



EUROPEISKA CENTRALBANKEN

BANKTILLSYN

Tillägg till ECB:s handbok om de alternativ och det handlingsutrymme som ges genom unionsrätten

BANKENTOEZICHT

Augusti 2016

BANKTILLSYN BANKU UZRAUDZĪBA

BANKŪ PRIEŽIŪRA NADZÓR BANKOWY

VIGILANZA BANCARIA

BANKFELÜGYELET

BANKING SUPERVISION

SUPERVISION BANCAIRE BANČNI NADZOR

MAOIRSEACHT AR BHAINCÉIREACHT NADZOR BANAKA

BANKING SUPERVISION

PANGANDUSJÄRELEVALVE

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKOVNI DOHLED

БАНКОВ НАДЗОР BANKTILSYN

BANKENAUF SICHT

ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ PANKKIVALVONTA

SUPRAVEGHERE BANCARĂ BANKOVÝ DOHLAD

SUPERVIŽJONI BANKARJA

SUPERVISIÓN BANCARIA

BANKING SUPERVISION

BANKENAUF SICHT

SUPERVISÃO BANCÁRIA

Inledning

- (1) I detta dokument beskriver ECB hur man kommer att hantera vissa alternativ och visst handlingsutrymme som får utnyttjas enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013¹ (CRR) och Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU² (CRD IV) och som beviljats för behöriga myndigheter. Syftet med dokumentet är att säkerställa samstämmighet, effektivitet och transparens vad gäller den policy som ska tillämpas vid bedömningen av ansökningar från betydande enheter under tillsyn inom ramen för den gemensamma tillsynsmekanismen. Bedömningen ska utföras i enlighet med relevanta bestämmelser i CRR och kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 av den 10 oktober 2014 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 när det gäller likviditetstäckningskravet för kreditinstitut (kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61) och i linje med nationell lagstiftning som införlivar relevanta bestämmelser i CRD IV.

¹ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (EUT L 176, 27.6.2013, s. 1).

² Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) nr 2013/36 av den 26 juni 2013 om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut och värdepappersföretag, om ändring av direktiv 2001/87/EG och om upphävande av direktiv 2006/48/EG och 2006/49/EG.

Avsnitt II ECB:s policy och kriterier för utnyttjandet av alternativ och valmöjligheter i CRR och CRD IV

Kapitel 1 Gruppbaserad tillsyn och undantag från tillsynskrav

3. UNDANTAG FRÅN KAPITALKRAV (artikel 7 i CRR)

I stycket "Artikel 7.1 i CRR om undantag från kraven för dotterinstitut", efter nummer 4) (i) på sidan 7, ska en ny mening läggas till: "Vid bedömningen av en ansökan om undantag ska ECB även beakta överväganden avseende bruttosoliditeten, då enligt artikel 5 i CRR ett beviljande av sådant undantag även automatiskt beviljar undantag från kapitalkrav på samma gruppstruktursnivå. ECB kommer att beakta sådana överväganden i bedömningen av ansökningar om undantag inom ramen för artikel 7 i CRR, när en miniminivå för bruttosoliditeten har införts i unionsrätten som ett pelare 1-krav. ECB kommer dock omedelbart att beakta bruttosoliditetsrelaterade överväganden som avser rapporterings- och upplysningskrav, då dessa krav redan är i kraft, i enlighet med gällande lagar.³".

I stycket "Artikel 7.3 i CRR om undantag från kraven för moderinstitut", efter nummer (iii) på sidan 8, ska en ny mening läggas till: "Vid bedömningen av en ansökan om undantag ska ECB även beakta överväganden avseende bruttosoliditeten, då enligt artikel 5 i CRR ett beviljande av sådant undantag även automatiskt beviljar undantag från kapitalkrav på samma gruppstruktursnivå. ECB kommer att beakta sådana överväganden i bedömningen av ansökningar om undantag inom ramen för artikel 7 i CRR, när en miniminivå för bruttosoliditeten har införts i unionsrätten som ett pelare 1-krav. ECB kommer dock omedelbart att beakta bruttosoliditetsrelaterade överväganden som avser rapporterings- och upplysningskrav, då dessa krav redan är i kraft, i enlighet med gällande lagar.⁴".

³ Det bör påpekas att, även i de fall ett undantag enligt artikel 7 i CRR som även omfattar bruttosoliditetskraven har beviljats, måste kreditinstitut fortfarande ha inrättade policyer och förfaranden för identifiering, hantering och övervakning av risken för alltför låg bruttosoliditet inom de ramar som fastställts av behörig myndighet i enlighet med artikel 87 i CRD IV och nationella verkställande lagbestämmelser.

⁴ Det bör påpekas att, även i de fall ett undantag enligt artikel 7 i CRR som även omfattar bruttosoliditetskraven har beviljats, måste kreditinstitut fortfarande ha inrättade policyer och förfaranden för identifiering, hantering och övervakning av risken för alltför låg bruttosoliditet inom de ramar som fastställts av behörig myndighet i enlighet med artikel 87 i CRD IV och nationella verkställande lagbestämmelser.

4. UTESLUTANDE AV RISKEXPONERINGEN INOM EN OCH SAMMA KONCERN FRÅN BERÄKNING AV BRUTTOSOLIDITETSGRADEN (artikel 429.7 i CRR som införts genom kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/62)

Vid utnyttjandet av det handlingsutrymme som ges genom artikel 429.7 i CRR kommer ECB att bedöma ansökningar från enheter under tillsyn med beaktande av de särskilda aspekter som anges nedan för att säkerställa ett återhållsamt genomförande av det relevanta regelverket.

Bedömningen syftar särskilt till att säkerställa att bruttosoliditetsgraden på ett korrekt sätt mäter bruttosoliditeten, kontrollerar risken för alltför låg bruttosoliditet och utgör en lämplig säkerhetsmodell för riskvägda kapitalkrav (se skäl 91 och 92 i CRR och artikel 4.1.93-94 i CRR, särskilt definitionen av "risk för alltför låg bruttokonsoliditet") men med vederbörlig hänsyn tagen till ett smidigt flöde av kapital och likviditet inom gruppen på inhemsk nivå. I de fall undantag beviljas anses det dessutom vara av grundläggande betydelse att "risk för alltför låg bruttokonsoliditet", som den definieras i rättsakten, inte ska vara koncentrerad till ett av dotterföretagen i gruppen som står under tillsyn.

För det ändamålet kommer ECB att beakta åtminstone följande faktorer:

- (1) De potentiella effekterna på ett kreditinstitut till följd av ändrade ekonomiska förhållanden och marknadsförhållanden, särskilt med hänsyn till dess finansieringsposition.

Bedömningen ska i synnerhet bekräfta att institutet inte inom en snar framtid skulle exponeras mot negativ marknadsutveckling (i förekommande fall), inklusive negativa förändringar i finansieringsvillkoren. Marknadschocker ska vara av sådan betydelse att de leder till att kreditinstitutet avvecklar andra balansräkningsposter på tillgångssidan eftersom tillgängliga medel används för att fortsätta finansiera gruppintern exponering. Undantaget kommer dock inte att beviljas om det av bedömningen framgår att det finns tillräckliga skäl att anta att en sådan situation skulle kunna uppstå och att exponeringen inom gruppen kan ge upphov till bruttosoliditetsrisk i enlighet med artikel 4.1.94 i CRR eftersom det kan medföra "oplanerade korrigeringar" eller "framtingad utförsäljning av tillgångar". Under sådana förhållanden skulle uteslutandet av exponeringar inom gruppen från bruttosoliditetsgraden faktiskt innebära att bruttosoliditetsrisken inte längre återspeglas helt och alltså gör det svårare att identifiera denna risk, vilket krävs i enlighet med de processer som anges i artikel 87 i kapitalkravsdirektivet och utvärderingen i enlighet med artikel 98.6 i kapitalkravsdirektivet.

Analysen ska baseras på den gemensamma tillsynsgruppens bedömning av kreditinstitutets likviditets- och finansieringsrisker inom ramen för översyns- och utvärderingsprocessen ÖUP.

För sådana faktorer som kan betraktas som icke-relevanta i enskilda fall ska denna bedömning fastställa att kreditinstitutets likviditets- och finansieringsposition är stark och motståndskraftig mot negativa förändringar i

förhållandena i ekonomin och på marknaden och sålunda ange att enheten inte kommer att behöva vidta några "oplanerade korrigeringar" eller "framtingade utförsäljningar av tillgångar" för att bevara gruppintern(a) exponering(ar).

- (2) Hur väsentliga den sökande enhetens gruppinterna exponeringar är, vad gäller storleken på den totala balansräkningen, förbindelser utanför balansräkningen och ansvarsförbindelser att betala eller leverera eller ställa säkerheter.

ECB avser att utföra en framåtblickande bedömning för att säkerställa att undantaget av gruppinterna exponeringar inte får den effekten att "bruttosoliditet", enligt definitionen i artikel 4.1.93 i CRR, inte längre mäts på ett korrekt sätt genom bruttosoliditetsgraden. En framåtblickande bedömning innebär att ECB även undersöker om det finns några skäl (t.ex. analys av affärsmodell, branschkoncentration osv.) att anta att bankens balansräkning kommer att expandera och/eller att gruppinterna exponeringar kommer att öka i framtiden, även om de verkar vara relativt små när ansökan lämnas in.

- (3) Den effekt som uteslutandet av gruppinterna exponeringar skulle ha på bruttosoliditetsgradens funktion som en effektiv tilläggsåtgärd till riskbaserade kapitalkrav (säkerhetsmekanism).

I denna bedömning ska dessutom hänsyn tas till att, om villkoren i artikel 113.6 i CRR uppfylls och att undantaget beviljas (se nedan, kapitel 3.3), institutet inte kommer att ha något kapitalinnehav mot de risker som hänger samman med exponeringar inom gruppen inom ramen för de riskbaserade kapitalkraven.

- (4) Huruvida beslutet om tillämpningen av artikel 429.7 i CRR skulle få oproportionerligt negativa konsekvenser för återhämtnings- och rekonstruktionsplanen.

När ett minimikrav för bruttosoliditetsgraden införts i unionsrätten kommer ECB att bedöma huruvida det krävs justeringar i den nuvarande penningpolitiken.

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

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

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

I det avseendet förväntar sig ECB att

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

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

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

Kapitel 3 Kapitalkrav

3. BERÄKNING AV RISKVÄGDA EXPONERINGSBELOPP – EXPONERINGAR INOM GRUPPEN (artikel 113.6 i CRR)

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

ECB ska i sin bedömning ta hänsyn till följande faktorer:

- (4) För att bedöma uppfyllandet av kravet, i enlighet med artikel 113.6 b i CRR, att motparten utan förbehåll ska ingå i samma konsolidering som institutet, kommer ECB att ta hänsyn till huruvida gruppens enheter som är under bedömning utan förbehåll ingår i samma konsolidering i en deltagande medlemsstat som använder de metoder för konsoliderad tillsyn som anges i artikel 18 i CRR.

- (v) inga tredje parter⁶ kan utöva kontroll över eller förhindra en snabb överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder,
- (vi) COREP-mallen för "solvens på gruppnivå" (bilaga I till kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 680/2014⁷), som ska ge en översikt över hur risker och kapitalbas är fördelade inom gruppen, inte visar på några diskrepanser i detta avseende,

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

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

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

⁶ Med "tredje part" avses varje part som inte är moderföretaget, ett dotterföretag, en medlem av deras beslutande organ eller en aktieägare.

⁷ Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 680/2014 av den 16 april 2014 om tekniska standarder för genomförande av instituts tillsynsrapportering enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 (EUT L 191, 28.6.2014, s. 1).

ovannämnda alternativ kombineras, likviditetsbuffertkravet för det undantagna institutet sänks till noll eller nästan noll), fastän olika specifikationer gäller för de två undantagen.

Vid utövande av denna kombination och beviljande av de berörda undantagen, kommer ECB följaktligen att se till att detta inte medför några inkonsekvenser eller konflikter med den policy som anges i punkt 5 i kapitel 1 i denna handbok för beviljande av ett undantag enligt artikel 8 rörande samma enheter inom samma konsolidering.

Närmare uppgifter avseende kombinationen av undantagen i artikel 33.2 och artikel 34 och deras samverkan med ett undantag i enlighet med artikel 8 i CRR ges nedan i specifikationerna för bedömningen av inflöden inom ramen för stycke (a).

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

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

- (i) Inflöden när tillhandahållaren är ett moderföretag eller dotterföretag till kreditinstitutet eller ett annat dotterföretag till samma moderföretag eller är anknuten till kreditinstitutet genom ett förhållande i den betydelse som avses i artikel 12.1 i direktiv 83/349/EEG.

Med moderinstitut menas ett moderföretag, i enlighet med definitionen i artikel 4.1.15 i CRR, och med dotterföretag avses definitionen i artikel 4.1.16 i CRR.

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

ECB har som allmän princip att inte bevilja ett sådant undantag för institut som inte påverkas av 75-procentstaket på inflöden i enlighet med artikel 33.1 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61. ECB avser att endast göra undantag för de institut som för närvarande har inflöden på över 75 procent av sitt bruttoutflöde eller som rimligtvis förväntar sig ha inflöden på över 75 procent av sitt bruttoutflöde inom en överskådlig framtid, även med beaktande av de potentiella volatiliteten i likviditetstäckningsgraden.

- (1) Som redan nämnts kommer ECB att ägna särskild uppmärksamhet åt fall där detta alternativ utnyttjas i kombination med det alternativ som anges i artikel 34 i CRR i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61, när det har

beviljats en förmånsbehandling avseende gruppintern kredit- och likviditetsfaciliteter.

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

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

Som redan angetts kan en kombination av alternativen i enlighet med artikel 33.2 a och artikel 34 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 beviljas endast i de fall det inte strider mot den policy som godkänts för ett undantag enligt artikel 8 i CRR avseende samma enheter.

- (2) ECB anser det lämpligt att, i fall där ansökningar lämnas in gemensamt i enlighet med artikel 34 i den delegerade akten om likviditetstäckningsgraden och artikel 33.2 a i den delegerade akten för samma inflöden, bedömningen avseende inflöden från utnyttjade kredit- och likviditetsfaciliteter utförs i enlighet med specifikationerna i artikel 34 i i den delegerade akten, för att säkerställa överensstämmelse.
- (3) Om undantaget inom ramen för artikel 32.2 a i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 inte begärts i kombination med en förmånsbehandling i enlighet med artikel 34 i samma förordning (EU) kommer ECB att beakta den potentiella effekten av detta undantag på institutets likviditetstäckningsgrad och dess likviditetsbuffert samt typen av gruppintern inflöden som skulle undantas från taket för inflöden. ECB erkänner särskilt att under vissa villkor skulle ett beviljande av detta undantag enskilt ha en liknande effekt på ett undantag som beviljats i enlighet med artikel 8 i CRR för det institut som undantagits från det övre taket för inflöden.

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

- (i) Det ska inte finnas några avtalsklausuler som kräver att särskilda villkor ska uppfyllas för att inflödet ska bli tillgängligt.
- (ii) Det ska inte finnas några bestämmelser som tillåter den gruppinterna motparten att undandra sig sina avtalsskyldigheter eller införa ytterligare villkor.
- (iii) De avtalsvillkor som ger upphov till inflöden får inte kunna ändras i något väsentligt utan ECB:s förhandsmedgivande. En förlängning eller en förnyelse av avtal inom ramen för samma bestämmelser som tidigare avtal kräver inte nödvändigtvis ett förhandsmedgivande. Förlängningar eller förnyelser av avtal måste dock anmälas till ECB.
- (iv) Inflödena ska vara föremål för en symmetrisk eller mer konservativ utflödesprocent när den gruppinterna motparten beräknar sin egen likviditetstäckningsgrad. För gruppinterna insättning, om det mottagande institutet tillämpar en inflödesgrad på 100 procent, ska den sökande enheten påvisa att den gruppinterna motparten inte behandlar denna insättning som operativ (i enlighet med artikel 27 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61).
- (v) Den sökande enheten ska kunna påvisa att inflödena även på lämpligt sätt omfattas av den gruppinterna motpartens beredskapsplan för finansiering eller, i avsaknad av en sådan beredskapsplan för finansiering, beredskapsplanen för den sökande enheten.
- (vi) Det sökande institutet ska även lägga fram en alternativ plan för hur det avser att uppfylla sin fullt infasade likviditetstäckningsgrad 2018, om undantaget inte skulle beviljas.
- (vii) Det sökande institutet ska kunna påvisa att den gruppinterna motparten har uppfyllt kravet på likviditetstäckningsgrad i minst ett år, i förekommande fall vid sidan av nationella likviditetskrav. I annat fall, om det inte finns några tidigare rapporter om likviditetstäckningsgrad, eller om det inte finns några kvantitativa likviditetskrav, kan likviditetspositionen anses vara sund om det i översyns- och utvärderingsprocessen (ÖUP) bedöms att båda institutens likviditetsförvaltning är av hög kvalitet.
- (viii) Det sökande institutet ska regelbundet övervaka den gruppinterna motpartens likviditetsposition och påvisa att den gruppinterna motparten också har möjlighet att regelbundet kontrollera sin egen likviditetsposition. Alternativt förväntas det sökande institutet påvisa hur det har tillgång till lämplig information om den gruppinterna motpartens likviditetsposition, t.ex. genom att ta del av dagliga likviditetsrapporter.
- (ix) Det sökande institutet ska kunna faktorbestämma effekterna av ett beviljande av undantaget på riskhanteringssystemet i syfte att uppfylla artikel 86 i CRD IV och ska även kunna övervaka hur ett eventuellt upphävande av undantaget skulle påverka likviditetsriskpositionen och likviditetstäckningsgraden.

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

Det får inte glömmas bort att för medlemmar i institutionella skyddssystem (IPS) skulle detta undantag under vissa omständigheter kunna vara funktionellt likvärdigt, för den insättande enheten (insättaren) som är medlem i det institutionella skyddssystemet, med den insättning som i enlighet med artikel 16.1 a i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 behandlas som en likvid nivå 1-tillgång. Även om behandlingen i enlighet med artikel 16.1 a avser täljaren i beräkningen av likviditetstäckningsgraden, skulle ett beviljande av ett undantag från det övre taket för inflöden i enlighet med artikel 32.2 b för insättningen, genom netting mellan utflöden och inflöden, minska nämnaren i samma likviditetstäckningsgrad i motsvarande omfattning. Detta skulle i slutändan ge en likvärdig effekt för samma insättning som erkänns som likvida tillgångar av hög kvalitet och skulle öka täljaren.

Ett institut har t.ex. ett totalt belopp av likvida tillgångar (X), totalt utflöde (Z) och totalt inflöde (A) och en insättning hos andra motparter i det institutionella skyddssystemet (B) vilken ingår i det totala inflödet (A).

I basscenariot (inget undantag, artikel 16 i den delegerade akten om likviditetstäckningsgraden ej tillämplig) skulle likviditetstäckningsgraden (LCR) uttryckas som:

$$LCR = X / (Z - \text{MIN}(A; 0,75Z))$$

Om LCR antas vara 100 %, kan det även uttryckas som:

$$X = Z - \text{MIN}(A; 0,75Z)$$

I det andra scenariot antar vi att insättningen inom det institutionella skyddssystemet ingår i de totala likvida tillgångarna (i enlighet med artikel 16.1 a i den delegerade akten om likviditetstäckningsgraden). LCR kan uttryckas som:

$$LCR = (X + Y) / (Z - \text{MIN}(A - Y; 0,75Z))$$

Om LCR antas vara 100 %, kan det även uttryckas som:

$$X + Y = Z - \text{MIN}(A - Y; 0,75Z)$$

I det tredje scenariot antar vi att insättningen inom det institutionella skyddssystemet undantas från 75-procentstaket för inflöden (i enlighet med artikel 33.2 b i den delegerade akten om likviditetstäckningsgraden). LCR kan uttryckas som:

$$LCR = X / (Z - \text{MIN}(A - Y; 0,75Z) - Y)$$

Om LCR antas vara 100 %, kan det även uttryckas som:

$$X = Z - \text{MIN}(A - Y; 0,75Z) - Y; \text{ eller som:}$$

$$X + Y = Z - \text{MIN}(A - Y; 0,75Z), \text{ vilket är likvärdigt med det andra scenariot.}$$

Följaktligen anser ECB att undantaget från det övre taket för inflöden inte ska användas för insättningar från enheter (medlemmar i institutionella skyddssystem) som är kvalificerade för behandling i enlighet med artikel 113.7 i CRR (se kapitel ... punkt... i denna handbok) och som är fullt behöriga för behandling i enlighet med artikel 16.1 a i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.

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

För andra insättningar som inte är kvalificerade för behandlingen i enlighet med artikel 16.1 a kan undantag endast beviljas i följande fall:

- (1) Om den enhet som mottar insättningen, i enlighet med nationella lagar eller de juridiskt bindande bestämmelser som styr institutionella skyddssystem, är skyldig att inneha eller investera insättningarna i likvida nivå 1-tillgångar i enlighet med definitionerna i artikel 10.1 a-d i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.

eller
- (2) om följande villkor uppfylls:
 - (i) Det ska inte finnas några avtalsklausuler som kräver att särskilda villkor ska uppfyllas för att inflödet ska bli tillgängligt.
 - (ii) Det ska inte finnas några bestämmelser som skulle tillåta motparten i det institutionella skyddssystemet att inte uppfylla sina avtalsskyldigheter eller införa ytterligare villkor för uttag av insättningen.
 - (iii) De avtalsvillkor som styr insättningen får inte kunna ändras i något väsentligt utan ECB:s förhandsmedgivande.
 - (iv) Inflödena ska vara föremål för en symmetrisk eller mer konservativ utflödesprocent när motparten i det institutionella skyddssystemet beräknar sin egen likviditetstäckningsgrad. Om det mottagande institutet tillämpar en inflödesgrad på 100 procent, ska den sökande enheten påvisa att motparten i det institutionella skyddssystemet inte behandlar denna inlåning som operativ (i enlighet med artikel 27 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61).
 - (v) Inflödena ska även på lämpligt sätt omfattas av beredskapsplanen för finansiering för motparten i det institutionella skyddssystemet.
 - (vi) Det sökande institutet ska även lägga fram en alternativ plan för hur det avser att uppfylla sin fullt infasade likviditetstäckningsgrad 2018, om undantaget inte skulle beviljas.
 - (vii) Det sökande institutet ska kunna påvisa att motparten i det institutionella skyddssystemet har uppfyllt kravet på likviditetstäckningsgrad i minst ett år, i förekommande fall vid sidan av nationella likviditetskrav. I annat fall,

om det inte finns några tidigare rapporter om likviditetstäckningsgrad, eller om det inte finns några kvantitativa likviditetskrav, kan likviditetspositionen anses vara sund om det i översyns- och utvärderingsprocessen (ÖUP) bedöms att båda institutens likviditetsförvaltning är av hög kvalitet.

- (viii) Det institutionella skyddssystemet övervakar och bedömer likviditetsrisken på ett adekvat sätt och vidarebefordrar resultaten av bedömningen till de enskilda medlemmarna i enlighet med artikel 113.7 c och d i förordning (EU) nr 575/2013.
- (ix) Det sökande institutet ska kunna införliva effekterna av ett beviljande av undantaget i sitt riskhanteringssystem och övervaka hur ett eventuellt upphävande av undantaget skulle påverka likviditetsriskpositionen och likviditetstäckningsgraden.

För de övriga kategorierna av insättningar som är behöriga för undantag från det övre taket, "grupper av enheter som är kvalificerade för behandling i enlighet med artikel 113.6 i CRR", innebär denna juridiska ordalydelse att de villkor som anges i artikel 113.6 i CRR måste vara uppfyllda och motsvarande undantag från riskvägda kapitalkrav för gruppintern exponering måste ha beviljats. Enheter som inte omfattas av tillämpningsområdet för konsoliderad tillsyn i enlighet med artikel 19 i CRR ska inte heller omfattas av tillämpningsområdet för undantaget avseende övre tak för inflöden, då undantag i enlighet med artikel 113.6 i CRR inte kan beviljas. Följaktligen är det inte heller tillåtet att göra undantag från det övre taket för inflöden i enlighet med artikel 33.2 b i den delegerade akten om likviditetstäckningsgraden.

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

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

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

För att bevilja undantag för inflöden i enlighet med det andra stycket i artikel 31.9 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 avser ECB att bedöma sådana inflöden mot definitionen av subventionerade lån i artikel 31.9 och mot kriterierna i artikel 26 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 och specifikationerna i punkt 13 i detta kapitel.

Kapitel 9 Styrningsformer och tillsyn

9.3 SAMTIDIGT UTÖVANDE AV FUNKTIONERNA SOM ORDFÖRANDE OCH VD (artikel 88.1 e i CRD IV)

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

I de riktlinjer om bolagsstyrningsprinciper för banker (Corporate Governance principles for banks (Guidelines)) som Baselkommittén för banktillsyn offentliggjorde i juli 2015 rekommenderas att för att främja kontroller och befogenhetsfördelning ska styrelsens ordförande vara en oberoende styrelsemedlem eller en styrelsemedlem utan verkställande uppgifter. I jurisdiktioner där ordföranden får anta verkställande arbetsuppgifter ska banken ha vidtagit åtgärder för att lindra eventuella negativa effekter på bankens kontroller och befogenhetsfördelning, t.ex. genom att utse en ledande styrelsemedlem, en högre oberoende styrelsemedlem eller en liknande funktion och ha ett större antal personer utan verkställande arbetsuppgifter i styrelsen. (punkt 62).

Ett kombinerat utövande av de två funktionerna bör därför endast godkännas i undantagsfall och endast om korrigeringsåtgärder vidtagits för att säkerställa att båda funktionernas ansvarsskyldigheter inte äventyras av att de kombineras. ECB avser att bedöma ansökningar om ett samtidigt utövande av de två funktionerna i linje med ovannämnda Baselprinciper och Europeiska bankmyndighetens riktlinjer om intern styrning (GL 44), där det rekommenderas att vid samtidigt utövande bör "institutet ha verktyg för att minimera risken för förskjutningar i maktbalansen".

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

För ett godkännande kommer ECB att bedöma följande faktorer:

- (1) De särskilda orsakerna till varför situationen är exceptionell. I det avseendet skulle ECB inte anse det vara tillräckligt att ett samtidigt utövande är tillåtet i nationell lagstiftning.
- (2) Effekterna på kontroller och befogenhetsfördelning i kreditinstitutets styrningsramar och hur sådana effekter skulle dämpas med beaktande av

- (a) verksamheternas omfattning, slag, komplexitet och mångfald, detaljerna i ramarna för bolagsstyrningen med avseende på tillämpliga företagslagar eller särskilda bestämmelser i den lokala ordningen och hur dessa tillåter eller förhindrar en åtskillnad av ledningsfunktionen och tillsynsfunktionen,
- (b) förekomst och omfattning av gränsöverskridande verksamheter,
- (c) antal, kvalitet och slag av aktieägare: i allmänhet får inte en diversifierad aktieägarbas eller en notering på en reglerad marknad ligga till grund för ett sådant godkännande. Om enheten kontrolleras till 100 procent av sitt moderföretag, vilket har en fullständig åtskillnad mellan ordförande och vd och noga övervakar sitt dotterföretag, så får detta ligga till grund för ett sådant godkännande.

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

ECB samarbetar för närvarande med de nationella behöriga myndigheterna för att ytterligare specificera ovannämnda faktorer för tillsynsbedömning av ansökningar i enlighet med nationella lagar som införlivar artikel 88 i CRD IV.

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

Artikel 108.1 (andra stycket) i CRD IV ger behöriga myndigheter möjlighet att undanta kreditinstitut som omfattas av artikel 10 i CRR (underställda institut och centralt organ) från kravet att uppfylla IKU-kraven på individuell nivå.

ECB är benägen att bevilja sådana undantag i fall där ett undantag från kapitalkravet i enlighet med artikel 10 i CRR redan har beviljats för kreditinstitutet i fråga. För specifikationer för beviljande av ett undantag i enlighet med artikel 10 i CRR, se sid..... (kapitel 1.7).