor grote blootstellingen krachtens artikel 9, lid 2 van deze verordening. Voor de toepassing van artikel 9, lid 2 van deze verordening:
 - (a) financiële instellingen, met uitzondering van de financiële moederholdings of gemengde financiële moederholdings, betreft slechts diegene waarop passende prudentiële voorschriften van toepassing zijn, overeenkomstig artikel 113, lid 6 van Verordening (EU) nr. 575/2013; en
 - (b) in bijlage I bij Uitvoeringsbesluit van de Commissie 2014/908/EU¹¹ opgevoerde derde landen worden als equivalent beschouwd.
2. Kredietinstellingen moeten de volgende criteria in acht nemen om aan te tonen dat een in artikel 400, lid 2, onder c) Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde blootstelling voldoet aan de voorwaarden voor een vrijstelling van de limiet voor grote blootstellingen, zulks overeenkomstig artikel 400, lid 3 van Verordening (EU) nr. 575/2013.
 - (a) Beoordelende of de specifieke aard van de blootstelling, de tegenpartij, of de relatie tussen de kredietinstelling en de tegenpartij, het blootstellingsrisico elimineert of reduceert, zoals bedoeld in artikel 400, lid 3, onder a) van Verordening (EU) nr. 575/2013, moeten kredietinstellingen nagaan of:
 - (i) aan de in artikel 113, lid 6, onder b), c) en e) van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde voorwaarden is voldaan, en met name of op de tegenpartij dezelfde risicobeoordeling, waarderings- en controleprocedures van toepassing zijn als op de kredietinstelling en of de IT-systemen geïntegreerd zijn, of tenminste, volledig op elkaar afgestemd. Daarnaast moeten zij nagaan of er sprake is van enige bestaande of verwachte materiële praktische of juridische belemmering die de tijdige terugbetaling van de blootstelling door de tegenpartij aan de kredietinstelling zou belemmeren, afgezien van een herstel- of een afwikkelingssituatie waarin de in Richtlijn 2014/59/EU van het Europees Parlement en de Raad¹² bedoelde beperkingen toegepast moeten worden;
 - (ii) de groepfinancieringsstructuur de voorgestelde intra-groepblootstellingen rechtvaardigt;

¹¹ Uitvoeringsbesluit van de Commissie 2014/908/EU van 12 december 2014 betreffende de gelijkwaardigheid van de toezicht- en reguleringsvereisten van bepaalde derde landen en grondgebieden ten behoeve van de behandeling van blootstellingen overeenkomstig Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad (PB L 359 van 16.12.2014, blz. 155).

¹² 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).

- (iii) het proces waarin een besluit wordt genomen om een blootstelling aan de intragroep tegenpartij goed te keuren, en het op die blootstellingen toepasselijke monitoring- en herzieningsproces, op individueel en geconsolideerd niveau, waar toepasselijk, vergelijkbaar zijn met de op kredietverstrekking door derden toepasselijke.
 - (iv) de risicobeheerprocedures, het IT-systeem en de interne rapportage van de kredietinstelling een doorgaande controle mogelijk maken van en verzekeren dat grote blootstellingen aan groepondernemingen in overeenstemming zijn met haar risicobereidheid op het niveau van de juridische entiteit en op geconsolideerd niveau, indien toepasselijk.
- (b) Om vast te stellen of enig resterend concentratierisico op andere net zo effectieve wijze geadresseerd kan worden zoals de regelingen, processen en mechanismen van artikel 81 van Richtlijn 2013/36/EU, zoals bepaald in artikel 400, lid 3, onder b) van Verordening (EU) nr. 575/2013, moeten kredietinstellingen nagaan of:
- (i) de kredietinstelling robuuste processen, procedures en controles heeft, op individueel niveau en op geconsolideerd niveau, indien toepasselijk, om te verzekeren dat het gebruik van de vrijstelling niet zou resulteren in een concentratierisico dat haar risicobereidheid te boven gaat en indruist tegen de beginselen van goed intern groepliquiditeitbeheer;
 - (ii) de kredietinstelling formeel met het uit intragroepblootstellingen voortvloeiende concentratierisico rekening heeft gehouden als deel van haar globale risicobeoordelingskader;
 - (iii) de kredietinstelling op het niveau van de juridische entiteit en op geconsolideerd niveau, indien toepasselijk, een risicobeheersingskader heeft dat de voorgestelde blootstellingen adequaat monitoort;
 - (iv) het voorkomende concentratierisico duidelijk is geïdentificeerd in het internal capital adequacy assessment process (ICAAP) van de kredietinstelling, of zulks zal gebeuren, en actief beheerd zal worden. De regelingen, processen en mechanismen voor het concentratierisicobeheer in het toezichttoetsings- en evaluatieproces beoordeeld zullen worden;
 - (v) aangetoond kan worden dat het concentratierisicobeheer strookt met de in de herstel- en afwikkelingsplannen vastgelegde groepafwikkelingsstrategie.
3. Om te verifiëren of aan de in lid 1 en 2 vastgelegde voorwaarden is voldaan, kan de Europese Centrale Bank kredietinstellingen verzoeken de volgende documentatie te verstrekken.
- (a) Een door de president-directeur ('CEO') van de moederonderneming ondertekende en door het beheerorgaan goedgekeurde brief waarin verklaard wordt dat de kredietinstelling voldoet aan alle voorwaarden voor een vrijstelling, zoals bedoeld in artikel 400, lid 2, onder c) en artikel 400, lid 3 van Verordening (EU) nr. 575/2013.
 - (b) Een door het beheerorgaan goedgekeurd juridisch advies van hetzij een externe onafhankelijke derde of van een interne juridische afdeling, waarin wordt aangetoond dat niets in de weg staat aan een tijdige terugbetaling van blootstellingen door een tegenpartij

aan de kredietinstelling, welke blootstellingen resulteren uit toepasselijke voorschriften, waaronder fiscale voorschriften, of bindende overeenkomsten.

- (c) Een door de CEO ondertekende en door het beheerorgaan goedgekeurde verklaring dat:
 - (i) er geen praktische belemmeringen zijn voor de tijdige terugbetaling van blootstellingen door een tegenpartij aan de kredietinstelling;
 - (ii) de groepfinancieringsstructuur de voorgestelde intragroepblootstellingen rechtvaardigt;
 - (iii) het proces waarin een besluit wordt genomen om een blootstelling aan een intragroep tegenpartij goed te keuren, en het op die blootstellingen toepasselijke monitoring- en herzieningsproces, op het niveau van de juridische entiteit en op geconsolideerd niveau, vergelijkbaar zijn met de op kredietverstrekking door derden toepasselijke;
 - (iv) rekening is gehouden met het uit intragroepblootstellingen voortvloeiende concentratierisico als deel van het globale risicobeoordelingskader van de kredietinstelling.
- (d) Door de CEO ondertekende en door het beheerorgaan van de kredietinstelling goedgekeurde documentatie waarin verklaard wordt dat de risico-evaluatieprocedures, de waarderings- en controleprocedures van de kredietinstelling dezelfde zijn als die van de tegenpartij en dat de risicobeheerprocedures, het IT-systeem en de interne rapportage van de kredietinstelling doorgaande monitoring op het niveau van de juridische entiteit en op geconsolideerd niveau, waar toepasselijk, door het beheerorgaan van de kredietinstelling mogelijk maken van het niveau van grote blootstellingen en dat de grote blootstellingen stroken met de risicobereidheid van de kredietinstelling en met de beginselen van goed groepliquiditeitsbeheer.
- (e) Documentatie die aantoont dat de ICAAP het uit grote intragroepblootstellingen voortvloeiende concentratierisico duidelijk identificeert en dat dit risico actief beheerd wordt.
- (f) Documentatie die aantoont dat het concentratierisicobeheer strookt met de in het herstelplan vastgelegde groepafwikkelingsstrategie.

Voorwaarden voor de beoordeling van een vrijstelling van de limiet voor grote blootstellingen, zulks overeenkomstig artikel 400, lid 2, onder d) van Verordening (EU) nr. 575/2013 en artikel 9, lid 3 van deze Verordening.

1. Kredietinstellingen moeten de volgende criteria in acht nemen om aan te tonen dat een in artikel 400, lid 2, onder d) Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde blootstelling voldoet aan de voorwaarden voor een vrijstelling van de limiet voor grote blootstellingen, zulks overeenkomstig artikel 400, lid 3 van Verordening (EU) nr. 575/2013.
 - (a) Beoordelende of de specifieke aard van de blootstelling, het regionale of centrale orgaan, of de relatie tussen de kredietinstelling en het regionale of centrale orgaan, het blootstellingsrisico elimineert of reduceert, zoals bedoeld in artikel 400, lid 3, onder a) van Verordening (EU) nr. 575/2013, moeten kredietinstellingen nagaan of:
 - (i) er sprake is van enige bestaande of verwachte materiële praktische of juridische belemmering die de tijdige terugbetaling van de blootstelling door de tegenpartij aan de kredietinstelling zou belemmeren, afgezien van een herstel- of een afwikkelingssituatie waarin de in Richtlijn 2014/59/EU bedoelde beperkingen toegepast moeten worden;
 - (ii) de voorgestelde blootstellingen stroken met de normale bedrijfsvoering en het bedrijfsmodel van de kredietinstelling of de netwerkfinancieringsstructuur deze rechtvaardigt;
 - (iii) het proces waarin een besluit wordt genomen om een blootstelling aan het centrale orgaan van de kredietinstelling goed te keuren, en het op die blootstellingen toepasselijke monitoring- en herzieningsproces, op het niveau van de juridische entiteit en op geconsolideerd niveau, vergelijkbaar zijn met de op kredietverstrekking door derden toepasselijke;
 - (iv) de risicobeheerprocedures, het IT-systeem en de interne rapportage van de kredietinstelling een doorgaande controle mogelijk maken van en verzekeren dat de grote blootstellingen aan haar regionale of centrale orgaan in overeenstemming zijn met haar risicobereidheid.
 - (b) Om vast te stellen of enig resterend concentratierisico op andere net zo effectieve wijze geadresseerd kan worden zoals de regelingen, processen en mechanismen van artikel 81 van Richtlijn 2013/36/EU, zoals bepaald in artikel 400, lid 3, onder b) van Verordening (EU) nr. 575/2013, moeten kredietinstellingen nagaan of:
 - (i) de kredietinstelling robuuste processen, procedures en controles heeft om te verzekeren dat het gebruik van de vrijstelling niet zou resulteren in een concentratierisico dat haar risicobereidheid te boven gaat;
 - (ii) de kredietinstelling formeel met het uit blootstellingen aan haar regionale of centrale orgaan voortvloeiende concentratierisico rekening heeft gehouden als deel van haar globale risicobeoordelingskader;

- (iii) de kredietinstelling een risicobeheersingskader heeft dat de voorgestelde blootstellingen adequaat monitoort;
 - (iv) het voorkomende concentratierisico duidelijk is geïdentificeerd in het internal capital adequacy assessment process (ICAAP) van de kredietinstelling, of zulks zal gebeuren, en actief beheerd zal worden. De regelingen, processen en mechanismen voor het concentratierisicobeheer in het toezichttoetsings- en evaluatieproces beoordeeld zullen worden;
2. Naast de in lid 1 bedoelde voorwaarden moeten kredietinstellingen de volgende criteria in acht nemen om te beoordelen of het regionale of centrale orgaan, waarmee de kredietinstelling is verbonden in een netwerk, verantwoordelijk is voor de verevening van onderlinge geldposities, zoals bedoeld in artikel 400, lid 2, onder d) van Verordening (EU) nr. 575/2013, of de statuten van het centrale orgaan die verantwoordelijkheden expliciet stipuleren, waaronder, maar niet beperkt tot de volgende:
- (a) marktfinanciering voor het hele netwerk;
 - (b) liquiditeitclearing binnen het netwerk, binnen het bereik van artikel 10 van Verordening (EU) nr. 575/2013;
 - (c) liquiditeitverstrekking aan aangesloten kredietinstellingen;
 - (d) afoming van liquiditeitoverschot van aangesloten kredietinstellingen;
3. Om te verifiëren of aan de in lid 1 en 2 vastgelegde voorwaarden is voldaan, kan de Europese Centrale Bank kredietinstellingen verzoeken de volgende documentatie te verstrekken.
- (a) Een door de president-directeur ('CEO') van de kredietinstelling ondertekende en door het beheerorgaan goedgekeurde brief waarin verklaard wordt dat de kredietinstelling voldoet aan alle voorwaarden voor een vrijstelling, zoals bedoeld in artikel 400, lid 2, onder d) en artikel 400, lid 3 van Verordening (EU) nr. 575/2013.
 - (b) Een door het beheerorgaan goedgekeurd juridisch advies van hetzij een externe onafhankelijke derde of van een interne juridische afdeling, waarin wordt aangetoond dat niets in de weg staat aan een tijdige terugbetaling van blootstellingen door een regionaal of centraal orgaan aan de kredietinstelling, welke blootstellingen resulteren uit toepasselijke voorschriften, waaronder fiscale voorschriften, of bindende overeenkomsten.
 - (c) Een door de CEO ondertekende en door het beheerorgaan goedgekeurde verklaring dat:
 - (i) er geen praktische belemmeringen zijn voor de tijdige terugbetaling van blootstellingen door een regionaal of centraal orgaan aan de kredietinstelling;
 - (ii) de netwerkfinancieringsstructuur de blootstellingen van het regionale of centrale orgaan rechtvaardigt;
 - (iii) het proces waarin een besluit wordt genomen om een blootstelling aan een regionaal of centraal orgaan goed te keuren, en het op die blootstellingen toepasselijke monitoring- en herzieningsproces, op het niveau van de juridische entiteit en op geconsolideerd niveau, vergelijkbaar zijn met de op kredietverstrekking door derden toepasselijke;

- (iv) rekening is gehouden met het uit blootstellingen aan het regionale of centrale orgaan voortvloeiende concentratierisico als deel van het globale risicobeoordelingskader van de kredietinstelling.
- (d) Door de CEO ondertekende en door het beheerorgaan van de kredietinstelling goedgekeurde documentatie waarin verklaard wordt dat de risico-evaluatieprocedures, de waarderings- en controleprocedures van de kredietinstelling dezelfde zijn als die van de regionale of centrale organen en dat de risicobeheerprocedures, het IT-systeem en de interne rapportage van de kredietinstelling doorgaande monitoring op het niveau van de juridische entiteit en op geconsolideerd niveau, waar toepasselijk, door het beheerorgaan van de kredietinstelling mogelijk maken van het niveau van grote blootstellingen en dat de grote blootstellingen stroken met de risicobereidheid van de kredietinstelling en met de beginselen van goed netwerkliquiditeitsbeheer.
- (e) Documentatie die aantoont dat de ICAAP het uit grote blootstellingen aan het regionale of centrale orgaan voortvloeiende concentratierisico duidelijk identificeert en dat dit risico actief beheerd wordt.
- (f) Documentatie die aantoont dat het concentratierisicobeheer strookt met de in het herstelplan vastgelegde netwerkafwikkelingsstrategie.