



EUROPEISKA CENTRALBANKEN

BANKTILLSYN

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

BANKENTOEZICHT

Juli 2025

BANKTILLSYN BANKU UZRAUDŽĪBA

BANKŲ PRIEŽIŪRA NADZÓR BANKOWY

VIGILANZA BANCARIA

BANKFELÜGYELET

BANKING SUPERVISION

SUPERVISION BANCAIRE BANČNI NADZOR

MAOIRSEACHT AR BHAINCÉIREACHT NADZOR BANAKA

BANKING SUPERVISION

PANGANDUSJÄRELEVALVE

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKOVNÍ DOHLÉD

BANKENAUF SICHT

БАНКОВ НАДЗОР

BANKTILSYN

ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ

PANKKIVALVONTA

SUPRAVEGHERE BANCARĂ

BANKOVÝ DOHLAD

SUPERVIŽJONI BANKARJA

SUPERVISIÓN BANCARIA

BANKING SUPERVISION

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKENAUF SICHT

Innehåll

Avsnitt I	Översikt över handboken om alternativ och handlingsutrymme	3
1	Syfte	3
2	Räckvidd, innehåll och verkan	4
3	Tidigare samråd om denna handbok	5
4	Tillämpning av ändringar avseende marknadsrisk i denna handbok	6
5	Alternativ och handlingsutrymme som utnyttjas under exceptionella omständigheter eller till stöd för penningpolitiken	7
Avsnitt II	ECB:s policy för utnyttjandet av alternativ och handlingsutrymme i CRR och CRD	8
Kapitel 1	Gruppbaserad tillsyn och undantag från tillsynskrav	8
Kapitel 2	Kapitalbas	27
Kapitel 3	Kapitalkrav	34
Kapitel 4	Institutionella skyddssystem	53
Kapitel 5	Stora exponeringar	63
Kapitel 6	Likviditet	66
Kapitel 7	 Bruttosoliditet	83
Kapitel 8	Rapportering av tillsynskrav och finansiell information	85
Kapitel 9	Allmänna krav avseende behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut	85
Kapitel 10	Styrningsformer och tillsyn	89
Avsnitt III	ECB:s allmänna policy när det gäller utnyttjandet av vissa alternativ och handlingsutrymmen i CRR och CRD i de fall det krävs ytterligare åtgärder eller bedömningar	93
Kapitel 1	Kapitalbas	93
Kapitel 2	Kapitalkrav	93

Avsnitt I

Översikt över handboken om alternativ och handlingsutrymme

1 Syfte

1. I denna handbok beskriver Europeiska centralbanken (ECB) hur man kommer att hantera de alternativ och det handlingsutrymme som får utnyttjas enligt Europeiska unionens (EU) rättsliga ram (Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013¹ (CRR) och Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU² (CRD) och som rör tillsynen över kreditinstitut.
2. Den första handboken kom 2016. Den sågs över och uppdaterades 2022 på grund av de ändringar som hade gjorts i CRR och CRD genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/876³ och Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/878⁴ (*CRRII-CRDV-paketet*). Denna version har setts över och granskats ytterligare utifrån de ändringar som har gjorts i CRR och CRD genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2024/1623⁵ och Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2024/1619⁶ (*CRRIII-CRDVI-paketet*).
3. Syftet med handboken är att se till att den policy som tillämpas för betydande kreditinstitut vid tillsynsprocesser inom den gemensamma tillsynsmekanismen (SSM) är enhetlig, effektiv och transparent. Handboken ska framför allt hjälpa de gemensamma tillsynsgrupperna att fullgöra sina uppgifter i enlighet med de principer som ECB kommer att följa i tillsynen av betydande kreditinstitut.

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

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

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

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

⁵ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2024/1623 av den 31 maj 2024 om ändring av förordning (EU) nr 575/2013 vad gäller krav avseende kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk, operativ risk, marknadsrisk och golvet för riskvägda tillgångar (EUT L, 2024/1623, 19.6.2024, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2024/1623/oj>).

⁶ Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2024/1619 av den 31 maj 2024 om ändring av direktiv 2013/36/EU vad gäller tillsynsbefogenheter, sanktioner, filialer från tredjeland och miljö, samhällsansvar och bolagsstyrningsrisker (EUR L 2024/1619, 19.6.2024, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2024/1619/oj>).

2 Räckvidd, innehåll och verkan

1. Handboken är relevant för kreditinstitut som ECB klassificerar som betydande.
2. I handboken fastställs de allmänna aspekter som ECB kommer att ta hänsyn till vid fastställandet av tillsynskrav för betydande kreditinstitut. Den policy som beskrivs ska användas som vägledning av de gemensamma tillsynsgrupperna i deras bedömning av individuella ansökningar och/eller beslut som skulle innebära ett utnyttjande av ett alternativ eller handlingsutrymme.
3. Handboken har samma struktur som de relevanta rättsakterna (till exempel CRR/CRD) och bör läsas tillsammans med dessa.
4. De begrepp som används i handboken har den betydelse som definieras i CRR/CRD och rådets förordning (EU) nr 1024/2013 (SSM-förordningen)⁷, utom när de specifikt definieras i denna handbok för just detta sammanhang⁸.
5. Hänvisningarna till CRD och CRR ska förstås som hänvisningar till CRR och CRD i deras ändrade lydelse enligt all EU-lagstiftning som är gällande den dag då den ändrade versionen av denna handbok publiceras på ECB:s webbplats för banktillsyn. Hänvisningarna ska även anses omfatta alla tekniska tillsyns- eller genomförandestandarder som Europeiska kommissionen redan har antagit eller antar på grundval av dessa rättsakter, så snart dessa standarder har offentliggjorts i Europeiska unionens officiella tidning. På samma sätt ska även hänvisningar till kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 rörande likviditetstäckningskvot förstås som hänvisning till den rättsakten i dess ändrade lydelse enligt all lagstiftning⁹ som är gällande den dag då den ändrade versionen av denna handbok publiceras på ECB:s webbplats för banktillsyn. Hänsyn måste i enlighet med CRD även tas till nationell införlivande lagstiftning (se även punkt 10 nedan).
6. Ytterst syftar den policy som beskrivs i denna handbok till att uppnå målen för SSM såsom de beskrivs i skäl 12 i SSM-förordningen, det vill säga att *"se till att unionens politik i fråga om tillsyn över kreditinstitut genomförs på ett enhetligt och effektivt sätt, att det enhetliga regelverket för finansiella tjänster tillämpas rättvist på kreditinstitut i alla berörda medlemsstater och att kreditinstituten i fråga omfattas av tillsyn av högsta kvalitet"*. Vid val av policy beaktas i detta sammanhang inte bara särdragen hos enskilda kreditinstitut, utan även särdragen i deras olika affärsmodeller och indikatorer som är knutna till de deltagande medlemsstaternas territorier. I ECB:s bedömning i enskilda fall kommer dessutom hänsyn att tas till särdragen hos de betydande kreditinstituten och olika marknader.

⁷ Rådets förordning (EU) nr 1024/2013 av den 15 oktober 2013 om tilldelning av särskilda uppgifter till Europeiska centralbanken i fråga om politiken för tillsyn över kreditinstitut (EUT L 287, 29.10.2013, s. 63).

⁸ För att det inte ska råda några tveksamheter ska begreppet *kreditinstitut* i tillämpliga fall förstås i den mening som avses i artikel 11.2 i CRR när det gäller gruppbaserad tillsyn.

⁹ Främst kommissionens delegerade förordning (EU) 2018/1620 av den 13 juli 2018 om ändring av delegerad förordning (EU) 2015/61 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 när det gäller likviditetstäckningskravet för kreditinstitut (EUT L 271, 30.10.2018, s. 10).

7. Inga nya regleringskrav fastställs i denna handbok och specifikationerna och principerna i den är inte juridiskt bindande.
8. Den vägledning som ges för olika fall visar vilket tillvägagångssätt ECB kommer att följa i sitt tillsynsarbete. Om det i specifika fall föreligger omständigheter som motiverar avsteg från denna handbok har ECB dock befogenhet att frånga den allmänna policyn i denna handbok under förutsättning att tydliga och tillfredsställande skäl kan ges för ett sådant beslut. Skälen för sådana avsteg måste vidare vara i överensstämmelse med EU-rättens allmänna principer, i synnerhet de om likabehandling, proportionalitet och tillsynsobjektens berättigade förväntningar. Detta är förenligt med fast rättspraxis från Europeiska unionens domstol där intern vägledning, såsom denna handbok, definieras som vägledande förhållningsregler som EU-institutionerna i motiverade fall får frånga¹⁰.
9. ECB förbehåller sig rätten att revidera den policy som beskrivs i denna handbok för att anpassa den efter lagändringar eller särskilda omständigheter, samt efter särskilda delegerade akter, i vilka en särskild policyfråga på något annat sätt regleras. Eventuella ändringar kommer att offentliggöras, och vederbörlig hänsyn kommer att tas till de ovannämnda principerna om berättigade förväntningar, proportionalitet och likabehandling.
10. ECB agerar inom ramen för gällande EU-rätt i sitt fastställande av policyn i denna handbok. I fall där handboken hänvisar till alternativ och handlingsutrymme enligt CRD påverkar ECB:s policy inte tillämpningen av nationella rättsakter där direktiv, i synnerhet CRD-direktivet, införlivas, om en relevant policy redan har antagits genom dessa nationella rättsakter. ECB kommer även att följa tillämpliga EBA-riktlinjer enligt en sådan "följ eller förklara"-princip som avses i artikel 16 i förordning (EU) nr 1093/2010¹¹.
11. Den policy som beskrivs i denna handbok påverkar inte tillämpningen av, och omfattar inte, de alternativ och det handlingsutrymme i EU-rätten som ECB redan utnyttjar inom ramen för förordning (EU) 2016/445¹².

3 Tidigare samråd om denna handbok

Denna handbok har varit föremål för följande offentliga samråd:

¹⁰ Se punkt 209 i EU-domstolens dom av den 28 juni 2005 i de förenade målen C-189/02, C-202/02, C-205/02–C-208/02 och C-213/02: "Domstolen har vid prövningen av en administrations interna bestämmelser redan fastslagit att sådana bestämmelser, även om de inte kan anses som rättsregler, som administrationen under alla omständigheter skulle vara skyldig att iakttä, likväl utgör vägledande förhållningsregler för den praxis som skall följas och från vilka administrationen, i ett enskilt fall, inte kan avvika utan att ange skäl som är förenliga med likabehandlingsprincipen. Sådana bestämmelser utgör följaktligen en rättsakt som har allmän giltighet, vars rättsstridighet tjänstemän och andra anställda som berörs kan åberopa till stöd för en talan som väckts mot enskilda beslut, vilka har antagits med stöd av nämnda bestämmelser."

¹¹ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1093/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska bankmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/78/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 12).

¹² Europeiska centralbankens förordning (EU) 2016/445 av den 14 mars 2016 om de alternativ och det handlingsutrymme som ges genom unionsrätten (ECB/2016/4) (EUT L 78, 24.3.2016, s. 60).

- Samråd om den första versionen av denna handbok genomfördes mellan den 11 november och 16 december 2015.
- Ett andra samråd om tillvägagångssättet för erkännande av institutionella skyddssystem för tillsynsändamål ägde rum mellan den 19 februari och 15 april 2016.
- Ett samråd om ett tillägg till denna handbok ägde rum mellan den 18 maj och 21 juni 2016.
- Ett samråd om en ny version av handboken, där ändringar hade gjorts på grund av den unionslagstiftning som infördes i och med CRRII-CRDV-paketet, genomfördes mellan 29 juni och 30 augusti 2021.
- Mellan den 8 november 2024 och 24 januari 2025 genomfördes ett samråd om ännu en version av handboken med ändringar som gjorts på grund av den unionslagstiftning som infördes i och med CRRIII-CRDVI-paketet.

4 Tillämpning av ändringar avseende marknadsrisk i denna handbok

I kommissionens delegerade förordning (EU) 2024/2795 av den 24 juli 2024 om ändring av förordning (EU) nr 575/2013 vad gäller den dag då kapitalbaskraven för marknadsrisk börjar tillämpas skjuts den dag då dessa krav börjar tillämpas upp till januari 2026¹³. Dessutom har EBA, i skrivelser om att åtgärder inte bör vidtas avseende gränsen mellan handelslagret och bankboken, yttrat sig om tillämpningen av de bestämmelser som rör den gräns mellan handelslager och bankbok och intern risköverföring mellan handelslager och bankbok som avses artikel 3.6 i CRR¹⁴. EBA har rått de behöriga myndigheterna att inte prioritera några tillsyns- eller verkställighetsåtgärder som rör de kraven förrän det lagförslag som innebär att den grundläggande översynen av handelslagret införs helt och hållet har antagits, med beaktande av eventuell övergångsperiod som slås fast i det förslaget.

För de delar i denna handbok som handlar om undantag från klassificeringen som tillhörande handelslagret eller övrig verksamhet, och den interna översynen av användningen av den alternativa schablonmetoden, gäller alltså ändringarna av den ram för marknadsrisk som införs i och med CRRIII-CRDVI-paketet när de ändringarna har antagits. Av samma anledning kommer ECB att tills dess fortsätta att tillämpa de bestämmelser om beräkningen av Value at Risk (artikel 366.4 i CRR) på det sätt som beskrivs i denna handbok. Kraven som rör tillstånd att använda alternativa definitioner av känsligheter (artikel 325t.5 och 325t.6 i CRR) gäller däremot i den pågående övergångsrapporteringsfasen i införandet av den

¹³ Se pressmeddelandet [Kommissionen föreslår att tillsynskraven för marknadsrisk enligt Basel III i EU skjuts upp med ett år](#) från den 24 juli 2024.

¹⁴ Se de två pressmeddelandena: i) [EBA publishes a no-action letter on the boundary between the banking book and the trading book provisions](#) från den 27 februari 2023 och ii) [The EBA responds to the European Commission's Delegated Act postponing the application of the market risk framework in the EU](#) från den 12 augusti 2024.

grundläggande översynen av handelslagret, utan någon uppskjuten tillämpning, så de kraven tillämpar ECB enligt vad som anges i aktuell del i denna handbok.

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

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

Avsnitt II

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

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

Kapitel 1

Gruppbaserad tillsyn och undantag från tillsynskrav

1. I detta kapitel beskrivs den policy ECB ämnar följa när det gäller de allmänna principerna om gruppbaserad tillsyn och undantag från vissa tillsynskrav.
2. Den lagstiftning och det regelverk som styr detta område återfinns i artiklarna 6–24 i del I av CRR och i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.
3. HANDLINGSUTRYMME ATT UNDANTA ENHETER FRÅN ATT DEFINIERAS SOM FINANSIELLA HOLDINGFÖRETAG (artikel 4.1.20 i CRR)

ECB kommer att avgöra huruvida detta handlingsutrymme ska utnyttjas från fall till fall, i tillämpliga fall med beaktande av resultaten från EBA:s samråd och EBA:s rapport till Europeiska kommissionen enligt artikel 18.10 i CRR om huruvida definitionerna och bestämmelserna i CRR är fullständiga och lämpliga för tillsynen över alla de typer av risker som instituten är exponerade för på gruppnivå.

4. UNDANTAG FRÅN TILLÄMPNINGEN AV TILLSYNSKRAV PÅ INDIVIDUELL NIVÅ (artikel 7 i CRR)

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

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

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

- (1) För att bedöma uppfyllandet av villkoret i artikel 7.1 a, det vill säga att det inte ska finnas några rådande eller förutsebara väsentliga praktiska eller rättsliga

hinder för att moderföretaget snabbt ska kunna överföra kapitalbasmedel och återbetala skulder, planerar ECB kontrollera att

- (i) gruppens aktieägarstruktur och rättsliga struktur inte hindrar överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder,
 - (ii) den formella beslutsprocessen för att överföra kapitalbasmedel mellan moderföretaget och dotterföretaget möjliggör snabba överföringar,
 - (iii) moderföretagets och dotterföretagens bolagsordningar, eventuella aktieägaravtal eller andra kända avtal inte innehåller några bestämmelser som kan hindra moderföretagets överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder,
 - (iv) inga allvarliga svårigheter som rör företagets ledning alternativt bolagsstyrningsproblem har förekommit tidigare som kan innebära att överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder inte sker tillräckligt snabbt,
 - (v) inga tredje parter¹⁵ kan utöva kontroll över eller förhindra snabb överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder,
 - (vi) vederbörlig hänsyn har tagits till beviljandet av undantag i återhämtningsplanen och, i förekommande fall, avtalet om gruppinternt finansiellt stöd,
 - (vii) undantaget inte får oproportionerligt negativa effekter på resolutionsplanen,
 - (viii) Corepmallen för solvens på gruppnivå (bilaga I till kommissionens genomförandeförordning (EU) 2021/451¹⁶), som ska ge en översikt över hur risker och kapitalbas är fördelade inom gruppen, inte visar på några diskrepanser i detta avseende.
- (2) I sin bedömning av uppfyllandet av kravet i artikel 7.1 b i CRR, om att moderföretaget ska uppfylla behöriga myndigheters krav på sund förvaltning av dotterföretaget och har åtagit sig att, med den behöriga myndighetens samtycke, svara för dotterföretagets åtaganden, alternativt att riskerna i dotterföretaget är försumbara, kommer ECB ta hänsyn till följande:
- (i) Om kreditinstituten följer den nationella lagstiftning där avdelning VII kapitel 2 i CRD införlivas.

¹⁵ Med *tredje parter* avses alla parter som inte är moderföretaget, ett dotterföretag eller ledamot i deras beslutande organ eller aktieägare.

¹⁶ Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2021/451 av den 17 december 2020 om tekniska genomförandestandarder för tillämpningen av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 vad gäller instituts tillsynsrapportering och om upphävande av genomförandeförordning (EU) nr 680/2014 (EUT L 97, 19.3.2021, s. 1).

- (ii) Om översyns- och utvärderingsprocessen (ÖUP) avseende moderföretaget visar att dess styrformer, strategier, processer och rutiner garanterar en sund förvaltning av dess dotterföretag.
 - (iii) Om undantaget ger oproportionerligt negativa effekter på resolutionsplanen.
 - (iv) Om dotterföretagets bidrag till gruppens totala riskexponering, ifall riskerna är försumbara, uppgår till högst 1 procent eller dess bidrag till gruppens totala kapitalbas uppgår till högst 1 procent¹⁷. (I exceptionella och vederbörligt motiverade fall får ECB dock höja denna gräns. Summan av bidragen från de dotterföretag som anses vara av försumbar betydelse för den totala riskexponeringen får under alla omständigheter inte överstiga 5 procent av gruppens totala exponering och deras bidrag till den totala kapitalbasen får inte överstiga 5 procent av gruppens totala kapitalbas.)
- (3) I sin bedömning av uppfyllandet av kravet i artikel 7.1 c i CRR, om att moderföretagets förfaranden för bedömning, värdering och kontroll av risker även ska omfatta dotterföretaget, kommer ECB att ta hänsyn till om
- (i) moderföretagets verkställande ledning är tillräckligt involverad i strategiska beslut och fastställer dotterföretagets riskaptit och riskhantering,
 - (ii) dotterföretagets och moderföretagets funktioner för riskhantering och regelefterlevnad samarbetar fullt ut (t.ex. att all nödvändig information om dotterföretaget är lätt tillgänglig för moderföretagets kontrollfunktioner),
 - (iii) dotterföretagets och moderföretagets informationssystem är integrerade eller åtminstone helt anpassade till varandra,
 - (iv) det dotterföretag som ska undantas följer gruppens riskhanteringspolicy och riskaptitsram (i synnerhet dess risklimitsystem),
 - (v) översyns- och utvärderingsprocessen (ÖUP) avseende moderföretaget inte visar på några brister när det gäller dess interna styrning och riskhantering.
- (4) I sin bedömning av uppfyllandet av kravet i artikel 7.1 d i CRR, om att moderföretaget ska innehå mer än 50 procent av de rösträtter som är knutna till kapitalandelar i dotterföretaget eller har rätt att utse eller avsätta en majoritet av medlemmarna i dotterföretagets ledningsorgan, planerar ECB kontrollera att det inte finns några sidoavtal som hindrar moderföretaget från att vidta de åtgärder som krävs för att styra gruppen mot uppfyllande av tillsynskraven.
- (5) Vid bedömningen av en ansökan om tillsynsundantag enligt artikel 7.1 i CRR kommer ECB även att beakta bruttosoliditeten, då ett beviljande av sådant undantag enligt artikel 6.5 i CRR även automatiskt beviljar undantag från kapitalkrav på samma gruppstrukturnivå.

¹⁷ Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2021/451, bilaga II del II punkt 3.

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

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

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

- **Documentation related to Article 7(1) and (3) CRR waivers**

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

För bedömningen/bedömningarna enligt artikel 7.1 i CRR förväntas kreditinstitutet lämna in följande handlingar, vilka ECB ska anse styrka att de villkor som fastställs i lagstiftningen är uppfyllda:

- (i) Ett brev, som undertecknats av moderföretagets verkställande direktör och godkänts av ledningsorganet, om att den betydande gruppen under tillsyn uppfyller alla villkor för beviljande av undantag enligt artikel 7 i CRR.
- (ii) Ett juridiskt utlåtande som utfärdats av antingen en utomstående och oberoende tredje part eller av en intern rättsavdelning och godkänts av

moderföretagets ledningsorgan, som intygar att det inte föreligger några hinder till följd av antingen gällande lagar och föreskrifter (som skattelagstiftning) eller juridiskt bindande avtal för moderföretagets överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder.

- (iii) En intern bedömning som bekräftar att vederbörlig hänsyn har tagits till beviljandet av ett undantag i den återhämtningsplan och, i förekommande fall, det avtal om gruppinternt stöd som institutet har upprättat i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/59/EU (direktivet om återhämtningsplan och resolution av banker eller BRRD)¹⁸.
- (iv) Bevis för att moderföretaget står som garant för dotterföretagets alla åtaganden i form av t.ex. en kopia av en undertecknad garanti, ett utdrag ur ett offentligt register som visar att det finns en sådan garanti eller en förklaring om att så är fallet som ingår i moderföretagets bolagsordning eller har godkänts av bolagsstämman och rapporterats i bilagan till koncernredovisningen. I stället för en garanti kan kreditinstitut lägga fram bevis för att riskerna i dotterföretaget är försumbara.
- (v) En förteckning över de enheter som ansökan om undantag avser.
- (vi) En beskrivning av de finansieringsarrangemang som kommer att användas om ett institut hamnar i finansiellt trångmål, inbegripet information om hur dessa arrangemang garanterar att medel är a) fritt tillgängliga och b) fritt överförbara.
- (vii) En förklaring som undertecknats av den verkställande direktören och godkänts av ledningsorganet i moderföretaget samt i andra institut som ansöker om undantag, i vilken det intygas att det inte föreligger några praktiska hinder för moderföretagets överföring av medel eller återbetalning av skulder.
- (viii) Dokumentation som godkänts av ledningsorganen i moderföretaget och de andra instituten som ansöker om undantag, vilken styrker att moderföretagets förfaranden för bedömning, värdering och kontroll av risker omfattar alla institut som ansökan avser.
- (ix) En kort sammanfattning av moderföretagets eller, om det handlar om en horisontell grupp av institut, det gruppansvariga institutets, förfaranden för bedömning, värdering och kontroll av risker, samt information om eventuella avtalsgrunder enligt vilka riskhanteringen för gruppen som helhet kan kontrolleras av den aktuella styrande enheten.
- (x) Strukturen när det gäller rösträtter som är knutna till kapitalandelar i dotterföretaget.

¹⁸ Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/59/EU av den 15 maj 2014 om inrättande av en ram för återhämtningsplan och resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av rådets direktiv 82/891/EEG och Europaparlamentets och rådets direktiv 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU och 2013/36/EU samt Europaparlamentets och rådets förordningar (EU) nr 1093/2010 och (EU) nr 648/2012 (EUT L 173, 12.6.2014, s. 190).

- (xi) Eventuella avtal som ger moderföretaget rätt att utse eller avsätta en majoritet av ledamöterna i dotterföretagets ledningsorgan.

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

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

- (i) Ett brev, som undertecknats av moderföretagets verkställande direktör och godkänts av ledningsorganet, om att den betydande gruppen under tillsyn uppfyller alla villkor för beviljande av undantag enligt artikel 7 i CRR.
- (ii) Ett juridiskt utlåtande som utfärdats av antingen en utomstående och oberoende tredje part eller av en intern rättsavdelning och godkänts av moderföretagets ledningsorgan, som intygar att det inte föreligger några hinder till följd av antingen gällande lagar och föreskrifter (som skattelagstiftning) eller juridiskt bindande avtal för överföring av medel eller återbetalning av skulder till moderföretaget¹⁹.
- (iii) En intern bedömning som bekräftar att vederbörlig hänsyn har tagits till beviljandet av ett undantag i den återhämtningsplan och, i förekommande fall, det avtal om gruppinternt stöd som upprättats av institutet i enlighet med BRRD.
- (iv) En beskrivning av de finansieringsarrangemang som kommer att användas om moderföretaget hamnar i finansiellt trångmål, inbegripet information om hur dessa arrangemang garanterar att medel är a) fritt tillgängliga och b) fritt överförbara.
- (v) En förklaring undertecknad av de berörda dotterföretagens verkställande direktörer och godkänd av deras ledningsorgan i vilken det intygas att det inte föreligger några praktiska hinder för överföring av medel eller återbetalning av skulder till moderföretaget.
- (vi) Dokumentation som godkänts av ledningsorganet i den enhet som ansvarar för förfarandena för bedömning, värdering och kontroll av risker som har betydelse för gruppbaserad tillsyn, vilken styrker att förfarandena för bedömning, värdering och kontroll av risker omfattar moderföretaget.
- (vii) En kort sammanfattning av förfarandena för bedömning, värdering och kontroll av risker som har betydelse för gruppbaserad tillsyn.

När det gäller dotterföretag som är etablerade i länder utanför EES-området måste institut, utöver dessa handlingar, lägga fram ett skriftligt intyg från de myndigheter som är behöriga för tillsynen av sådana dotterföretag i dessa tredjeländer om att det inte föreligger några praktiska hinder för de berörda dotterföretagens överföring av

¹⁹ ECB kan i vissa fall nöja sig med ett juridiskt utlåtande som inte omfattar vissa företag förutsatt att undantaget inte beviljas, eller kommer att beviljas, med motiveringen att resurser kan komma från de företagen.

kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder till det moderföretag som ansöker om undantag.

5. UNDANTAG FRÅN LIKVIDITETSKRAV (artikel 8 i CRR)

Enligt artikel 8 i CRR får de behöriga myndigheterna helt eller delvis avstå från att tillämpa likviditetskraven i del sex i CRR på ett institut och alla eller några av dess dotterföretag i EU och utöva tillsyn över dem som en enda likviditetsundergrupp så länge ett antal villkor är uppfyllda. De undantag som kan beviljas enligt artikel 8 i CRR rör följande:

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

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

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

• Allmänna villkor – alla ansökningar om undantag

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

- (1) Information om vilka enheter som ska ingå i undergruppen, namnet på den enhet där likviditetsförvaltningsfunktionen för undergruppen ska finnas och en förklaring till varför undantag bör tillämpas.
- (2) När det gäller kravet i artikel 8.1 a i CRR om att moderinstitutet på gruppnivå, eller ett dotterinstitut på undergruppsnivå, ska uppfylla kraven i del sex i CRR ska kreditinstitutet tillhandahålla följande:
 - (i) En beräkning av det eller de likviditetskrav som undantag begärs för (det vill säga likviditetstäckningskvoten och/eller den stabila nettofinansieringskvoten) på likviditetsundergruppsnivå som visar att undergruppen uppfyller det eller de krav som gäller i den jurisdiktion där undergruppen är etablerad.
 - (ii) Internkontrollrapporter som bekräftar en sund likviditets- och/eller finansieringsposition. För att en likviditets- och/eller finansieringsposition ska betraktas som sund måste det gruppansvariga kreditinstitutet ha haft en lämplig nivå av hantering och kontroll av likviditets- och/eller finansiering de senaste två åren. Kreditinstitutet förväntas flagga för eventuella hinder för fri överföring av medel som kan uppstå under normala eller stressade marknadsförhållanden till följd av nationella likviditetsbestämmelser.
 - (iii) Undergruppens likviditetstäckningskvot och/eller stabila nettofinansieringskvot och befintliga planer för hur tillämpligt eller tillämpliga krav ska uppnås eller upprätthållas om undantag inte beviljas.
- (3) När det gäller villkoret i artikel 8.1 b i CRR om att moderinstitutet på gruppnivå eller dotterinstitutet på undergruppsnivå ska övervaka och utöva kontinuerlig tillsyn över likviditets- och/eller finansieringspositionerna i alla kreditinstitut i den undergrupp som omfattas av undantaget, samt sörja för tillräcklig likviditet och/eller finansiering för alla kreditinstitut, bör kreditinstitutet lägga fram följande:
 - (i) Organisationsschemat över undergruppens likviditetsförvaltningsfunktion som visar graden av centralisering på undergruppsnivå,
 - (ii) En beskrivning av processer, förfaranden och verktyg som löpande används för internkontroll av företagens likviditetspositioner och av i vilken utsträckning dessa har utformats på undergruppsnivå.
 - (iii) En beskrivning av likviditetsberedskapsplanen för likviditetsundergruppen.
- (4) När det gäller villkoret i artikel 8.1 c i CRR om att kreditinstituten ska ha ingått avtal som behöriga myndigheter bedömer vara tillfredsställande, och som medger fri överföring av medel dem emellan, i syfte att kunna uppfylla individuella och gemensamma skyldigheter när sådana uppkommer, bör institutet lägga fram följande:

- (i) Avtalen som ingåtts mellan företagen i likviditetsundergruppen som inte innehåller några belopps- eller tidsgränser, eller som innehåller en tidsgräns enligt specifikationerna nedan under rubrikerna *Ytterligare specifikationer – undantag från kravet på likviditetstäckningskvot* respektive *Ytterligare specifikationer – undantag från kravet på stabil nettofinansieringskvot*.
 - (ii) Bevis för att fri överföring av medel och förmåga att uppfylla individuella och gemensamma skyldigheter när de uppkommer inte förhindras eller begränsas av några villkor, vilket ska intygas genom ett rättsligt utlåtande från antingen en extern oberoende tredje part eller av en intern rättsavdelning och som har godkänts av ledningsorganet.
 - (iii) Bevis för att de juridiska avtalen, såvida undantaget inte upphävs av ECB²⁰, inte kan sägas upp eller ensidigt hävas av någondera parten, eller bevis för att de juridiska avtalen har en uppsägningstid som uppfyller specifikationerna nedan under rubrikerna *Ytterligare specifikationer – undantag från kravet på likviditetstäckningskvot* respektive *Ytterligare specifikationer – undantag från kravet på stabil nettofinansieringskvot*.
- (5) När det gäller villkoret i artikel 8.1 d i CRR om att det inte ska finnas några rådande eller förutsebara väsentliga praktiska eller rättsliga hinder för att de avtal som åsyftas i artikel 8.1 c i CRR ska kunna uppfyllas bör kreditinstitut lägga fram följande:
- (i) Ett juridiskt utlåtande från antingen en extern och oberoende tredje part eller från en intern rättsavdelning och som har godkänts av ledningsorganet och intygar att det inte finns några rättsliga hinder till följd av t.ex. nationell insolvenslagstiftning.
 - (ii) En intern bedömning som visar att det inte föreligger några befintliga eller förväntade större praktiska eller rättsliga hinder mot fullgörandet av ovannämnda avtal och som bekräftar att vederbörlig hänsyn har tagits till konsekvenserna av ett beviljat undantag i den egna bedömning av möjligheterna till resolution som kreditinstitutet överlämnar till resolutionsmyndigheten tillsammans med återhämtningsplanen, liksom, i förekommande fall, det avtal om gruppinternt finansiellt stöd som upprättats i enlighet med BRRD.
 - (iii) En intern bedömning som visar att undantaget inte får oproportionerliga negativa effekter på resolutionsplanen.

Vad gäller denna bestämmelse kommer ECB dessutom att begära bekräftelse från berörd nationell behörig myndighet om att de nationella likviditets- och/eller finanseringsbestämmelserna i tillämpliga fall inte innehåller några väsentliga praktiska eller rättsliga hinder för avtalets uppfyllande.

²⁰ Avtalet bör innehålla en klausul om att det kan hävas ensidigt och med omedelbar verkan om den behöriga myndigheten upphäver undantaget.

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

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

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

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

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

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

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

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

- (1) För att i enlighet med artikel 8.3 a i CRR bedöma om institutets organisation och behandling av likviditetsrisker uppfyller kraven i artikel 86 i CRD och att detta är fallet för hela den enskilda likviditetsundergruppen kommer ECB att kontrollera att det i den likviditetsbedömning som ingår i ÖUP inte har upptäckts någon överträdelse vid tidpunkten för ansökan och under de föregående tre månaderna och att kreditinstitutets likviditetsförvaltning som utvärderas i denna process bedöms vara av hög kvalitet.
- (2) När det gäller ansökan om undantag från kravet på likviditetstäckningskvot enligt artikel 8.3 b i CRR och fördelningen av belopp och lokalisering och innehav av de nödvändiga likvida tillgångarna inom den enskilda

likviditetsundergruppen kommer hänsyn att tas till om betydande dotterföretag²¹ eller betydande grupper av dotterföretag i en medlemsstat håller en tillräcklig mängd likvida tillgångar av hög kvalitet i denna medlemsstat. Sjuttiofem procent av de likvida tillgångar av hög kvalitet som skulle krävas för att uppfylla kravet på likviditetstäckningskvot på individuell nivå eller undergruppsnivå i enlighet med kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 kommer i princip att anses vara tillräckligt i detta avseende²².

- (3) När det gäller ansökan om undantag från kravet på stabil nettofinansieringskvot enligt artikel 8.3 b i CRR och fördelningen av belopp och var någonstans tillgänglig stabil finansiering finns inom den enskilda likviditetsundergruppen kommer hänsyn att tas till om betydande dotterföretag²³ eller betydande grupper av dotterföretag i en medlemsstat håller en tillräcklig mängd tillgänglig stabil finansiering i denna medlemsstat. Sjuttiofem procent av den mängd tillgänglig stabil finansiering som skulle krävas för att uppfylla kravet på stabil nettofinansieringskvot på individuell nivå eller undergruppsnivå i enlighet med artikel 413.1 i CRR, som beskrivs utförligare i del sex avdelning IV i CRR, kommer i princip anses vara tillräckligt i detta avseende²⁴.
- (4) När det gäller bedömningen enligt artikel 8.3 d i CRR av behovet av striktare parametrar än de som fastställs i del sex i CRR vad gäller undantag för ett institut som är beläget i både en deltagande och i en icke deltagande medlemsstat ska, om det saknas nationella bestämmelser med striktare parametrar, det krav på likviditetstäckningskvot respektive stabil nettofinansieringskvot som är högst i de länder där dotterföretagen och det gruppansvariga företaget är belägna tillämpas, under förutsättning att detta är tillåtet enligt nationell lagstiftning.
- (5) För att bedöma om det finns full insikt i konsekvenserna av ett undantag enligt artikel 8.3 f i CRR kommer ECB att ta hänsyn till följande:

²¹ Detta krav gäller dotterföretag som uppnår minst ett av de siffrsatta gränsvärdena i artiklarna 50, 56, 61 och 65 i SSM-ramförordningen på individuell nivå. Om fler än ett dotterföretag är etablerat i en medlemsstat, men inget av dotterföretagen uppnår dessa siffrsatta gränsvärden på individuell nivå bör detta villkor även tillämpas om alla enheter som är etablerade i denna medlemsstat, antingen på grundval av moderföretagets konsoliderade ställning i denna medlemsstat eller på grundval av den aggregerade ställningen för alla dotterföretag som är dotterföretag till samma EU-moderföretag och som är etablerade i denna medlemsstat, uppfyller åtminstone ett av de siffrsatta gränsvärdena i artiklarna 50, 56 och 61 i SSM-ramförordningen.

²² I beräkningen av mängden likvida tillgångar av hög kvalitet på individuell nivå eller undergruppsnivå bör hänsyn inte tas till någon förmånsbehandling, i synnerhet inte sådan som är möjlig enligt artikel 425.4 och 425.5 i CRR och artikel 34.1–34.3 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 vad gäller likviditetstäckningskvoten.

²³ Detta krav gäller dotterföretag som uppnår minst ett av de siffrsatta gränsvärdena i artiklarna 50, 56, 61 och 65 i SSM-ramförordningen på individuell nivå. Om fler än ett dotterföretag är etablerat i en medlemsstat, men inget av dotterföretagen uppnår dessa siffrsatta gränsvärden på individuell nivå bör detta villkor även tillämpas om alla enheter som är etablerade i denna medlemsstat, antingen på grundval av moderföretagets konsoliderade ställning i denna medlemsstat eller på grundval av den aggregerade ställningen för alla dotterföretag som är dotterföretag till samma EU-moderföretag och som är etablerade i denna medlemsstat, uppfyller åtminstone ett av de siffrsatta gränsvärdena i artiklarna 50, 56 och 61 i SSM-ramförordningen.

²⁴ I beräkningen av mängden tillgänglig stabil finansiering på individuell nivå eller undergruppsnivå bör hänsyn inte tas till eventuell förmånsbehandling, i synnerhet inte sådan som är möjlig enligt artikel 428h i CRR.

- (i) Reservplanerna för att uppfylla de rättsliga kraven om undantagen inte beviljas eller upphör.
- (ii) En fullständig konsekvensbedömning som ska utföras av ledningsorganet, och vid behov av behöriga myndigheter, och lämnas in till ECB.

- **Dokumentation för artikel 8 i CRR**

För bedömningen enligt artikel 8 i CRR förväntas kreditinstitutet lämna in följande handlingar, vilka ECB anser utgöra bevis för att de kriterier som fastställs i lagstiftningen är uppfyllda:

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

6. INDIVIDUELL KONSOLIDERINGSMETOD (artikel 9 i CRR)

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

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

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

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

- (1) För att bedöma uppfyllandet av kravet i artikel 10.1 a i CRR om att det centrala organet och dess underställda institut ska vara solidariskt ansvariga för varandras åtaganden, eller att de underställda institutens åtaganden garanteras fullt ut av det centrala organet, kommer följande att beaktas:
 - (i) Medel kan överföras och skulder återbetalas snabbt och på ett tillräckligt enkelt sätt från en medlem i nätverket till en annan.

- (ii) Det finns indikationer när det gäller flödet av medel mellan medlemmar i nätverket som visar att det tidigare har funnits förmåga att snabbt överföra medel eller återbetala skulder.
 - (iii) Nätverksmedlemmarnas bolagsordningar, eventuella aktieägaravtal eller andra kända avtal innehåller inga bestämmelser som kan hindra överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder.
 - (iv) Det centrala organets och de underställda institutens gemensamma riskabsorberingsförmåga är tillräcklig för att täcka medlemmarnas förutsedda och oförutsedda förluster.
- (2) För att bedöma uppfyllandet av kravet i artikel 10.1 b i CRR om att det centrala organets och alla dess underställda instituts solvens och likviditet ska övervakas som en helhet grundat på deras sammanställda redovisning kommer ECB kontrollera att
- (i) Corepmallen för solvens på gruppnivå, som ska ge en översikt över hur risker och kapitalbas är fördelade inom gruppen, inte visar på några diskrepanser i detta avseende,
 - (ii) det centrala organet och de underställda instituten uppfyller kraven i CRR, inbegripet rapporteringskraven, på gruppnivå.
- (3) För att bedöma uppfyllandet av kravet i artikel 10.1 c i CRR om att ledningen i det centrala organet är bemyndigat att utfärda instruktioner till ledningen i de underställda instituten kommer ECB ta hänsyn till om
- (i) dessa instruktioner leder till att de underställda instituten uppfyller kraven i lagstiftningen och bolagsordningen och därmed skyddar gruppens stabilitet,
 - (ii) de instruktioner som det centrala organet kan utfärda åtminstone omfattar de mål som räknas upp i CEBS riktlinjer²⁵ av den 18 november 2010.

Vid ECB:s bedömning av huruvida undantag ska beviljas för det centrala organet i enlighet med artikel 10.2 i CRR förväntas kreditinstitutet lämna in ovannämnda handlingar för att visa att villkoren i artikel 10.1 i CRR är uppfyllda.

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

8. TILLSYN PÅ UNDERGRUPPSNIVÅ (artikel 11.6 i CRR)

²⁵ [CEBS's guidelines regarding revised Article 3 of Directive 2006/48/EC](#), Kommittén för europeiska banktillsynsmyndigheter, november 2010.

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

- (i) det är motiverat av tillsynsskäl på grund av ett kreditinstituts specifika risk- eller kapitalstruktur,
- (ii) medlemsstaterna har nationella lagar som kräver strukturell åtskillnad av verksamheter inom en bankgrupp.

Bedömning kommer att göras i varje enskilt fall.

9. KONSOLIDERINGSMETODER FÖR NÄRSTÅENDE FÖRETAG I DEN MENING SOM AVSES I ARTIKEL 22.7 I EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS DIREKTIV 2013/34/EU²⁶ (artikel 18.3 i CRR jämförd med artikel 2 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/676)²⁷

När ECB ska utse den enhet i en grupp som ska ansvara för att se till att kraven i del ett avdelning II kapitel 2 avsnitt 1 i CRR uppfylls kommer ECB att göra det på grundval av den konsoliderade situationen för alla företag i gruppen enligt vad som anges i artikel 2.1 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/676. ECB förväntar sig att det handlingsutrymme som ges i artikel 2.3 i den förordningen om undantag från kriterierna i artikel 2.1 i den förordningen endast kommer att utnyttjas i undantagsfall. ECB förväntar sig att enheter under tillsyn tillämpar konsolideringsmetoden i artikel 22.8 och 22.9 i direktiv 2013/34/EU.

10. KONSOLIDERING OM DET FINNS ANDRA ÄGARINTRESSEN ELLER KAPITALBINDNINGAR ÄN DE SOM AVSES I ARTIKEL 18.1 OCH 18.4 I CRR (artikel 18.5 i CRR jämförd med artikel 4 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/676)

Andra ägarintressen eller kapitalbindningar än de som avses i artikel 18.1 och 18.4 i CRR förväntar sig ECB att instituten ska värdera i enlighet med tillämpliga redovisningsregler. Utifrån en bedömning i varje enskilt fall kan ECB kräva en annan konsolideringsmetod än den värderingsmetod som används för redovisningsändamål om ECB anser att villkoren i artikel 4 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/676 är uppfyllda.

11. KONSOLIDERING VID VÄSENTLIGT INFLYTANDE ELLER SAMMA LEDNING (artikel 18.6 i CRR jämförd med artiklarna 5 och 6 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/676)

ECB kan kräva fullständig konsolidering om väsentligt inflytande över andra institut utövas eller kräva att konsolideringsmetoden i artikel 22.8 och 22.9 i direktiv

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

²⁷ Kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/676 av den 3 december 2021 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 med avseende på tekniska standarder för tillsyn för att specificera de villkor i enlighet med vilka konsolidering ska ske i de fall som avses i artikel 18.3–18.6 och artikel 18.8 i den förordningen (EUT L 123, 26.4.2022, s. 1).

2013/34/EU används, om flera institut har samma ledning, i de fall då ECB, efter en bedömning i varje enskilt fall, anser att villkoren i artikel 5 respektive artikel 6 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/676 är uppfyllda.

12. KONSOLIDERING OM DET FINNS FÖRETAG SOM INTE ÄR INSTITUT ELLER FINANSIELLA INSTITUT (artikel 18.7 i CRR)

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

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

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

13. KONSOLIDERING VID RISK FÖR ANSVARSGENOMBROTT (artikel 18.8 i CRR jämförd med artikel 7 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/676)

ECB kan kräva fullständig eller proportionell konsolidering av ett företag som inte är ett institut eller finansiellt institut om ECB efter en bedömning från fall till fall av risken för ansvarsgenombrott enligt artikel 7.1 jämförd med artikel 4.2 och 4.3 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/676 anser att villkoren i artikel 7.2 eller 7.3 i den förordningen är uppfyllda. I linje med skäl 5 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/676 kommer ECB att åtminstone granska vissa kategorier av företag såsom specialenheter som inte räknas som specialföretag för värdepapperisering i enlighet med artikel 2.2 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/2402²⁸, för vilka villkoren för överförande av en betydande kreditrisk som fastställs i artikel 244 i förordning (EU) nr 575/2013 är tillämpliga, samt företag som, trots att de inte stämmer in på definitionen av ett anknutet företag i artikel 4.1 18 i CRR, medför liknande risker för institutet.

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

Vad gäller tillämpningen av artikel 19.2 b i CRR anser ECB att tillstånd för undantag från gruppbaserad tillsyn endast bör beviljas under exceptionella omständigheter och med beaktande av de villkor som anges i CRR. I detta avseende kan institut eller finansiella institut som är dotterföretag eller andra företag i vilka ägarintresse finns

²⁸ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/2402 av den 12 december 2017 om ett allmänt ramverk för värdepapperisering och om inrättande av ett särskilt ramverk för enkel, transparent och standardiserad värdepapperisering samt om ändring av direktiven 2009/65/EG, 2009/138/EG och 2011/61/EU och förordningarna (EG) nr 1060/2009 och (EU) nr 648/2012 (EUT L 347, 28.12.2017, s. 35).

anses vara av försumbar betydelse när det gäller syftet med att övervaka institut endast om instituten kan lägga fram starka bevis för sådan försumbar betydelse utifrån en samlad bedömning av alla relevanta risker som de enheterna ger upphov till och endast när ECB i det enskilda fallet beslutar att ett sådant undantag från gruppbaserad tillsyn inte påverkar och inte förväntas påverka den gruppbaserade övervakningen av institut. Om ECB i exceptionella fall tillåter att ett dotterföretag eller en enhet i vilket ägarintresse finns undantas från gruppbaserad tillsyn förväntar sig ECB att ägarintresset i det dotterföretaget eller den enheten ska behandlas som väsentligt innehav i en enhet i den finansiella sektorn, under förutsättning att villkoren i artikel 43 i CRR är uppfyllda. ECB förväntar sig vidare att värderingen av dotterföretaget eller enheten ska göras med hjälp av kapitalandelsmetoden eller, i fall då användning av den metoden skulle innebära en orimligt stor börda, med den värderingsmetod som ska användas enligt tillämpliga redovisningsregler.

15. VÄRDERING AV TILLGÅNGAR OCH POSTER UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN – ANVÄNDNING AV INTERNATIONELLA REDOVISNINGSTANDARDER (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, för tillsynsändamål, 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). Bankerna kan därför fortsätta rapportera till tillsynsmyndigheten i enlighet med sina nationella redovisningsstandarder.

ECB kan dock överväga att tillämpa alternativet i artikel 24.2 i CRR i enskilda fall om det är vederbörligen motiverat ur tillsynsperspektiv.

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

Vid sådana ansökningar förväntar sig ECB följande:

- (1) Ansökan ska inlämnas av de rättsliga företrädarna för alla de juridiska personer i den bankgrupp som kommer att tillämpa de internationella redovisningsstandarderna för tillsynsrapportering om begäran om detta beviljas.
- (2) För tillsynsändamål kommer samma redovisningsramar att gälla för alla rapporterade enheter i en bankgrupp så att det råder överensstämmelse mellan dotterföretag 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 IFRS-uppgifter, som rapporteras av institutet till följd av att ansökan beviljats är i linje med de tillämpliga IFRS-standarder som Europeiska kommissionen har godkänt. Detta

intyg ska lämnas in till ECB tillsammans med de redovisningsuppgifter som revisorn intygar minst en gång om året.

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

ECB kan efter bedömning i det enskilda fallet och om så är lämpligt överväga att tillämpa en övergångsperiod innan samtliga ovannämnda villkor måste vara uppfyllda.

16. HANDLINGSUTRYMME ATT UTESLUTA UNDANTAGNA FINANSIELLA HOLDINGFÖRETAG ELLER BLANDADE FINANSIELLA HOLDINGFÖRETAG FRÅN KONSOLIDERING (artikel 21a.4 a i CRD)

I enlighet med skäl 8 i CRDVI bör undantagna finansiella holdingföretag och blandade finansiella holdingföretag endast uteslutas ur konsolideringen under exceptionella omständigheter. ECB kommer att bedöma huruvida sådana omständigheter råder i varje enskilt fall.

I sin bedömning av i) huruvida uteslutandet från konsolideringen kommer att påverka effektiviteten i tillsynen av dotterkreditinstitutet eller gruppen och ii) huruvida det finansiella holdingföretaget eller det blandade finansiella holdingföretaget förlitar sig på hög lånefinansiering, kommer ECB att ta hänsyn till alla följande faktorer:

- (1) Huruvida det finansiella holdingföretagets eller det blandade finansiella holdingföretagets egna kapital och efterställda skulder endast består av kapitalinstrument och kapitalposter som om de hade emitterats av ett kreditinstitut hade betraktats som kärnprimärkapitalinstrument eller kärnprimärkapitalposter, primärkapitaltillskottsinstrument eller primärkapitaltillskottsposter respektive supplementärkapitalinstrument eller supplementärkapitalposter.
- (2) Huruvida sammansättningen av det finansiella holdingföretagets eller det blandade finansiella holdingföretagets tillgångar, skulder och poster utanför balansräkningen är sådan att dotterkreditinstitutens kärnprimärkapital, primärkapital och totala kapital och bruttosoliditetsgrad, på individuell nivå och/eller grupp nivå, beroende på vad som är tillämpligt, liksom huruvida kärnprimärkapitalet, primärkapitalet, det totala kapitalet och bruttosoliditetsgraden beräknat på grundval av den konsoliderade situationen för det finansiella holdingföretaget eller blandade finansiella holdingföretaget som utgör ett dotterföretag (enligt artikel 21a.4 c i CRD), är högre än kärnprimärkapitalet, primärkapitalet, det totala kapitalet och bruttosoliditetsgraden beräknat på grundval av den konsoliderade situationen för det undantagna finansiella holdingföretag eller blandade finansiella holdingföretag som ansöker om att uteslutas från konsolideringen.
- (3) Huruvida det finansiella holdingföretaget eller blandade finansiella holdingföretaget förbinder sig att över tid upprätthålla en sammansättning av

eget kapital, tillgångar, skulder och poster utanför balansräkningen som överensstämmer med punkterna 1 och 2.

- (4) Huruvida dotterkreditinstitutet eller det finansiella holdingföretaget eller blandade finansiella holdingföretaget som utgör dotterföretag (enligt artikel 21a.4 c i CRD), beroende på vad som är tillämpligt, som är ansvarigt för att säkerställa efterlevnad av tillsynskraven på gruppnivå lägger fram godtagbara bevis för att de rättsliga risker eller anseenderisker (exempelvis relaterade till penningtvättskrav eller skatterätten), som uppstår på grund av att man upprättar en gruppstruktur med ett finansiellt holdingföretag eller blandat finansiellt holdingföretag som inte omfattas av konsolideringen, hanteras på lämpligt sätt.

ECB förväntar sig att dotterkreditinstitutet eller det finansiella holdingföretaget eller blandade finansiella holdingföretaget som utgör dotterföretag (enligt artikel 21a.4 c i CRD), beroende på vad som är tillämpligt, som är ansvarigt för efterlevnad av tillsynskraven på gruppnivå försäkrar att de specifikationer som anges i punkterna 1 till 4 hela tiden kommer att vara uppfyllda och utan dröjsmål underrättar ECB om alla eventuella förändringar som skulle kunna innebära att specifikationerna inte längre uppfylls.

Kapitel 2

Kapitalbas

1. I detta kapitel beskrivs ECB:s policy när det gäller definition och beräkning av kapitalbasen.
2. Den lagstiftning och det regelverk som styr detta område återfinns i del två i CRR och i kommissionens delegerade förordning (EU) nr 241/2014²⁹.
3. KLASSIFICERING AV EFTERFÖLJANDE EMISSIONER SOM KÄRNPRIMÄRKAPITALINSTRUMENT (artikel 26.3 i CRR)

ECB anser att de bestämmelser som reglerar tidigare och efterföljande emissioner ”i huvudsak är likalydande” om det inte har gjorts några ändringar av bestämmelserna som reglerar tidigare emissioner^{30 31} som väsentligen skulle påverka de klausuler som är relevanta för bedömningen av om instrument kan ses som kärnprimärkapitalinstrument samt för beviljandet av tillståndet.

Kreditinstitut som vill underrätta de behöriga myndigheterna förväntas lämna in följande handlingar till ECB minst 20 kalenderdagar före den dag då man vill börja klassificera ett instrument som kärnprimärkapitalinstrument:

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

²⁹ Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 241/2014 av den 7 januari 2014 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 med avseende på tekniska tillsynsstandarder för kapitalbaskrav på institut (EUT L 74, 14.3.2014, s. 8).

³⁰ För kapitalinstrument som omfattas av ett avtal om resultatöverföring måste vederbörlig hänsyn även tas till förändringar i dessa avtal.

³¹ ECB anser det vara osannolikt att man kommer att betrakta kapitalinstrument som emitteras mot bidrag in natura som en efterföljande emission med bestämmelser som i huvudsak är likalydande med de bestämmelser som reglerar tidigare emissioner för vilka institutet redan har beviljats tillstånd. Det beror på att bidrag in natura till skillnad från kontantbidrag varierar från emission till emission. Det förefaller således osannolikt att det skulle vara möjligt att lita på den bedömning som gjorts för den tidigare emissionen som tillstånd beviljats för. Ett undantag från detta är bidrag in natura som uppkommer på grund av att andra kapitalbasinstrument, eller kvalificerade skulder som institutet har, konverteras till kärnprimärkapitalinstrument i institutet.

ECB ska anses ha underrättats när ECB meddelar kreditinstitutet att man har tagit emot den fullständiga underrättelsen³². Om ECB inte kommer med några invändningar rörande villkoret om att bestämmelserna som reglerar den efterföljande emissionen i huvudsak måste vara likalydande som de bestämmelser som reglerar den tidigare emissionen inom 20 kalenderdagar från det att underrättelsen mottagits kan institutet klassificera instrumentet som kärnprimärkapitalinstrument. Om invändningar framförs gäller det vanliga förfarandet med förhandstillstånd enligt artikel 26.3 första stycket i CRR.

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

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

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

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

- (i) Om kreditinstitutet planerar att ansöka om ett sådant tillstånd kommer ECB att bevilja ett sådant tillstånd som omfattar alla instrument som är anses vara likvärdiga med kapitalbasinstrument om kriterierna i CRR och kraven på lämplig upplysning är uppfyllda.
- (ii) Om den nationella behöriga myndigheten före den 4 november 2014 har beviljat ett kreditinstitut tillstånd att inte göra avdrag behöver kreditinstitutet inte heller framöver dra av relevant innehav om kraven på lämplig upplysning är uppfyllda och om tillståndet gäller alla instrument som anses likvärdiga med kapitalbasinstrument. Annars kommer ECB att ändra de tillstånden och lägga på riskvikt på alla instrument som anses likvärdiga med kapitalbasinstrument.

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

ECB anser att avdrag för innehav av kapitalbasinstrument utgivna av enheter inom den finansiella sektorn som omfattas av gruppbaserad tillsyn i enlighet med artikel 49.2 i CRR är nödvändiga i särskilda fall och i synnerhet i samband med strukturell uppdelning och resolutionsplanering. I enlighet med artikel 49.2 tredje och fjärde styckena gäller denna bestämmelse inte i) vid beräkning av kapitalbasmedel enligt kraven som fastställs i artikel 92a och 92b, som i stället ska beräknas i enlighet med den ram för avdrag som fastställs i artikel 72e.4 i CRR eller ii) för de avdrag som anges i artikel 72e.5 i CRR.

³² Om instrumentet ännu inte har emitterats anses ECB, när det gäller detta, ha underrättats även om ECB ännu inte har fått intyg om att instrumentet inte är direkt eller indirekt finansierat av institutet eller bevis för att instrumentet är till fullo betalt. Intyget om att instrumentet inte är direkt eller indirekt finansierat av institutet och beviset för att instrumentet är till fullo betalt måste dock lämnas in senast fem arbetsdagar efter emissionsdagen.

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

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

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

8. REDUCERING AV KAPITALBASEN: KRAVET PÅ KAPITALÖVERSKOTT FÖR ATT FÅ REDUCERA KAPITALBAS UTAN ERSÄTTNING (artikel 78.1 b i CRR)

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

- (i) Huruvida kreditinstitutet, om det vidtar någon av de åtgärder som avses i artikel 77.1 i CRR, skulle fortsätta att under tre års tid överskrida det övergripande kapitalkravet som fastställts i det senast gällande ÖUP-beslutet med minst den vägledning för ytterligare kapitalbas som fastställs i samma ÖUP-beslut³³.
- (ii) Huruvida kreditinstitutet, om det vidtar någon av de åtgärder som avses i artikel 77.1 i CRR, skulle fortsätta att under tre års tid överstiga kraven i BRRD och artikel 92a eller 92b i CRR, beroende på vad som är tillämpligt, med minst den marginal som den gemensamma resolutionsnämnden i samförstånd med ECB anser vara nödvändig för att uppfylla villkoret i artikel 78a i CRR.
- (iii) Den planerade reduceringens effekt på kapitalbasmedlen på de aktuella nivåerna.
- (iv) Huruvida kreditinstitutet, om det vidtar någon av de åtgärder som avses i artikel 77.1 i CRR, skulle fortsätta att under tre års tid överstiga kravet på bruttosoliditetsgrad i artikel 92.1 d i CRR, kravet på ytterligare kapitalbas för hantering av risken för alltför låg bruttosoliditet som fastställs i det senaste gällande ÖUP-beslutet och bruttosoliditetsbufferten som anges i artikel 92.1a i CRR med minst den vägledning för ytterligare kapitalbas för hantering av risken för alltför låg bruttosoliditet som fastställs i det senaste gällande ÖUP-beslutet.

³³ Med kapitalnivåer som överskrider de övergripande kapitalkraven avses i) att kärnprimärkapitalkvoten överskrider kärnprimärkapitalkravet samt det kombinerade buffertkravet med minst pelare 2-vägledningen, ii) att primärkapitalrelationen överskrider primärkapitalkravet samt det kombinerade buffertkravet med minst pelare 2-vägledningen och iii) att den totala kapitalrelationen överskrider det totala kapitalkravet samt det kombinerade buffertkravet med minst pelare 2-vägledningen.

- (v) Kvaliteten på den framtåblickande information som ska tillhandahållas enligt artikel 30.1 e, f och i i kommissionens delegerade förordning (EU) nr 241/2014 och den utvärdering som ska tillhandahållas enligt artikel 30.1 h i den delegerade förordningen är fullständig och riktig, inklusive allvarlighetsgraden i de stresstester som avses däri, varvid ECB i sin kvalitetsbedömning av de framtåblickande upplysningarna vid påfrestningar först tittar på huruvida scenariots utformning omfattar både allvarliga makroekonomiska antaganden och institutens väsentliga risker och sedan på med vilken grad av öppenhet detta scenario har översatts i trovärdiga kapitalprognoser och finansiella prognoser.

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

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

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

ECB har för avsikt att bevilja sådant allmänt förhandstillstånd som avses i artikel 78.1 andra stycket i CRR i de fall då villkoren i den artikeln och i kommissionens delegerade förordning (EU) nr 241/2014 är uppfyllda. ECB avser att fastställa marginalen som specificeras i artikel 78.1 andra stycket i CRR efter att ha bedömt alla de faktorer som anges i punkt 8 ovan³⁴.

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

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

³⁴ För kärnprimärkapitalinstrument specificeras vidare i artikel 78.1 andra stycket i CRR att det i förväg fastställda beloppet inte får överskrida 10 procent av det belopp med vilket kärnprimärkapitalet överstiger summan av kärnprimärkapitalkraven i CRR, CRD och BRRD samt den marginal som den behöriga myndigheten anser nödvändig. Om ett institut använder en del av sitt kärnprimärkapital som överskrider dess kärnprimärkapitalkrav för att uppfylla något riskbaserat eller inte riskbaserat krav som inte är ett kärnprimärkapitalkrav ökas den marginal som ECB anser nödvändig utifrån det belopp som används.

- (1) Om institutet både har rätt att skjuta upp inlösen och rätt att begränsa inlösenbeloppet.
- (2) Om institutet har dessa rättigheter under obegränsad tid.
- (3) Om institutet fastställer omfattningen av inlösensbegränsningarna med utgångspunkt i institutets rådande tillsynssituation med avseende på
 - (i) dess totala finansiella ställning, likviditet och solvens,
 - (ii) storleken på kärnprimärkapitalet, primärkapitalet, det totala kapitalet och de kvalificerande skulderna i förhållande till institutets totala riskvägda exponering och totala riskvägda exponeringsbelopp,
 - (iii) de övergripande kapitalkraven (inklusive det kombinerade buffertkravet), kravet på bruttosoliditetsgrad (inklusive buffertkravet avseende bruttosoliditetsgraden) och kraven i BRRD och artikel 92a och 92b i CRR som gäller för institutet.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

15. UNDANTAG FRÅN KRITERIET OM DET LÄGSTA AV DE TVÅ KRAVEN VID BERÄKNING AV MINORITETSINTRESSEN OCH KVALIFICERANDE PRIMÄR- OCH SEKUNDÄRKAPITAL (artiklarna 84.1 a, 85.1 a och 87.1 s i CRR)

I sin bedömning av huruvida den ytterligare summan av minoritetsintressen som uppstår genom undantag från artikel 84.1 a i CRR kan tas i anspråk för att absorbera förluster som uppstår på gruppnivå kommer ECB att ta hänsyn till alla följande faktorer:

- (1) Om kreditinstitutet i de fall då det belopp som avses i artikel 84.1 a ii i CRR är högre än det belopp som avses i artikel 84.1 a i i CRR åtar sig att upprätthålla ett sådant högre kapital i dotterbolaget och om dotterbolagets riskprofil liknar den i moderföretagets konsoliderade situation.
- (2) I andra fall än punkt 1: om andra personer än företagen i gruppen enligt del ett avdelning II kapitel 2 i CRR som äger de aktuella instrument som utgör minoritetsintresse, kvalificerande övrigt primärkapital för kapitaltäckningsändamål, primärkapital, supplementärkapital och kvalificerande kapitalbas, beroende på vad som är tillämpligt, går med på att absorbera förluster som uppstår på konsoliderad nivå i moderinstitutet, det finansiella moderholdingföretaget eller det blandade finansiella moderholdingföretaget, beroende på vad som är tillämpligt.
- (3) I de fall då punkt 2 är tillämplig: om det finns några rådande eller förutsebara väsentliga praktiska eller rättsliga hinder för att resurser snabbt ska kunna överföras till det moderföretag där förlusterna har uppstått på konsoliderad nivå, varvid ECB i så fall kommer att kontrollera att
 - (i) gruppens aktieägarstruktur och rättsliga struktur inte hindrar överföring av resurserna,

- (ii) dotterföretagets formella beslutsprocess medger att resurser kan överföras snabbt,
- (iii) det i företagets stadgar eller i eventuella aktieägaravtal eller eventuella andra avtal, inte finns bestämmelser som kan hindra att resurserna överförs,
- (iv) det inte har varit några allvarliga svårigheter som rör företagets ledning alternativt bolagsstyrningsproblem som kan innebära att överföring av resurser inte sker tillräckligt snabbt,
- (v) inga tredje parter kan utöva kontroll över eller förhindra snabb överföring av resurser och att
- (vi) den ytterligare summan av minoritetsintressen från dotterföretaget absorberar de konsoliderade förlusterna i proportion till det konsoliderade kärnprimärkapitalet.

- **Dokumentation om tillämpning av undantag från artiklarna 84.1 a, 85.1 a och 87.1 a i CRR**

För bedömningen förväntar sig ECB att enheterna under tillsyn tillhandahåller följande:

- (i) Om det belopp som avses i artikel 84.1 a ii i CRR är högre än det belopp som avses i artikel 84.1 a i i CRR: bevis på att dotterföretagets riskprofil liknar den som föreligger i moderföretagets konsoliderade situation samt bevis på att det finns ett åtagande om att upprätthålla det högre kapitalbeloppet i dotterföretaget.
- (ii) Om det belopp som avses i artikel 84.1 a ii i CRR är lägre än det belopp som avses i artikel 84.1 a i i CRR eller om dotterföretagets riskprofil inte liknar den som föreligger i moderföretagets konsoliderade situation:
 - a. Bevis på att andra personer än företagen i gruppen enligt del ett avdelning II kapitel 2 i CRR går med på att absorbera förluster som uppstår på konsoliderad nivå i moderinstitutet, det finansiella moderholdingföretaget eller det blandade finansiella moderholdingföretaget, beroende på vad som är tillämpligt.
 - b. En försäkran godkänd av ledningsorganen i de aktuella dotterföretagen och det företag i Europeiska unionen som ansvarar för att tillsynskraven uppfylls på gruppnivå, om att det inte finns, och inte förväntas finnas, några praktiska hinder för sådan överföring av resurser som avses i punkt 3 ovan.
 - c. Ett juridiskt utlåtande från en utomstående och oberoende tredje part etablerad i Europeiska unionen och godkänd av ledningsorganet i det aktuella dotterföretaget och det företag i Europeiska unionen som ansvarar för att tillsynskraven uppfylls på gruppnivå, som visar att det inte finns några hinder för snabb överföring av resurser i antingen

gällande lagar och förordningar (som skattelagstiftning) eller i rättsligt bindande avtal.

- (iii) En förteckning över de dotterföretag som ansökan om undantag från artikel 84.1 a i CRR gäller.
- (iv) En förteckning över de moderföretag som ansökan om undantag från artikel 84.1 a i CRR gäller.
- (v) Uppgift om vilken effekt det blir på den konsoliderade kärnprimärkapitalkvoten om bestämmelsen tillämpas.

Detsamma gäller tillämpningen av artiklarna 85.1, 85.2, 87.1 och 87.2 i CRR med följande undantag: för primärkapital och totalt kapital (kapitalbas) om de andra personerna än de företag som ingår i konsolideringen enligt del ett avdelning II kapitel 2 i CRR som äger de aktuella kapitalinstrumenten går med på att absorbera förluster när moderföretagets kapitalinstrument eller kvalificerade skulder enligt artikel 59 i BRRD blir föremål för nedskrivning eller konvertering men inte direkt när förluster uppstår i moderinstitutet.

Kapitel 3

Kapitalkrav

1. I detta kapitel beskrivs ECB:s policy när det gäller kapitalkrav.
2. Den lagstiftning och det regelverk som styr detta område återfinns i del tre i CRR och tolkas i enlighet med tillhörande EBA-riktlinjer.
3. UNDANTAG FRÅN KLASSIFICERING SOM TILLHÖRANDE HANDELSLAGRET (artikel 104.4 i CRR)

ECB tolkar det som att artikel 104.4 i CRR inte endast gäller externa transaktioner utan även interna säkringar i enlighet med artikel 106 i CRR.

Som ECB förstår det bör alla positioner i sådana instrument som avses i artikel 104.2 d–i i CRR klassificeras som handelslagerinstrument när de först tas upp i ett instituts bokföring, om inte institutet har fått godkännande från ECB om att sådana positioner får räknas som tillhörande verksamheten utanför handelslagret när institutet tar upp positionen i bokföringen första gången.

För att en position i ett sådant instrument som avses i artikel 104.2 d–i i CRR ska få hänföras till verksamheten utanför handelslagret måste kreditinstitutet lämna in en ansökan, varvid ECB gör en bedömning i det enskilda fallet. ECB anser att ansökningarna bör innehålla en förteckning över antingen enskilda positioner eller en grupp av positioner i instrumenten. Ansökan kan röra en eller flera av punkterna d–i i artikel 104.2 i CRR.

Om en position i ett sådant instrument som avses i artikel 104.2 d–i i CRR hänförs till verksamheten utanför handelslagret efter godkännande från ECB enligt artikel 104.4 i CRR anses det inte vara en omklassificering i den mening som avses i artikel 104a i CRR.

Grupper av instrument bedöms utifrån det affärssammanhang där de handlas liksom utifrån syftet med dem när det gäller att uppnå riskhanteringsmål, som att syftet tydligt överensstämmer med affärsstrategin. De finansiella instrument och affärs mål som anges i ansökan bör vara fastställda i kreditinstitutets interna riktlinjer, och ECB bör underrättas om alla ändringar i riktlinjerna som påverkar vad som ingår i det tillstånd som har beviljats³⁵. Om institutets ansökan inte uppfyller dokumentationskraven nedan innebär det en avsevärd försening av handläggningen, och ECB:s bedömning kommer inte att slutföras förrän all relevant dokumentation har tillhandahållits.

Vid bedömningen av ett instituts ansökan enligt artikel 104.4 i CRR kommer ECB att ta hänsyn till bland andra följande faktorer utifrån vad som är lämpligt med beaktande av de särskilda omständigheterna i varje enskild position eller grupp av positioner som ansökan om godkännande gäller:

- (i) Att handlingsutrymmet i artikel 104.2 e i CRR inte får utnyttjas om institutet internt definierar *marknadsgarantverksamhet* som att regelbundet och löpande köpa och sälja ett visst värdepapper genom att lägga eller utföra order till ett offentligt noterat pris³⁶.
- (ii) Att tillstånd att utnyttja handlingsutrymmet i artikel 104.2 h i CRR inte får ges för transaktioner för värdepappersfinansiering som är handelsrelaterade och innehas i avsikt att bedriva handel på det sätt som avses i artikel 102.2 i CRR.
- (iii) Hur institutet säkerställer att de positioner som ingår i ansökan inte innehas i avsikt att bedriva handel eller att institutet inte säkrar positioner som innehas i avsikt att bedriva handel och huruvida detta är tydligt uttryckt i institutets riktlinjer och förfaranden enligt artikel 104.1 i CRR.
- (iv) Att handlingsutrymmet i artikel 104.4 i CRR inte får utnyttjas på grund av brister i operationaliseringen (som tekniska eller förfarande- eller metodrelaterade problem som hindrar att positioner hänförs till handelslagret) av kraven i artikel 104 i CRR om klassificering av instrument. ECB anser detta vara särskilt relevant för kraven i artikel 104.2 i i CRR, även när instrument delas upp.

³⁵ Se även dokumentationskraven i artikel 104.1 i CRR.

³⁶ Positioner som ingår i sådan verksamhet som bedrivs av en marknadsgarant enligt definitionen i artikel 4.7 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument och om ändring av direktiv 2002/92/EG och av direktiv 2011/61/EU (EUT L 173, 12.6.2014, s. 349).

- (v) Om en intern riskhanteringsram har fastställts för positionerna i ansökan och om denna ram går i linje med de interna definitionerna av riskapitet och är godkänd av riskhanteringsansvariga på högre nivå.
- (vi) Hur de positioner, som handlingsutrymmet i artikel 104.4 i CRR utnyttjas för, förvaltas av enheter som ansvarar för förvaltning av verksamheten utanför handelslagret som är avskilda från de enheter som ansvarar för förvaltning av handelslagret³⁷.
- (vii) Om institutet ser till att positionerna som handlingsutrymmet i artikel 104.4 i CRR utnyttjas för uppfyller kriterierna som rör det affärssammanhang som de handlas i och att de uppnår riskhanteringsmålen, samt om det finns rutiner för vad som ska göras när kriterierna inte längre uppfylls.

För bedömningen av den ansökan som institutet lämnar in enligt artikel 104.4 i CRR förväntar sig ECB att kreditinstitutet tillsammans med ansökan lämnar in de handlingar som anges nedan om dessa handlingar och/eller hänvisningar till dokumentation inte redan har lämnats in till ECB. Om de redan har lämnats in bör bankerna tydligt beskriva under vilka omständigheter dessa handlingar och/eller hänvisningar till dokumentation har lämnats in. Följande handlingar bör lämnas in och ha en detaljnivå som motsvarar de positioner i instrument, eller grupper av instrument, för vilka bankerna ansöker om att få utnyttja handlingsutrymmet i artikel 104.2 d–i i CRR:

- (i) En förteckning över de instrument eller grupper av instrument som man ansöker om godkännande för.
- (ii) Relevanta strategier och riktlinjer för handel, risksäkring och riskhantering, bland annat handlingar som beskriver relevant övervaknings- och rapporteringsprocess. För sådana positioner som avses i artikel 104.2 d i CRR som institutet vill ska hänföras till verksamheten utanför handelslagret eftersom affärs målet är att risksäkra positioner utanför handelslagret bör institutet tillhandahålla bevis på att dessa positioner är av risksäkringsslag, bland annat i form av följande:
 - a. Den interna klassificeringen av positionerna som risksäkringspositioner under hela deras livslängd.
 - b. Dokumentation om övervakningen av risksäkringen, om bland annat
 - i. vilken risksäkring och position det är som ska risksäkras och
 - ii. förhållandet mellan risksäkringen och den risksäkrade positionen och om hur verkningfull risksäkringen är.
 - c. Riktlinjer och förfaranden som säkerställer att risksäkringsderivatinstrumentet avvecklas om det risksäkrade

³⁷ Detta utesluter inte att en handelsenhet som endast agerar som agent utför transaktioner som förvaltas av enheter med ansvar för verksamhet utanför handelslagret.

instrumentet förfaller eller säljs, avvecklas eller löses in och inte ersätts eller flyttas över till ett annat risksäkrat instrument.

- (iii) En skattning av konsekvenserna för kapitalbaskravet för handelslagret och verksamheten utanför handelslagret³⁸.
- (iv) Hur man planerar att behandla positionerna i redovisningen.
- (v) Den förväntade storleken på de positioner som tillstånd söks för angiven i teoretiska värden för derivat.
- (vi) Internt godkännande av tillämpning av artikel 104.4 i CRR.
- (vii) Relevanta revisionsrapporter från den regelbundna internrevision som ska göras enligt artikel 104.1 i CRR.
- (viii) Bevis eller fakta som visar att positionen inte innehas i avsikt att bedriva handel eller säkrar positioner som innehas i avsikt att bedriva handel.

En ny grupp av instrument (med nya riskhanteringsmål, eller som uppstår som en följd av affärsverksamhet utanför det område som godkännande har getts för) omfattas endast av tillståndet om ECB har godkänt en sådan utökning av tillståndets omfattning. ECB förväntar sig att kreditinstituten löpande för ett register (med exponeringsvärden) över grupperna av instrument som hänförs till verksamheten utanför handelslagret enligt det tillstånd som har beviljats enligt artikel 104.4 i CRR och att de på begäran överlämnar detta register till ECB.

4. UNDANTAG FRÅN KLASSIFICERING SOM TILLHÖRANDE VERKSAMHET UTANFÖR HANDELSLAGRET (artikel 104.5 i CRR)

ECB tolkar det som att artikel 104.5 i CRR inte endast gäller externa transaktioner utan även interna säkringar i enlighet med artikel 106 i CRR.

Som ECB förstår det bör alla positioner i sådana instrument som avses i artikel 104.3 i i CRR (instrument i hedgefonder)³⁹ hänföras till verksamheten utanför handelslagret när de först tas upp i ett instituts bokföring, om inte institutet har fått godkännande från ECB om att sådana positioner får räknas som tillhörande handelslagret när institutet tar upp positionen i bokföringen första gången.

För att en position i ett sådant instrument som avses i artikel 104.3 i i CRR ska få hänföras till handelslagret måste kreditinstitutet lämna in en ansökan, varvid ECB gör en bedömning i det enskilda fallet. ECB anser att separata ansökningar bör skickas in för varje enskild underliggande hedgefond.

³⁸ Bedömningen bör grundas på den förväntade maxstorleken på de positioner som undantag tillämpas för.

³⁹ Instrument i hedgefonder omfattar direkta exponeringar i hedgefonder, liksom instrument med hedgefonder som underliggande.

Om en position i ett sådant instrument som avses i artikel 104.3 i i CRR hänförs till handelslagret efter godkännande från ECB enligt artikel 104.5 i CRR anses det inte vara en omklassificering i den mening som avses i artikel 104a i CRR.

De affärsmål som anges i ansökan bör vara fastställda i kreditinstitutets interna riktlinjer, och ECB bör underrättas om alla ändringar i riktlinjerna som påverkar vad som ingår i det tillstånd som har beviljats⁴⁰. Om institutets ansökan inte uppfyller dokumentationskraven nedan innebär det en avsevärd försening av handläggningen, och ECB:s bedömning kommer inte att slutföras förrän all relevant dokumentation har tillhandahållits.

För att det undantag som avses i artikel 104.5 i CRR ska få tillämpas på instrument i hedgefonder anser ECB att alla följande villkor måste vara uppfyllda:

- (i) Kreditinstitutet förstår hedgefondens strategi, risker och styrande villkor, och hedgefondens investeringsstrategi överensstämmer med kreditinstitutets avsikt att bedriva handel eller dess risksäkringsstrategi och detta är tydligt dokumenterat i de handlingar som lämnas in till ECB.
- (ii) Det finns inget i hedgefonden som hindrar att sådana instrument kan handlas (som inlåsningsperioder, att fonden är öppen för inlösen endast under vissa tider, som en gång i veckan, månaden eller kvartalet eller en gång om året eller om den stängs för inlösen vid volatilitet på marknaden).
- (iii) Hedgefonden är börsnoterad.
- (iv) Kreditinstitutet kan visa att kapitalbaskraven som har beräknats för handelslagret är skäliga och i tillräcklig utsträckning täcker riskerna i hedgefondens positioner.

Vid bedömningen av ett instituts ansökan enligt artikel 104.5 i CRR kommer ECB att ta hänsyn till bland andra följande faktorer utifrån vad som är lämpligt med beaktande av de särskilda omständigheterna i varje enskild position eller grupp av positioner som ansökan om godkännande gäller:

- (i) Hur institutet säkerställer att positionerna som ingår i ansökan innehas i avsikt att bedriva handel eller används för risksäkringsändamål i handelslagret.
- (ii) Hur institutet säkerställer att åtminstone ett av villkoren i artikel 104.8 i CRR är uppfyllt för positionen.
- (iii) Hur handlingsutrymmet i artikel 104.5 i CRR är klart fastställt i institutets riktlinjer och förfaranden enligt artikel 104.1 i CRR.
- (iv) Om en intern riskhanteringsram har fastställts för positionerna i ansökan och om denna ram går i linje med de interna definitionerna av riskapitet och är godkänd av riskhanteringsansvariga på högre nivå.

⁴⁰ Se även dokumentationskraven i artikel 104.1 i CRR.

- (v) Hur de positioner, som handlingsutrymmet i artikel 104.5 i CRR utnyttjas för, förvaltas av enheter som ansvarar för förvaltning av handelslagret som är avskilda från de enheter som ansvarar för förvaltning av verksamheten utanför handelslagret⁴¹.
- (vi) Huruvida institutet ser till att positionerna som handlingsutrymmet i artikel 104.5 i CRR utnyttjas för uppfyller kriterierna som rör det affärssammanhang som de handlas i och att de uppnår riskhanteringsmålen, liksom att det finns rutiner för positioner som inte längre uppfyller kriterierna för godkännande.

För bedömningen av den ansökan som institutet lämnar in enligt artikel 104.5 i CRR förväntas kreditinstitutet tillsammans med ansökan lämna in de handlingar som anges nedan, om dessa handlingar och/eller hänvisningar till dokumentation inte redan har lämnats in till ECB i enlighet med andra regler, beslut eller krav. Om de redan har lämnats in bör bankerna tydligt beskriva under vilka omständigheter dessa handlingar och/eller hänvisningar till dokumentation har lämnats in. Följande handlingar bör lämnas in och ha en detaljnivå som motsvarar positionerna i de enskilda hedgefonderna:

- (i) En förteckning över de hedgefonder som man ansöker om godkännande för.
- (ii) Relevanta strategier och riktlinjer för handel, risksäkring och riskhantering.
- (iii) Dokumentationen om relevanta övervaknings- och rapporteringsrutiner.
- (iv) En skattning av konsekvenserna för kapitalbaskravet för handelslagret och verksamheten utanför handelslagret⁴².
- (v) Hur man planerar att behandla positionerna i redovisningen.
- (vi) Internt godkännande av tillämpning av artikel 104.5 i CRR.
- (vii) Relevanta revisionsrapporter i enlighet med artikel 104.1 i CRR.
- (viii) Bevis eller fakta som visar att positionen innehas i avsikt att bedriva handel eller säkrar positioner som innehas i avsikt att bedriva handel.
- (ix) Bevis på att institutet kan införskaffa tillräckligt med information om de enskilda underliggande exponeringarna i hedgefonden eller att institutet har vetskap om vad hedgefondens mandat omfattar och kan få dagliga prisnoteringar för hedgefonden.

ECB förväntar sig att kreditinstitutet löpande för ett register (med exponeringsvärden) över hedgefonderna som hänförs till handelslagret enligt det

⁴¹ Detta utesluter inte att en bankenhet som endast agerar som agent utför transaktioner som förvaltas av enheter med ansvar för handelslagret.

⁴² Bedömningen bör grundas på den förväntade maxstorleken på de positioner som undantag tillämpas för.

godkännande som har getts enligt artikel 104.5 i CRR och att de på begäran överlämnar detta register till ECB.

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

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

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

- (1) För att bedöma uppfyllandet av kravet i artikel 113.6 b i CRR om att motparten utan förbehåll ska ingå i samma konsolidering som institutet kommer ECB att ta hänsyn till huruvida gruppens enheter som är under bedömning utan förbehåll ingår i samma konsolidering i en deltagande medlemsstat som använder de metoder för gruppbaserad tillsyn som anges i artikel 18 i CRR.
- (2) För att bedöma uppfyllandet av kravet i artikel 113.6 c i CRR om att samma processer för riskbedömning, riskmätning och kontroll gäller för motparten som för institutet kommer ECB att ta hänsyn till huruvida
 - (i) den högsta ledningen för de enheter som omfattas av tillämpningen av artikel 113.6 i CRR är ansvarig för riskhanteringen och huruvida riskmätning utförs regelbundet,
 - (ii) mekanismer för regelbunden och transparent kommunikation har inrättats inom organisationen så att ledningsorganet, högsta ledningen, affärsområden, riskhanteringsfunktionen och andra kontrollfunktioner kan utbyta information med varandra om riskmätning, riskanalys och riskkontroll,
 - (iii) interna förfaranden och informationssystem är enhetliga och tillförlitliga i hela den konsoliderade gruppen så att alla relevanta riskkällor kan identifieras, mätas och övervakas på konsoliderad nivå och även, i den mån så behövs, separat per enhet, affärsområde och portfölj,
 - (iv) viktig riskinformation regelbundet rapporteras till moderföretagets centrala riskhanteringsfunktion så att lämplig centraliserad utvärdering, mätning och kontroll av risker i alla relevanta gruppenheter möjliggörs.
- (3) För att bedöma uppfyllandet av kravet i artikel 113.6 e i CRR om att det inte får finnas några rådande eller förutsedda väsentliga praktiska eller rättsliga hinder för att motparten snabbt ska kunna överföra kapitalbasmedel eller återbetala skulder till institutet⁴³ kommer ECB att ta hänsyn till huruvida

⁴³ Utöver de gränser som härrör från nationell bolagsrätt.

- (i) gruppens aktieägarstruktur och rättsliga struktur hindrar överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder,
- (ii) den formella beslutsprocessen för att överföra kapitalbasmedel mellan institutet och dess motpart möjliggör snabba överföringar,
- (iii) institutets och motpartens bolagsordningar, eventuella aktieägaravtal eller andra kända avtal innehåller bestämmelser som kan hindra institutets överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder till motparten,
- (iv) det tidigare har förekommit allvarliga svårigheter som rör företagets ledning alternativt bolagsstyrningsproblem som kan innebära att överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder inte sker tillräckligt snabbt,
- (v) tredje parter kan utöva kontroll över eller förhindra en snabb överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder,
- (vi) Corepmallen för solvens på gruppnivå, som ska ge en översikt över hur risker och kapitalbas är fördelade inom gruppen, visar på några diskrepanser i detta avseende.

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

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

- (i) Ett aktuellt organisationsschema över de enheter i den konsoliderade gruppen som utan förbehåll ingår i konsolideringen i samma medlemsstat, de enskilda enheternas tillsynskvalifikationer (kreditinstitut, investeringsbolag eller finansiellt institut) och identifikationsuppgifter för de enheter som avser att tillämpa artikel 113.6 i CRR.
- (ii) En beskrivning av riktlinjer och kontroller för riskhantering 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 se till att risker hanteras likadant i hela gruppen.
- (v) En beskrivning av den mekanism som säkerställer att en enhet i gruppen snabbt kan överföra kapitalbasmedel och återbetala skulder vid finansiella svårigheter.
- (vi) Ett följebrev, undertecknat av moderföretagets rättsliga företrädare i enlighet med gällande lag och godkänt av ledningsorganet, med en

försäkran om att det betydande kreditinstitutet under tillsyn uppfyller alla villkor i 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, som intygar att det, utöver de gränser som anges i bolagsrätten, inte föreligger några hinder för överföring av medel eller återbetalning av skulder till följd av antingen gällande lagar och föreskrifter (som skattelagstiftning) eller juridiskt bindande avtal.
- (viii) En försäkran om att det inte finns några praktiska hinder för överföring av medel eller återbetalning av skulder, undertecknad av de rättsliga företrädarna och godkänd av ledningsorganen för moderföretaget och för de enheter i gruppen som avser att tillämpa artikel 113.6 i CRR.

6. INSAMLING AV DATA (artikel 179 i CRR)

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

7. BETYDANDE RISKÖVERFÖRING (artiklarna 244.2, 244.3, 245.2 och 245.3 i CRR)

ECB förväntar sig att institut som agerar som originatorer och som har för avsikt att

- (i) beakta betydande risköverföring i enlighet med artiklarna 244.2 eller 245.2 i CRR eller
- (ii) ansöka om tillstånd i enlighet med artiklarna 244.3 eller 245.3 i CRR

underrättar ECB i enlighet med den offentliga vägledningen om beaktande av betydande kreditrisköverföring⁴⁴.

ECB har för avsikt att bedöma betydande risköverföring för värdepapperiseringar i enlighet med EBA:s riktlinjer om betydande kreditrisköverföring⁴⁵.

• **Bedömning av överförda kreditriskers betydelse**

(1) Betydande risköverföring i enlighet med artiklarna 244.2 eller 245.2 i CRR

I de fall då punkt i ovan är tillämplig måste villkoren i artiklarna 244.2 eller 245.2 i CRR vara uppfyllda, alltså följande:

⁴⁴ [Offentlig vägledning om beaktande av betydande kreditrisköverföring](#), brev från tillsynsmyndens ordförande till ledningen i betydande banker, 24 mars 2016.

⁴⁵ [EBA:s riktlinjer om betydande kreditrisköverföring enligt artiklarna 243 och 244 i förordning \(EU\) nr 575/2013 \(EBA/GL/2014/05\)](#), EBA, juli 2014.

- (i) Om värdepapperiseringstransaktionen omfattar mellanliggande positioner måste originatorn visa att denne uppfyller villkoret i artikel 244.2 a eller artikel 245.2 a i CRR.
- (ii) I alla andra fall måste originatorn visa att denne uppfyller villkoren i artikel 244.2 b eller artikel 245.2 b i CRR.

I båda fallen bedömer ECB med särskild noggrannhet tjockleken på de värdepapperiseringstrancher som används som relevanta trancher för att visa att betydande risk har överförts.

Även om villkoren i ett av dessa två fall är uppfyllt kan ECB ändå anse att betydande kreditrisk inte har överförts till tredje parter om den minskning av riskvägda exponeringsbelopp som skulle uppnås genom betydande risköverföring inte är motiverad genom motsvarande överföring av kreditrisk till tredje parter.

För att bedöma huruvida minskningen i riskvägda exponeringsbelopp är motiverad av den överförda risken kommer ECB främst att använda ett kvantitativt krav där den minskning av kapitalkraven som originatorn uppnår jämförs med den andel av kreditriskförluster som överförs till tredje parter genom värdepapperiseringen. Detta kvantitativa krav uppfylls om kapitallättnaden (kvot 1) är lägre än eller lika med den överförda risken (kvot 2).

Kvot 1 är differensen mellan a) kapitalbaskravet för hela den underliggande portföljen före värdepapperiseringen, beräknad enligt det allmänna ramverket för kreditrisk, i tillämpliga fall inklusive förväntad kortsiktig förlust, och b) kapitalbaskraven för de positioner som originatorn behåller efter värdepapperiseringen dividerat med kapitalbaskraven för hela den underliggande portföljen före värdepapperiseringen, beräknat enligt det allmänna ramverket för kreditrisk, i tillämpliga fall inklusive förväntad kortsiktig förlust.

Kvot 2 är summan av den förväntade förlusten för återstående löptid + lagstadgade oförväntade förluster för den underliggande portföljen som avsatts för värdepapperiseringspositioner som överförs till tredje parter dividerat med summan av den förväntade förlusten för återstående löptid + lagstadgade oförväntade förluster för hela den underliggande portföljen.

Detta test kommer att tillämpas vid värdepapperiseringens uppkomst på ett sådant sätt att värdepapperiseringens hela löptid i olika scenarier ingår, inte endast basscenariot utan även svåra omständigheter och så att värdepapperiseringens alla strukturella drag täcks in. Dessa strukturella drag bör ingå i den kassaflödesmodell som originatorn rekommenderas att lämna in i enlighet med punkt D.12 i bilaga I till ECB: s offentliga vägledning om betydande kreditrisköverföring.

ECB kommer även att kontrollera att de huvudsakliga siffrorna som används i detta test, och som originatorn bör tillhandahålla i enlighet med ECB:s offentliga vägledning om betydande kreditrisköverföring, är korrekt beräknade.

ECB utför en samlad översyn av de värdepapperiseringar som ECB underrättas om enligt ECB:s offentliga vägledning om betydande kreditrisköverföring (se även avsnitt 3 avdelning II i EBA:s riktlinjer om betydande kreditrisköverföring).

För upprepade transaktioner och transaktioner utan innovativa inslag eller strukturella drag som kan ge upphov till ytterligare komplexitet är den samlade översynen i allmänhet relativt enkel. För komplicerade transaktioner och transaktioner för vilka institut med liten eller ingen erfarenhet av värdepapperisering är originatorer kan det i den samlade översynen ta längre tid att kontrollera att risköverföringen är verklig.

ECB har för avsikt att genomföra den samlade översynen i enlighet med EBA:s riktlinjer om betydande kreditrisköverföring⁴⁶.

I de fall då den betydande risköverföringen bedöms enligt artikel 244.2 eller 245.2 i CRR ämnar ECB fatta ett formellt beslut endast om man invänder mot den betydande risköverföringen enligt artikel 244.2 respektive 245.2. I de fall då ECB inte invänder mot den betydande risköverföringen ämnar ECB använda en operativ akt.

(2) Betydande risköverföring i enlighet med artiklarna 244.3 eller 245.3 i CRR

För denna typ av värdepapperiseringar behövs alltid ett enskilt positivt beslut från ECB för att originatorn ska få lov att erkänna den betydande risköverföringen.

ECB har för avsikt att alltid genomföra en samlad översyn av värdepapperiseringen så som beskrivs i punkt 1 ovan när tillstånd för betydande risköverföring söks enligt artikel 244.3 eller 245.3 i CRR.

ECB har även för avsikt att kontrollera att värdepapperiseringen uppfyller de kvantitativa kraven i punkt 1 ovan.

• Bedömning av överförda kreditriskers ändamålsenlighet

Utöver det som nämns i punkt 1 ovan kommer ECB också att kontrollera att de krav på att visa att kreditrisköverföringen är ändamålsenlig som anges i artikel 244.4 eller 245.4 i CRR är uppfyllda, i den mån dessa är tillämpliga på värdepapperiseringen. För denna kontroll kommer ECB att använda den dokumentation som originatorn tillhandahåller i enlighet med ECB:s offentliga vägledning om betydande kreditrisköverföring.

• Styrning av betydande risköverföringar

ECB kommer även att kontrollera att originatorn har lämplig styrning och lämpliga riktlinjer för att kunna göra en egen bedömning av kreditrisköverföringar och betydande risköverföringar. För denna kontroll kommer ECB att använda den dokumentation som originatorn tillhandahåller i enlighet med bilaga I punkt D.10 i ECB:s offentliga vägledning om betydande kreditrisköverföring.

⁴⁶ EBA:s riktlinjer om betydande kreditrisköverföring enligt artiklarna 243 och 244 i förordning (EU) nr 575/2013 (EBA/GL/2014/05), EBA, juli 2014.

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

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

Vid denna bedömning kommer ECB att ta hänsyn till om

- (i) den ursprungliga täckningen vid tidpunkten för godkännande omfattar vanliga ränte- och valutaderivat (s.k. plain vanilla) och täcker 50 procent av både de riskvägda tillgångarna (RWA beräknade med exponeringar baserade på den valda metoden (annan än metoden med interna modeller) i enlighet med artikel 271.1 i CRR) och antalet transaktioner (dvs. avslutade transaktioner, inte delar av transaktioner),
- (ii) det inom tre år uppnås en täckning på mer än 65 procent räknat i riskvägda tillgångar (baserat på antingen metoden med interna modeller eller en annan metod beroende på transaktionstypen) och mer än 70 procent räknat i antal transaktioner (avslutade transaktioner, inte delar av transaktioner) i förhållande till samlad motpartskreditrisk,
- (iii) kreditinstitutet, ifall en större andel än 35 procent (RWA) eller 30 procent (antal transaktioner) inte omfattas av metoden med interna modeller efter treårsperioden, förväntas bevisa att de resterande transaktionstyperna inte kan modelleras därför att det saknas kalibreringsdata eller att de exponeringar enligt standardmetoden som används är tillräckligt försiktigt beräknade.

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

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

10. UNDANTAG FÖR ATT BERÄKNA EN SEPARAT RÄNTE-, LEASING- OCH UTDELNINGSKOMPONENT FÖR SPECIFIKA DOTTERINSTITUT (artikel 314.3 i CRR)

ECB kommer, i sin bedömning av ansökningar om tillstånd att beräkna en separat ränte-, leasing- och utdelningskomponent för specifika dotterinstitut i enlighet med det undantag som medges i artikel 314.3 i CRR, att ta hänsyn till följande faktorer:

Vad gäller villkoret i artikel 314.3 b i CRR om att en väsentlig andel av dotterinstitutens hushålls- eller storkundsbankverksamhet innefattar kreditexponeringar där sannolikheten för fallissemang (PD) är hög kommer ECB att ta hänsyn till huruvida det kreditinstitut som ansöker om tillstånd tillhandahåller bevis

för att PD för åtminstone 50 procent av exponeringarna i dotterinstitutets samlade hushålls- och storkundsbankverksamhet, mätt som PD i steg 1 enligt IFRS 9 de senaste fem åren, är åtminstone dubbelt så stora som PD i steg 1 enligt IFRS 9 för liknande kreditexponeringar i moderkreditinstitutet mätt på individuell nivå under samma period.

Vad gäller villkoret i artikel 314.3 c i CRR om att användningen av undantaget utgör en lämplig grund för beräkning av kapitalbaskraven för operativ risk för moderinstitutet kommer ECB att ta hänsyn till i synnerhet följande indikativa kriterier:

- (i) hur stora kreditinstitutets årliga förluster till följd av operativa risker har varit under de senaste fem åren jämfört med dess verksamhetsindikatorkomponent och
- (ii) huruvida kvoten mellan de operativa förlusterna och kapitalkraven för operativ risk i det dotterföretag som undantag söks för, beräknat på det dotterföretagets nivå de senaste fem åren, inte väsentligen överstiger förhållandet mellan kreditinstitutets operativa förluster och kapitalkraven för operativ risk, beräknat på konsoliderad nivå de senaste fem åren.

Oavsett resultaten från bedömningen av dessa indikativa kriterier kan kreditinstituts ansökningar om undantag enligt i artikel 314.3 i CRR beviljas i enskilda fall om det är vederbörligen motiverat genom välgrundade försiktighetsargument.

11. INTERN ÖVERSYN AV ANVÄNDNING AV DEN ALTERNATIVA SCHABLONMETODEN PÅ ETT FÖR DE BEHÖRIGA MYNDIGHETERNA TILLFREDSSTÄLLANDE SÄTT OCH HUR OFTA SÅDAN ÖVERSYN SKA GENOMFÖRAS (artikel 325c i CRR)

- (1) ECB har för avsikt att göra en helhetsbedömning av om kraven i artikel 325c i CRR uppfylls genom ett övergripande frågeformulär för självutvärdering med frågor om den oberoende översyn som kreditinstitutet genomför enligt artikel 325c.5 i CRR, om uppfyllandet av villkoren för att få göra denna översyn vartannat år enligt artikel 325c.6 andra stycket i CRR och om tillsynskontrollen av huruvida den alternativa schablonmetoden används med integritet enligt artikel 325c.7 i CRR. ECB kan komma att anpassa frågeformuläret för självutvärdering efter att EBA:s tekniska standarder för tillsyn om bedömningsmetodiken enligt artikel 325c.8 har trätt i kraft.
- (2) ECB förväntar sig att den oberoende översynen enligt artikel 325c.5 i CRR ska genomföras regelbundet enligt lämplig rutin som en del i den årliga revisionsplanen. För detta kommer ECB att förse kreditinstituten med frågeformuläret för självutvärdering, och ECB förväntar sig att kreditinstituten använder den senaste versionen av frågeformuläret. ECB förväntar sig att institut som klassificeras som globalt systemviktiga banker lämnar in frågeformuläret för självutvärdering en gång per år medan alla andra institut

förväntas göra det vartannat år. Som ECB förstår det påverkar detta inte kreditinstitutens normala revisionsrutiner (se även punkt 5 i detta avsnitt)⁴⁷.

- (3) I den första oberoende översynen måste en heltäckande bedömning göras av alla de aspekter som anges i artikel 325c.6 första stycket leden a–d i CRR i alla kreditinstitut som använder den alternativa schablonmetoden oavsett om det endast är den metoden som används eller om den används tillsammans med den alternativa internmodellmetoden. ECB förväntar sig att den första oberoende översynen ska vara slutförd och lämnas in till ECB tillsammans med frågeformuläret för självutvärdering (se ovan) inom tolv månader från att den alternativa schablonmetoden börjar användas för beräkning av kapitalbaskravet om institutet genomför översynen en gång per år eller inom 24 månader om banken genomför översynen vartannat år.
- (4) För de efterföljande regelbundna oberoende översynerna förväntar sig ECB att kreditinstituten gör en heltäckande bedömning av alla aspekter i den alternativa schablonmetoden enligt artikel 325c.6 i CRR åtminstone var tredje år (var fjärde år om översyn görs mer sällan) som en del i revisionsrutinerna. Bedömningen bör även omfatta de tillstånd som beviljas enligt del tre avdelning IV kapitel 1a i CRR⁴⁸.
- (5) Revisionsrutinerna måste vara tillräckligt väl dokumenterade, och hur ofta översyn över varje enskild aspekt⁴⁹ enligt punkt 5 görs måste anges, liksom det datum då översyn senast gjordes av dessa aspekter.
- (6) Oaktat bestämmelserna i punkt 6 ovan förväntar sig ECB att alla aspekter som har ändrats, vad gäller styrning, riktlinjer, metoder eller rutiner, sedan den förra oberoende regelbundna översynen tas med i den årliga översynen⁵⁰, även aspekter som har att göra med de tillstånd som beviljas enligt del tre avdelning IV kapitel 1a i CRR.
- (7) ECB förväntar sig att kreditinstituten dokumenterar och följer upp det som framkommer som resultat i den årliga oberoende översynen⁵¹, även allvarlighetsgraden i varje enskilt resultat (i frågeformuläret för självutvärdering finns en trafikljusmetod för detta). För detta förväntar sig ECB att kreditinstituten utarbetar en korrigeringsplan för hur man ska rätta till de främsta bristerna som framkommer i den oberoende översynen, där man för varje enskilt resultat beskriver vilka korrigeringsåtgärder som ska vidtas, samt vem eller vilka som internt ansvarar för dem och när de förväntas vara korrigerade.
- (8) ECB förväntar sig att internrevisionsfunktionen kontrollerar att de korrigeringsåtgärder som man beslutat om efter tidigare översyner blir utförda, följer upp resultat som inte har åtgärdats och bedömer om en brist ska anses

⁴⁷ Frågeformuläret för självutvärdering ska fyllas i lika ofta som den oberoende översynen i respektive kreditinstitut genomförs.

⁴⁸ I enlighet med artiklarna 325b, 325e.3, 325j.1, 325j.2, 325q.6, 325q.7, 325t.5 och 325t.6 i CRR.

⁴⁹ De aspekter som anges i artikel 325c.6 a–d i CRR.

⁵⁰ Eller översynen som utförs vartannat år om alternativet i 325c.6 andra stycket i CRR är tillämpligt.

⁵¹ Eller den oberoende översynen som utförs vartannat år om alternativet i 325c.6 andra stycket i CRR gäller.

vara åtgärdad utifrån bevis som läggs fram av de internt ansvariga och den bedömning som internrevisionen gör.

- (9) För bedömningen av huruvida specifikationerna i artikel 325c i CRR är uppfyllda förväntas kreditinstituten lämna in följande till ECB:
- (i) Ett aktuellt frågeformulär för självvärdering i den senaste versionen.
 - (ii) En revisionsrapport, underskriven av chefen för institutets internrevisionsfunktion och godkänd av ledningsorganet, med en beskrivning av de främsta resultaten från frågeformuläret för självvärdering, en sammanfattning av vilka brister som påträffats samt deras allvarlighetsgrad och en uppdatering om hur arbetet med korrigeringsplanen fortskrider.
- (10) ECB förväntar sig att kreditinstituten tillsammans med frågeformuläret för självvärdering lämnar in en begäran till ECB om att de vill genomföra den oberoende översynen mindre ofta enligt artikel 325c.6 i CRR eller om kreditinstitutet inte längre är lämpat för sådan behandling. Som uppföljning till bedömningen av frågeformuläret för självvärdering planerar ECB att underrätta kreditinstituten om både sitt beslut om huruvida kreditinstituten klassificeras som lämpliga att utnyttja det handlingsutrymme som medger att den oberoende översynen genomförs mindre ofta och om eventuella senare ändringar av denna klassificering.
- (11) När ECB ska bedöma om ett kreditinstitut är lämpat att göra en oberoende översyn mindre ofta kan ECB beakta annan relevant information utöver kriteriet avseende global systemviktighet (se punkt 2 ovan), som huruvida väsentliga brister har uppdagats i frågeformuläret för självvärdering, betyg för marknadsrisk/styrning i ÖUP och okorrigerade brister som har upptäckts vid inspektioner eller andra översyner.
12. TILLSTÅND ATT ANVÄNDA DEN ALTERNATIVA DEFINITIONEN AV KÄNSLIGHETER (DELTA- OCH VEGAKÄNSLIGHETER) (artikel 325t.5 och 325t.6 i CRR)
- (1) I detta avsnitt beskrivs hur ECB genomför sin tillsynsbedömning av ansökningar om att få använda alternativa delta- och vegakänsligheter för den känslighetsbaserade metoden i den alternativa schablonmetoden. ECB har för avsikt att göra sin bedömning av hur väsentliga skillnaderna mellan kreditinstitutets interna definitioner och lagstadgade definitioner är utifrån de kvalitativa kriterierna nedan. Kvalitativt anser ECB att de alternativa känsligheterna inte är väsentligen annorlunda än de lagstadgade definitionerna om de alternativa definitionerna återspeglar första ordningens approximation av hur instrumentens värden påverkas av förändringar i relevanta riskfaktorer⁵². Kullstorleken kan till exempel sättas på olika nivåer, och i stället för ensidiga

⁵² Det finns flera olika sätt att göra detta på enligt bästa praxis på marknaden, som adjungerad algoritmisk differentiering (AAD) eller, för vegakänsligheter, transformationer baserade på beräkningar med normal eller log-normal fördelning eller stokastiska alfa-, beta-, rhomodeller (SABR).

pucklar kan tvåsidiga kullar tillämpas eller analytisk derivata användas om det resulterar i ett lämpligare riskmått för kreditinstitutets handelsportfölj.

- (2) ECB förväntar sig att kreditinstituten kan visa att alternativa känsligheter är lämpligare än lagstadgade standarddefinitioner i enlighet med artikel 325t.5 b och 325t.6 b i CRR. Detta kan visas genom bättre överensstämmelse med bästa praxis i branschen eller genom att de leder till bättre kvalitet på de beräknade känsligheterna, som bättre numerisk stabilitet eller bättre precision eller effektivitet i beräkningarna eller bättre överensstämmelse med analytiska lösningar.
- (3) ECB förväntar sig att tillämpning av detta kvalitativa väsentlighetskriterium ger mer flexibilitet för kreditinstitut. Redan godkända ansökningar förblir giltiga, vilket innebär att alternativa känsligheter som anses vara mer numeriskt stabila och mer riskkänsliga kan utökas till att omfatta mer. Samtidigt förväntar sig ECB att tillsynen blir enklare om inte lagstadgade känslighetsformler och kreditinstitutens interna känslighetsformer används parallellt, medan fokus mer går över till kvaliteten på de tillämpade känsligheterna och deras underliggande prissättningsinstrument, eftersom de utgör byggstenarna i den alternativa schablonmetoden.
- (4) ECB anser att alternativa definitioner av delta- och vegakänsligheter kan användas för vissa utvalda riskklasser, instrumentklasser eller instrument tillsammans med lagstadgade känslighetsdefinitioner. För samma instrument och riskfaktor förväntar sig ECB i allmänhet⁵³ att samma känslighetsdefinitioner används konsekvent.
- (5) ECB förväntar sig att de banker som använder alternativa känslighetsdefinitioner enligt artikel 325t.5 och 325t.6 i CRR tillhandahåller en förteckning över alla alternativa känslighetsdefinitioner när de utnyttjar handlingsutrymmet. Denna förteckning ska löpande hållas uppdaterad och på begäran lämnas in till ECB. Den ska innehålla följande information på lämplig detaljnivå (med lämplig detaljnivå menas åtminstone varje enskild alternativ känslighetsdefinition eftersom en viss alternativ känslighetsdefinition kan användas för fler än en typ av instrument eller fler än en riskfaktor):
 - (i) Den exakta definitionen av den alternativa känsligheten (beroende på typen av känslighet kan det inbegripa sådant som riktning, puckelstorlek eller tillämpning av skift).
 - (ii) Vad som ingår i de instrument, riskklasser och riskfaktorer som den alternativa känsligheten tillämpas på.
 - (iii) Dokumentation om huruvida den alternativa känslighetsdefinitionen
 - (a) används för riskhantering,

⁵³ Som undantag från den allmänna förväntningen kan olika leverantörs-/prissättningssystem användas med olika metoder för olika riskklasser.

- (b) används för resultatrapportering till den verkställande ledningen,
 - (c) är en oberoende riskenhets ansvar,
 - (d) är lämpligare än motsvarande lagstadgad känslighetsdefinition.
- (6) ECB kommer att bedöma om kreditinstituten har infört validerings- och revisionsrutiner där definition och användning av alternativa känsligheter ingår. ECB förväntar sig att den oberoende valideringsenheten, i samband med den första ansökan, gör en särskild bedömning av den interna användningen av alternativa känslighetsdefinitioner och av hur lämpliga de är enligt villkoren i artikel 325t.5 och 325t.6 i CRR. Ingen ytterligare insats förväntas från den oberoende valideringsenheten om inga ändringar görs i definitionerna enligt nästa punkt nedan. ECB förväntar sig att revisionsrutinerna ska uppfylla kraven i artikel 325c.6 ci CRR.
- (7) ECB förväntar sig att kreditinstituten inför rutiner för löpande kontroll av hur de alternativa känsligheterna används. Kontrollen ska omfatta relevanta processer⁵⁴ och förändringar i hur känsligheterna används⁵⁵ så att man kan se till att villkoren i artikel 325t.5 och 325t.6 hela tiden uppfylls. Resultaten från kontrollerna ska spridas internt inom kreditinstitutet och lagkrav som inte uppfylls anmälas till tillsynsmyndigheten så fort som möjligt. För att sprida resultaten inom kreditinstitutet anser ECB att kreditinstitutets internt fastställda rapporteringsförfaranden bör användas.
- (8) För bedömningen av ansökningar enligt artikel 325t.5 och 325t.6 i CRR förväntas kreditinstituten lämna in följande handlingar, vilka ECB kommer att ta hänsyn till i sin bedömning av om villkoren i lagstiftningen är uppfyllda:
- (i) Motivering till varför alternativa känsligheter ska användas, med bevis för att kraven i artikel 325t i CRR är uppfyllda, i form av
 - (a) en översikt över rutinerna för riskhantering och resultatrapportering (med organisationsscheman och ansvarsområden),
 - (b) en översikt över de instrument/instrumentklasser och riskklasser som berörs: typ/kort beskrivning av de alternativa definitionerna, inklusive en motivering som bekräftar att den alternativa definitionen används för riskhantering och resultatrapportering till den verkställande ledningen,
 - (c) en förklaring om att de alternativa känslighetsdefinitionerna inte väsentligen skiljer sig från de lagstadgade definitionerna (se det kvalitativa kriteriet i punkt 1 ovan),

⁵⁴ Som datakvalitets- och beräkningsprocesser och tekniska processer.

⁵⁵ Som ändrade känslighetsdefinitioner eller förändringar som beror på att definitionerna har börjat tillämpas på nya instrument.

- (d) de alternativa känslighetsdefinitionernas lämplighet (se punkt 2 ovan),
- (ii) de relevanta internrevisionsrapporterna⁵⁶ som tar upp
 - (a) användningen av alternativa känsligheter,
 - (b) validering,
 - (c) relevanta riskkontrollprocesser för resultatrapportering,
 - (d) revisionsresultat rörande känslighetsberäkningsmetoder (utom prissättningsmodeller) som ännu inte har åtgärdats,
- (iii) dokumentationskontroll, även rutinerna för spridning av resultat (se ovan).

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

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

14. KAPITALBASKRAV FÖR DELTA- OCH VEGARISKER FÖR KREDITVÄRDERINGSJUSTERINGAR I SCHABLONMETODEN (ALTERNATIVA KÄNSLIGHETER) (artikel 383b.2 i CRR)

I sin bedömning av ansökningar om tillstånd att använda alternativa definitioner av delta- och vegariskänsligheter vid beräkning av kapitalbaskraven för en position i handelslagret enligt del tre avdelning VI i CRR avser ECB att använda samma metod som man avser att använda i sin bedömning av ansökningar om att använda alternativa delta- och vegakänsligheter enligt artikel 325t.5 och 325t.6 i CRR så som beskrivs i denna handbok.

15. ANVÄNDNING AV INTERNA KREDITVÄRDERINGAR FÖR ATT FASTSTÄLLA KREDITKVALITETSSTEG FÖR KREDITVÄRDERINGSJUSTERINGAR I SCHABLONMETODEN OCH DEN GRUNDLÄGGANDE METODEN (artiklarna 383p, 383s och 384.2 i CRR)

ECB anser att användning av interna kreditvärderingar för att fastställa kreditkvalitetssteg endast bör godkännas om det finns en modell med interna kreditvärderingar (IRB) som är godkänd av tillsynsmyndigheten för samma motparter.

Därutöver kan ECB överväga att inte godkänna ansökan om den gemensamma tillsynsgruppen har invändningar mot den godkända IRB-modellen på grund av anmärkningar av hög allvarlighetsgrad som har lett till beslut om begränsningar eller villkor som ännu inte har uppfyllts. Den gemensamma tillsynsgruppen ska endast

⁵⁶ Det bör noteras att internrevisionerna inte behöver ske i samband med den kontroll som beskrivs i punkt 12.7 i detta kapitel i vägledningen.

anse anmärkningar som allvarliga om de påverkar möjligheten att fastställa kreditkvalitetssteg genom IRB-modellen.

Kapitel 4

Institutionella skyddssystem

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

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

Vid denna bedömning kommer de relevanta specifikationer och/eller handlingar som nämns i kapitel 1 ovan att användas, särskilt de i punkterna 1 till 5 om allmänna villkor för undantag från likviditetskrav i enlighet med artikel 8 i CRR, liksom i tillämpliga fall de ytterligare specifikationerna för undantag från kravet på likviditetstäckningskvot respektive för undantag från kravet på stabil nettofinansieringskvot.

När det gäller vilka handlingar som krävs måste kreditinstitutet även lämna in följande:

- (i) Bevis för att en giltig fullmakt har beviljats och en kopia av fullmaktshavarens underskrift.
 - (ii) Ett juridiskt avtal om att företaget i undergruppen har oåterkalleliga kontrollrättigheter över de företag inom likviditetsriskramen som omfattas av undantag.
4. AVDRAG FÖR INNEHAV OM DET FINNS INSTITUTIONELLA SKYDDSSYSTEM (artikel 49.3 i CRR)

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

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

- (1) Enligt artikel 49.3 a iv i CRR ska det visas att det institutionella skyddssystemets utvidgade aggregerade beräkning är likvärdig med

bestämmelserna i direktiv 86/635/EEG⁵⁷ om sammanställd redovisning för grupper av kreditinstitut. En extern revisor ska verifiera denna utvidgade aggregerade beräkning, vilken inte får omfatta en flerfaldig användning av sådana delar som är godtagbara för beräkning av kapitalbasen eller ett otillbörligt skapande av kapitalbas mellan medlemmarna i det institutionella skyddssystemet.

- (i) Den externa revisor som ansvarar för granskningen av den utvidgade aggregerade beräkningen ska årligen intyga att
 - (a) aggregeringsmetoden innebär att alla gruppinterna exponeringar elimineras,
 - (b) flerfaldig användning av delar som är godtagbara för beräkning av kapitalbasen liksom otillbörligt skapande av kapitalbas mellan medlemmarna av det institutionella skyddssystemet har eliminerats,
 - (c) inga andra transaktioner av medlemmarna i det institutionella skyddssystemet har lett till ett otillbörligt skapande av kapitalbas på gruppnivå.
- (2) I enlighet med artikel 49.3 a iv sista meningen i CRR måste den sammanställda balansräkningen eller den utvidgade aggregerade beräkningen för det institutionella skyddssystemet rapporteras till de behöriga myndigheterna minst lika ofta som vad som anges i de tekniska standarder för genomförande som avses i artikel 430.7 i CRR. Följande rapporteringsstandarder ska följas:
 - (i) Uppgifterna i den sammanställda balansräkningen eller den utvidgade aggregerade beräkningen måste rapporteras åtminstone en gång i halvåret.
 - (ii) Uppgifterna i den sammanställda balansräkningen eller den utvidgade aggregerade beräkningen måste överensstämma med förordning (EU) 2015/534 (ECB/2015/13) enligt följande:
 - (a) Institutionella skyddssystem som upprättar en sammanställd balansräkning enligt IFRS måste redovisa i alla Finrepmallar.
 - (b) Alla övriga institutionella skyddssystem måste lämna information om dataposter för finansiell tillsynsrapportering (bilaga IV till förordning (EU) 2015/534 (ECB/2015/13)). Det institutionella skyddssystemet behöver endast redovisa sådana dataposter för finansiell tillsynsrapportering som måste rapporteras av samtliga enskilda medlemsinstitut i skyddssystemet.
- (3) Enligt artikel 49.3 a v i CRR måste institut som ingår i ett institutionellt skyddssystem tillsammans på gruppnivå eller på utvidgad aggregerad nivå uppfylla kapitalbaskraven i artikel 92 i CRR och rapportera om efterlevnaden av

⁵⁷ Rådets direktiv 86/635/EEG av den 8 december 1986 om årsbokslut och sammanställd redovisning för banker och andra finansiella institut (EGT L 372, 31.12.1986, s. 1).

dessas krav i enlighet med artikel 430 i CRR. ECB kommer att ta hänsyn till följande faktorer vid bedömningen av överensstämmelsen med detta kriterium:

- (i) Alla gruppinterna exponeringar och ägarintressen mellan medlemmar i institutionella skyddssystem måste elimineras i konsolideringen/aggregeringen.
 - (ii) De uppgifter som lämnas av medlemsinstituten i det institutionella skyddssystemet måste följa samma redovisningsstandarder eller måste ha varit föremål för en tillfredsställande omräkning.
 - (iii) Den enhet som är ansvarigt för upprättandet av konsoliderade rapporter om kapitalbasen måste utföra en tillfredsställande kvalitetssäkring av de uppgifter som lämnas av medlemsinstituten i det institutionella skyddssystemet och regelbundet se över de egna IT-system som används för att upprätta konsoliderade rapporter.
 - (iv) Rapportering måste ske åtminstone kvartalsvis.
 - (v) För rapporteringen måste Corepmallarna i bilaga I till kommissionens genomförandeförordning (EU) 2021/451 användas. Den utvidgade aggregerade rapporteringen om kapitalbas och kapitalbaskrav måste vara baserad på rapporterna om kapitalbas och kapitalbaskrav för de enskilda medlemsinstituten i det institutionella skyddssystemet.
- (4) För fastställandet enligt artikel 49.3 a v andra meningen i CRR av huruvida avdrag för ägarandelar som innehas av medlemmar av en kooperativ sammanslutning eller juridiska personer som inte är medlemmar av det institutionella skyddssystemet behöver göras eller inte, kommer ECB inte att kräva sådant avdrag förutsatt att en flerfaldig användning av sådana delar som är godtagbara för beräkning av kapitalbasen liksom att ett otillbörligt skapande av kapitalbas mellan medlemmarna av det institutionella skyddssystemet och minoritetsaktieägaren, om detta är ett institut, inte tas med i beräkningen. ECB kommer att ta hänsyn till följande:
- (i) I vilken utsträckning minoritetsandelar som innehas av institut som inte är medlemmar i det institutionella skyddssystemet är inkluderade i beräkningen av kapitalbasen på konsoliderad/aggregerad nivå.
 - (ii) Huruvida minoritetsandelarna implicit inkluderas i den totala kapitalbasen för de institut som innehar dem.
 - (iii) Huruvida det institutionella skyddssystemet tillämpar artiklarna 84–86 i CRR vid beräkningen av kapitalbasen på konsoliderad/utvidgad aggregerad nivå när det gäller minoritetsandelar som innehas av institut som inte är medlemmar i det institutionella skyddssystemet.

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

I detta avsnitt anges de särskilda kriterier som ECB kommer att titta på vid bedömning av enskilda ansökningar för det godkännande som avses i artikel 113.7 i CRR som lämnas in av kreditinstitut under tillsyn som är medlemmar i ett institutionellt skyddssystem.

ECB kommer efter en bedömning i det enskilda fallet att ge institut sitt godkännande att inte tillämpa kraven i artikel 113.1 i CRR för exponeringar mot motparter tillsammans med vilka institutet har gått med i ett institutionellt skyddssystem och att åsätta en riskvikt på 0 procent för dessa exponeringar, förutsatt att villkoren i artikel 113.7 i CRR är uppfyllda.

Innan ECB gör en ingående tillsynsbedömning i enlighet med punkterna a–i i artikel 113.7 i CRR kommer ECB att bedöma huruvida det institutionella skyddssystemet kan ge tillräckligt med stöd ifall ett medlemsinstitut befinner sig i allvarligt finansiellt trångmål vad gäller likviditet och/eller solvens. I artikel 113.7 i CRR fastställs inte någon särskild tidpunkt då stöd för att säkerställa likviditet och solvens ska ges för att undvika insolvens. Genom proaktiva interventioner i rätt tid bör institutionella skyddssystem se till att dess medlemsinstitut uppfyller de lagstadgade kapitalbas- och likviditetskraven. Om det inte räcker med sådana förebyggande åtgärder måste det institutionella skyddssystemet fatta beslut om materiellt eller finansiellt stöd. Det institutionella skyddssystemet anses vara utlöst senast när det inte finns några rimliga utsikter till att några andra åtgärder skulle förhindra att institutet fallerar. Som en del av dess avtal eller lagstadgade ordningar bör institutionella skyddssystem ha ett omfattande antal åtgärder, processer och mekanismer som ska utgöra ramarna för dess verksamhet. Dessa ramar ska omfatta en serie utförbara handlingar som sträcker sig från mindre omfattande åtgärder, såsom noggrannare övervakning av medlemsinstitut baserat på relevanta indikatorer och ytterligare rapporteringskrav, till mer ingående åtgärder som står i proportion till de risker som är förbundna med det stödmottagande medlemsinstitutet och graden av finansiellt trångmål, som direkt kapital- och likviditetsstöd.

ECB kommer att ta hänsyn till följande faktorer vid bedömningen av huruvida tillstånd ska beviljas eller inte:

- (1) I enlighet med artikel 113.7 a jämförd med artikel 113.6 a och d i CRR kommer ECB att kontrollera huruvida
 - (i) motparten är ett institut eller ett finansiellt institut som omfattas av tillfredsställande tillsynskrav,
 - (ii) de medlemmar i det institutionella skyddssystemet som begär tillståndet är etablerade i samma medlemsstat.
- (2) Vid bedömning av överensstämmelse med det villkor som fastställs i artikel 113.7 a jämförd med artikel 113.6 e i CRR, nämligen att det inte får finnas några rådande eller förutsedda väsentliga praktiska eller rättsliga hinder för att motparten snabbt ska kunna överföra kapitalbasmedel eller återbetala skulder till institutet kommer ECB att verifiera att

- (i) aktieägarstrukturen och den rättsliga strukturen i medlemmarna i det institutionella skyddssystemet inte hindrar överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder,
 - (ii) den formella beslutsprocessen för att överföra kapitalbasmedel mellan medlemmarna i det institutionella skyddssystemet möjliggör snabba överföringar,
 - (iii) medlemmarna i det institutionella skyddssystemet inte har bolagsordningar, eventuella aktieägaravtal eller andra kända avtal som innehåller bestämmelser som kan hindra motpartens överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder,
 - (iv) det inte tidigare har förekommit några allvarliga ledningssvårigheter eller bolagsstyrningsproblem med anknytning till medlemmarna i det institutionella skyddssystemet som kan innebära att överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder inte kan ske tillräckligt snabbt,
 - (v) inga tredje parter kan utöva kontroll över eller förhindra snabb överföring av kapitalbasmedel eller återbetalning av skulder,
 - (vi) eventuella tidigare indikationer avseende flöden av finansiella medel mellan medlemmarna i det institutionella skyddssystemet som påvisar förmågan att snabbt överföra medel eller betala tillbaka skulder beaktas,
 - (vii) det institutionella skyddssystemets roll som medlare i krislägen och dess ansvar att tillhandahålla finansiella medel som stöd till problemtungda medlemmar anses vara av största betydelse.
- (3) Vid bedömning av överensstämmelse med villkoret i artikel 113.7 b i CRR, nämligen att ordningen är sådan att det institutionella skyddssystemet från lätt tillgängliga medel kan ge det stöd som krävs enligt dess åtagande, kommer ECB att ta hänsyn till följande faktorer:
- (i) Ordningen för det institutionella skyddssystemet omfattar flera olika åtgärder, processer och mekanismer som utgör ramarna för dess verksamhet. Dessa ramar ska omfatta en serie möjliga åtgärder som sträcker sig från mindre omfattande till mer ingående åtgärder som står i proportion till de risker som är förbundna med det stödmottagande medlemsinstitutet och graden av finansiellt trångmål, inbegripet direkt kapital- och likviditetsstöd. Det institutionella skyddssystemet bör ha tillräckliga befogenheter att ingripa vad gäller stödåtgärder. Det institutionella skyddssystemets stöd bör vara villkorat (som att det aktuella institutet ska vidta vissa återhämtnings- och omstruktureringsåtgärder).
 - (ii) Ledningsstrukturen och processen för beslut om stödåtgärder i det institutionella skyddssystemet gör det möjligt att ge stöd i tid. För kapitalåtgärder bör beslut i allmänhet fattas inom högst några veckor och

för likviditetsåtgärder betydligt snabbare efter det att stödbehov har konstaterats, till exempel över natten i krissituationer.

- (iii) Det institutionella skyddssystemet har ett tydligt åtagande att ge stöd när en medlem i det institutionella skyddssystemet, trots tidigare riskövervakning och tidiga stödåtgärder, har blivit insolvent eller illikvid eller sannolikt kommer att bli det. Dessutom ska institutionella skyddssystem se till att dess medlemsinstitut ständigt uppfyller de lagstadgade kapitalbas- och likviditetskraven.
- (iv) Det institutionella skyddssystemet utför regelbundna stresstester för att kvantifiera potentiella åtgärder för kapital- och likviditetsstöd. Stressscenarierna ska i tillräckligt hög mån omfatta väsentliga idiosynkratiska risker⁵⁸ och systemrisk⁵⁹. I detta sammanhang bör det institutionella skyddssystemet i stresstesterna av de enskilda medlemsinstituten även undersöka om det finns risk för att chocken sprider sig mellan enheterna i det institutionella skyddssystemet och för att skyddssystemets förmåga att ge stöd uttöms. Skyddssystemet bör kontrollera hur sådana stressscenarier skulle kunna påverka de enskilda medlemsinstitutens förmåga att ytterligare bidra till skyddssystemets medel.
- (v) Det institutionella skyddssystemet har en tillräcklig riskabsorberande kapacitet (bestående av inbetalda medel och potentiella efterhandsavgifter och liknande åtaganden) för att täcka potentiella stödåtgärder som vidtas för medlemmarna.
- (vi) Förfinansierade medel har fonderats för att säkerställa att det institutionella skyddssystemet har tillgång till medel för stödåtgärder.
 - (a) Denna förfinansiering följer klart definierade ramar.
 - (b) Medlen investeras endast i likvida och säkra tillgångar som kan likvideras när som helst och vilkas värde inte beror på solvensen och likviditeten hos medlemmarna i det institutionella skyddssystemet och deras dotterföretag.
 - (c) För fastställandet av det minimibelopp som ska vara tillgängligt från de förfinansierade medlen beaktas resultaten från stresstest av det institutionella skyddssystemet.
 - (d) Ett lämpligt minimibelopp för de förfinansierade medlen har fastställts för att säkerställa att de finns direkt tillgängliga.

Institutionella skyddssystem kan erkännas som insättningsgarantisystem i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/49/EU

⁵⁸ Med *väsentliga* menas att sårbarheterna i de enskilda medlemmarna i det institutionella skyddssystemet kommer att ha väsentlig inverkan på det institutionella skyddssystemet som helhet.

⁵⁹ Med *väsentliga* menas att systemrisk kan ha väsentlig inverkan på det institutionella skyddssystemet som helhet.

(direktivet om insättningsgarantisystem)⁶⁰ och kan på de villkor som fastställs i respektive nationell lagstiftning få tillstånd att använda tillgängliga finansiella medel, som samlats in i enlighet med den nationella lagstiftning där detta direktiv är införlivat, för åtgärder som ska förhindra att ett kreditinstitut fallerar. I sådant fall kommer ECB att ta de tillgängliga finansiella medlen i beaktande vid bedömningen av tillgången till medel för att bevilja stöd, med hänsyn tagen till de olika syftena med ett institutionellt skyddssystem (vars mål är att skydda sina medlemmar) och ett insättningsgarantisystem (vars viktigaste uppgift främst är att skydda insättare mot följderna av ett finansinstituts insolvens).

Detta innebär dock inte att insamlingen av medel enligt respektive nationellt införlivande av direktivet om insättningsgarantisystem är tillräcklig även för det institutionella skyddssystemet. Ur ett tillsynsperspektiv anser ECB att det institutionella skyddssystemet måste hålla de förfinansierade medlen för det institutionella skyddssystemet avskilt från medel för andra syften för att det ska kunna göra riktade och proaktiva ingripanden.

- (4) I enlighet med artikel 113.7 c i CRR ska det institutionella skyddssystemet förfoga över lämpliga och enhetligt fastställda system för övervakning och klassificering av risker, som ger en fullständig översikt över risksituationen för enskilda medlemmar och för det institutionella skyddssystemet som helhet, och motsvarande möjligheter till inflytande. Dessa system ska på lämpligt sätt följa exponeringar som fallerat i enlighet med artikel 178.1 i CRR. Vid bedömningen av överensstämmelsen med detta villkor kommer ECB att ta hänsyn till följande:
- (i) Huruvida medlemsinstituten i det institutionella skyddssystemet är skyldiga att regelbundet förse det huvudorgan⁶¹ som är ansvarigt för skyddssystemet med uppdaterade uppgifter om sin risksituation, inbegripet information om kapitalbas och kapitalbaskrav.
 - (ii) Huruvida det finns motsvarande lämpliga dataprocesser och IT-system.
 - (iii) Huruvida huvudorganet som är ansvarigt för ledningen av det institutionella skyddssystemet har definierat enhetligt fastställda standarder och metoder som medlemmarna ska tillämpa.
 - (iv) Huruvida det, för det institutionella skyddssystemets övervakning och klassificering av risker, finns en gemensam riskdefinition, huruvida samma riskkategorier övervakas för alla institut och huruvida samma konfidensnivå och tidshorisonter används för kvantifieringen av risker. I det institutionella skyddssystemets riskövervakning måste det även finnas en

⁶⁰ Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/49/EU av den 16 april 2014 om insättningsgarantisystem (EUT L 173, 12.06.2014, s. 149).

⁶¹ Beroende på hur det institutionella skyddssystemet är organiserat kan huvudorganet till exempel vara en enhet eller en kommitté som fattar de nödvändiga besluten för det institutionella skyddssystemet och dess medlemmar.

del som är framåtblickande så att man kan förutse vilka konsekvenser en eventuell försämrad makroekonomisk situation kan få.

- (v) Huruvida det institutionella skyddssystemet har ett system för övervakning och klassificering av risker där medlemmarna klassificeras efter sin risksituation, dvs. det institutionella skyddssystemet ska definiera olika kategorier att dela in medlemmarna i för att göra det möjligt för skyddssystemet att vidta tidiga och proaktiva åtgärder⁶². Dessa system kompletteras med fastställda faktorer som om de konstateras föreligga ska medföra att skyddssystemet inleder en process för beslut om stöd. Dessa utlösande faktorer ska fungera som ett slags säkerhetsmekanism för detta system.
 - (vi) Huruvida det institutionella skyddssystemet har möjlighet att påverka medlemsinstitutens risksituation genom att utfärda instruktioner, rekommendationer eller liknande för att exempelvis begränsa vissa verksamheter eller begära en minskning av vissa risker.
 - (vii) Huruvida det institutionella skyddssystemet har möjlighet att ge oberoende revisorer i uppdrag att genomföra inspektioner hos medlemmarna.
- (5) Vid bedömningen av överensstämmelsen med villkoret i artikel 113.7 d i CRR, nämligen att institutionella skyddssystem genomför egna riskbedömningar vars resultat vidarebefordras till de enskilda medlemmarna, kommer ECB att ta hänsyn till huruvida
- (i) det institutionella skyddssystemet regelbundet bedömer risker och sårbarheter i den sektor som dess medlemsinstitut tillhör,
 - (ii) resultaten av de riskbedömningar, som huvudorganet som ansvarar för det institutionella skyddssystemet genomför, sammanfattas i en rapport eller annat dokument och skickas ut till relevanta beslutande organ i det institutionella skyddssystemet och/eller medlemmarna kort tid efter att riskbedömningarna har slutförts,
 - (iii) det institutionella skyddssystemet informerar de enskilda medlemmarna om deras riskklassificering i enlighet med artikel 113.7 c i CRR.
- (6) I enlighet med artikel 113.7 e i CRR ska det institutionella skyddssystemet en gång per år upprätta och offentliggöra en konsoliderad rapport som omfattar en balansräkning, en vinst- och förlustredovisning, en lägesrapport och en riskrapport för det institutionella skyddssystemet som helhet, eller en rapport som omfattar en aggregerad balansräkning, en aggregerad vinst- och förlustredovisning, en lägesrapport och en riskrapport för det institutionella skyddssystemet som helhet. Vid bedömningen av överensstämmelsen med detta villkor kommer ECB att kontrollera huruvida

⁶² Det gäller både finansiella och andra åtgärder som det institutionella skyddssystemet vidtar.

- (i) den konsoliderade eller aggregerade rapporten har reviderats av en oberoende extern revisor enligt relevanta redovisningsregler eller, i förekommande fall, aggregeringsmetoden,
 - (ii) den externa revisorn är tvungen att avge ett revisionsutlåtande,
 - (iii) alla medlemmar i det institutionella skyddssystemet, dotterföretagen till alla medlemmar i det institutionella skyddssystemet, eventuella intermediärstrukturer såsom holdingbolag, och den särskilda enhet som styr själva skyddssystemet (om det är en juridisk person) omfattas av konsolideringen/aggregeringen,
 - (iv) aggregeringsmetoden, i fall där det institutionella skyddssystemet upprättar en rapport som består av en aggregerad balansräkning och en aggregerad vinst- och förlustredovisning, kan säkerställa att alla gruppinternas exponeringar elimineras.
- (7) I enlighet med artikel 113.7 f i CRR kommer ECB att kontrollera att avtalet eller rättsligt bindande text i stadgar innehåller en bestämmelse om att medlemmarna i det institutionella skyddssystemet är skyldiga att minst 24 månader i förväg anmäla om de önskar lämna systemet.

Om ett medlemsinstitut beslutar sig för att lämna det institutionella skyddssystemet anser ECB att det medlemsinstitutet bör se till att uppfylla lagkraven efter att ha lämnat skyddssystemet och skyddssystemet bör se till att man fortfarande har motståndskraft kvar efter att medlemsinstitutet har lämnat systemet.

- (8) I enlighet med artikel 113.7 g i CRR ska flerfaldig användning av sådana delar som är godtagbara för beräkning av kapitalbasen (nedan kallat *dubbel användning*) liksom varje otillbörligt skapande av kapitalbas mellan medlemmarna av det institutionella skyddssystemet elimineras. För att bedöma överensstämmelsen med detta krav kommer ECB att kontrollera huruvida
- (i) den externa revisor som ansvarar för revisionen av den konsoliderade eller aggregerade finansiella rapporten kan bekräfta att dubbel användning liksom varje otillbörligt skapande av kapitalbas mellan medlemmarna i det institutionella skyddssystemet har eliminerats,
 - (ii) medlemmarna i det institutionella skyddssystemet har gjort några transaktioner som har lett till ett otillbörligt skapande av kapitalbas på enskild nivå, undergruppsnivå eller gruppnivå.
- (9) ECB:s bedömning av det villkor som fastställs i artikel 113.7 h i CRR, nämligen att det institutionella skyddssystemet ska grundas på medlemskap av många kreditinstitut med en i huvudsak homogen affärsprofil, kommer att baseras på följande faktorer:

- (i) Det institutionella skyddssystemet ska ha tillräckligt många medlemmar (bland de institut som är potentiellt behöriga för medlemskap) för att klara av de eventuella stödåtgärder som kan behöva vidtas.
 - (ii) De kriterier som ska beaktas vid bedömningen av affärsprofiler är bland annat affärsmodell, affärsstrategi, storlek, kunder, regional inriktning, produkter, finansieringsstruktur, väsentliga riskkategorier, försäljningssamarbete och avtal om tjänster med andra medlemmar i det institutionella skyddssystemet.
 - (iii) Medlemsinstitutens olika affärsprofiler ska vara sådana att de möjliggör övervakning och klassificering av deras risksituationer med hjälp av enhetligt fastställda system som det institutionella skyddssystemet har inrättat (artikel 113.7 c i CRR).
 - (iv) Institutionella skyddssystem bygger ofta på samarbete, vilket innebär att centrala institut och andra specialiserade institut i nätverket erbjuder produkter och tjänster till andra medlemmar i det institutionella skyddssystemet. Vid bedömningen av affärsprofilernas homogenitet kommer ECB att beakta i vilken utsträckning medlemmarnas verksamhet har anknytning till det institutionella skyddssystemets nätverk (till exempel att produkter och tjänster erbjuds lokala banker, tjänster utförs för gemensamma kunder och kapitalmarknadsverksamhet).
- (10) Enligt artikel 113.7 i i CRR ska relevanta behöriga myndigheterna med jämna mellanrum godkänna och övervaka att de system som avses i artikel 113.7 c och d är tillräckliga. För att det ska gå att kontrollera institutionella skyddssystem som består av både betydande och mindre betydande institut vad gäller uppfyllande av kraven i artikel 113.7 c och d i CRR är det viktigt att båda myndigheterna, det vill säga ECB och den berörda nationella behöriga myndigheten, har tillgång till samma information som behövs för att man ska kunna göra en korrekt bedömning av risksituationen för en medlem i det institutionella skyddssystemet.

ECB anser även att medlemmar i ett institutionellt skyddssystem hela tiden bör känna till hur stora tillsynslättnader de får av att vara medlemmar i det institutionella skyddssystemet. Därför förväntar sig ECB att medlemmarna i institutionella skyddssystem minst en gång om året kvantifierar de fördelar som medlemskapet i det institutionella skyddssystemet ger och hur det i siffror påverkar de främsta lagstadgade kraven. ECB kan begära att medlemmar i institutionella skyddssystem lämnar in resultaten från dessa kvantifieringar.

6. ÖVRIGA UNDANTAG OCH RELEVANTA BESTÄMMELSER FÖR KREDITINSTITUT SOM GÅTT MED I ETT INSTITUTIONELLT SKYDDSSYSTEM

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

Tillämpning av artikel 113.7 i CRR är vidare en av förutsättningarna för beviljande av ytterligare tillstånd för medlemmar i institutionella skyddssystem, det vill säga tillstånd för följande:

- (i) Tillämpning av lägre utflödes- och högre inflödesprocentandel för beräkningen av likviditetstäckningskrav (artiklarna 422.8 och 425.4 i CRR jämförda med artiklarna 29 och 34 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.
- (ii) Undantag från det övre taket för inflöden enligt artikel 33.2 b i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.
- (iii) Tillämpning av högre faktorer för beräkning av den tillgängliga stabila finansieringen eller lägre faktorer för beräkning av kravet på stabil finansieringen (artikel 428h i CRR). Den policy som ECB kommer att tillämpa för dessa alternativ och handlingsutrymmen beskrivs i kapitel 6 i denna handbok.

Kapitel 5

Stora exponeringar

1. I detta kapitel beskrivs ECB:s policy för behandling av stora exponeringar.
2. Den lagstiftning som styr detta område återfinns i del fyra i CRR.
3. UPPFYLLANDE AV KRAVEN AVSEENDE STORA EXPONERINGAR (artiklarna 395–396 i CRR)

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

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

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

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

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

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

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

- **Dokumentation för beslut om godkännande enligt artikel 400.2 c i CRR för gruppintern tredjelandsexponeringar**

För bedömning i enlighet med artikel 400.2 c i CRR förväntas det kreditinstitut som lämnar in ansökan lämna in alla de handlingar som krävs enligt punkt 3 i bilaga I till förordning (EU) 2016/445, om dessa inte redan har lämnats in till ECB i enlighet med

andra regler, beslut eller krav. Utöver detta ska kreditinstitutet dessutom lämna in följande dokumentation:

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

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

Kapitel 6

Likviditet

1. I detta kapitel beskrivs ECB:s policy när det gäller uppfyllandet av likviditetskrav och krav på likviditetsrapportering.
2. Lagstiftningen om likviditetskrav och krav på likviditetsrapportering återfinns i del sex i CRR och kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61, där den likviditetstäckningskvot som ska tillämpas i EU fastställs liksom villkoren för upprättande av en likviditetsbuffert och beräkning av ut- och inflöden av likviditet. Denna förordning trädde i kraft den 1 oktober 2015.
3. UPPFYLLANDE AV LIKVIDITETSKRAV (artikel 414 i CRR)

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

Utöver ovannämnda krav skulle ECB, om det uppstod en likviditetskris, överväga att införa andra rapporteringskrav på kreditinstitut enligt artikel 16.2 j i SSM-förordningen.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

När det gäller att fastställa vilka produkter och tjänster som omfattas av artikel 23 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 förväntar sig ECB att kreditinstituten följer EBA:s principer och exempel för tillgångar på de högre nivåerna som anges i EBA:s första rapport om tillämpningen av likviditetstäckningskvoten i EU⁶³ och alla eventuella framtida publikationer och specifikationer från EBA på detta område.

I enlighet med artikel 23.2 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 kommer ECB minst en gång per år att samla in information från kreditinstituten om de produkter och tjänster som avses i artikel 23.1 i kommissionens delegerade

⁶³ *Monitoring of liquidity coverage ratio implementation in the EU – First report*, Europeiska bankmyndigheten, juli 2019.

förordning (EU) 2015/61 för vilka sannolikheten för, och den potentiella volymen av, sådana likviditetsutflöden är väsentlig. ECB kommer att bestämma vilka utflödessatser som ska tillämpas, antingen genom att godta utflödessatserna som kreditinstituten tillämpar eller genom att själv fastställa utflödessatserna.

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

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

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

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

• **Allmänna överväganden**

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

- (1) Vad gäller artikel 26 a i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 ska ömsesidigt beroende inflöden och utflöden inte vara föremål för en egen bedömning eller ett diskretionärt beslut av det rapporterande kreditinstitutet.
- (2) Vad gäller artikel 26 a i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 ska det ömsesidigt beroende inflödet inte räknas in på något annat sätt i kreditinstitutets likviditetstäckningskvot så att det inte räknas två gånger.
- (3) Kreditinstitutet ska framlägga bevis på det rättsliga, reglerande eller avtalsenliga åtagandet enligt artikel 26 b i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.
- (4) När artikel 26 c i i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 är tillämplig ska kreditinstitutet beakta följande:
 - (i) Vederbörlig hänsyn bör tas till förseningar i betalningssystemen som kan förhindra att villkoret i artikel 26 c i i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 uppfylls.

- (ii) Om det blir en fördröjning mellan inflödet och utflödet bör medlen från inflödet avskiljas och innehållas i form av sådana tillgångar som avses i avdelning II kapitel 2 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61, och om inflödet uppkommer före referensdatumet för rapportering för likviditetstäckningskvoten ska det inte räknas in på något annat sätt i beräkningen av likviditetstäckningskvoten.
- (5) När artikel 26 c ii i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 är tillämplig ska den statliga garantin, liksom tidpunkten för inflödena, vara tydligt definierad i gällande lagstiftning, regelverk eller avtal. Befintlig betalningspraxis anses inte vara tillräcklig för att uppfylla detta villkor. Vederbörlig hänsyn bör även tas till förseningar i betalningssystem avseende ömsesidigt beroende in- och utflöden i enlighet med artikel 26 c ii i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.

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

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

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

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

- (v) Ingen av klienterna som har tillgång till cashpoolen kan klassificeras som kreditinstitut enligt artikel 4.1.1 i CRR.

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

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

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

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

- **Allmänna villkor**

ECB anser att differentierad behandling enligt artikel 422 i CRR och artikel 29 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 efter en bedömning i varje enskilt fall kan tillämpas på kreditinstituts gruppinterna utflöden. Närmare bestämt kan sådan behandling endast bli aktuell på utflöden från kredit- och likviditetsfaciliteter enligt artikel 29 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 i fall där undantag enligt artikel 8 eller 10 i CRR inte har beviljats eller

beviljats delvis. Denna policy gäller både kreditinstitut som är etablerade i samma medlemsstat och kreditinstitut som är etablerade i olika medlemsstater.

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

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

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

Vid bedömningen enligt artikel 422.9 i CRR och artikel 29.1 och 29.2 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 när det gäller kreditinstitut som är etablerade i olika medlemsstater kommer ECB att beakta om följande kriterier, som anges i kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/1230⁶⁴ och genom vilka villkoren i den rättsliga ramen preciseras, är uppfyllda:

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

ECB förväntar sig att kreditinstitutet beräknar de säkerheter som lämnas för, eller de avtalsenliga likviditetsutflöden som är förknippade med, sådana avtal vars avtalsvillkor skulle leda till utflöden inom 30 kalenderdagar om kreditinstitutets externa kreditvärdering nedgraderades tre steg. De kreditinstitut som inte genomgår någon extern kreditvärdering förväntas beakta hur deras likviditetsutflöden skulle

⁶⁴ Delegerad förordning (EU) 2017/1230 av den 31 maj 2017 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 vad gäller tekniska tillsynsstandarder som specificerar de ytterligare objektiva kriterierna för att en förmånlig likviditetsutflödes- eller inflödessats ska få tillämpas på gränsöverskridande utnyttjade kredit- eller likviditetsfaciliteter inom en grupp eller ett institutionellt skyddssystem (EUT L 177, 8.7.2017, s. 7).

påverkas vid en väsentlig försämring av kreditkvaliteten som motsvarar en nedgradering med tre steg. I de fall då ovanstående belopp motsvarar minst 1 procent av bruttolikviditetsutflödena är förväntningen att dessa utflöden ska redovisas i den vanliga tillsynsrapporteringen enligt artikel 415 i CRR. Med bruttolikviditetsutflöden avses i denna specifikation de sammanlagda likviditetsutflöden som definieras i artikel 22 i den delegerade förordningen (EU) 2015/61 samt de ytterligare utflöden som uppstår vid ovan nämnda försämring av kreditkvaliteten.

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

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

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

Närmare uppgifter avseende kombinationen av undantagen i artikel 33.2 och artikel 34 och deras samverkan med undantag i enlighet med artikel 8 i CRR ges nedan i specifikationerna för bedömningen av sådana inflöden som avses i artikel 33.2 a i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.

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

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

Bestämmelsen handlar om inflöden där tillhandahållaren är ett moderföretag eller dotterföretag till kreditinstitutet eller ett annat dotterföretag till samma moderföretag eller där tillhandahållaren är anknuten till kreditinstitutet genom ett förhållande i den betydelse som avses i artikel 12.1 i direktiv 83/349/EEG⁶⁵. Med moderföretag avses definitionen i artikel 4.1.15 i CRR, och med dotterföretag avses definitionen i artikel 4.1.16 i CRR.

⁶⁵ Rådets sjunde direktiv 83/349/EEG av den 13 juni 1983 baserat på artikel 54.3 g i fördraget om sammanställd redovisning (EGT L 193, 18.7.1983, s. 1).

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

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

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

Utnyttjande av de två alternativen i kombination skulle kunna medföra noll nettolikviditetsutflöden för den likviditetsmottagande enheten. Följaktligen skulle det, under vissa förhållanden, kunna få en effekt för den likviditetsmottagande enheten som kan jämföras med ett undantag i enlighet med artikel 8 i CRR. Därför bör ECB säkerställa att ett beviljande av ansökningar för en kombination av dessa två alternativ eller enbart för undantaget enligt artikel 33.2 a i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 inte strider mot den policy som godkänts för ansökningar om undantag i enlighet med artikel 8 i CRR som skulle omfatta samma enheter.

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

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

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

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

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

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

Det bör hållas i åtanke att för medlemmar i institutionella skyddssystem skulle detta undantag under vissa omständigheter för den insättande enheten (insättaren) som är medlem i det institutionella skyddssystemet kunna vara funktionellt likvärdigt med en sådan insättning som i enlighet med artikel 16.1 a i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 behandlas som en likvid nivå 1-tillgång. Även om behandlingen i enlighet med artikel 16.1 a avser täljaren i beräkningen av likviditetstäckningskvoten, skulle ett beviljande av ett undantag från det övre taket för inflöden i enlighet med artikel 33.2 b för insättningen, genom nettnings mellan utflöden och inflöden, minska nämnaren i samma kvot i motsvarande omfattning. Detta skulle i slutändan ge en likvärdig effekt för samma insättning som erkänns som likvida tillgångar av hög kvalitet och öka täljaren. Följaktligen anser ECB att undantaget från det övre taket för inflöden inte ska användas för insättningar från enheter (medlemmar i institutionella skyddssystem) som är kvalificerade för behandling i enlighet med artikel 113.7 i CRR och som är fullt behöriga för behandling i enlighet med artikel 16.1 a i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.

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

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

- (1) om den enhet som mottar insättningen i enlighet med nationella lagar eller juridiskt bindande bestämmelser 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 får inte finnas några avtalsklausuler som kräver att särskilda villkor ska uppfyllas för att inflödet ska bli tillgängligt.
 - (ii) Det får inte finnas några bestämmelser som skulle tillåta motparten i det institutionella skyddssystemet att inte uppfylla sina avtalsskyldigheter eller införa ytterligare villkor för uttag av insättningen.
 - (iii) De avtalsvillkor som styr insättningen får inte kunna ändras i något väsentligt utan ECB:s förhandsmedgivande.
 - (iv) Inflödena ska vara föremål för en symmetrisk eller mer konservativ utflödesprocent när motparten i det institutionella skyddssystemet beräknar sin egen likviditetstäckningskvot. Om det mottagande kreditinstitutet tillämpar en inflödessats på 100 procent ska den ansökande enheten påvisa att motparten i det institutionella skyddssystemet inte

behandlar denna inlåning som operativ (i enlighet med artikel 27 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61).

- (v) Inflödena ska även på lämpligt sätt beaktas i beredskapsplanen för finansiering för motparten i det institutionella skyddssystemet.
- (vi) Det ansökande kreditinstitutet ska kunna påvisa att motparten i det institutionella skyddssystemet har uppfyllt kravet på likviditetstäckningsgrad i minst ett år.
- (vii) Det institutionella skyddssystemet ska övervaka och bedöma likviditetsrisken på ett adekvat sätt och vidarebefordra resultaten av bedömningen till de enskilda medlemmarna i enlighet med artikel 113.7 c och d i CRR.
- (viii) Det ansökande kreditinstitutet ska kunna införliva effekterna av ett beviljande av undantaget i sitt riskhanteringssystem och övervaka hur ett eventuellt upphävande av undantaget skulle påverka dess likviditetsriskposition och likviditetstäckningskvot.

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

I det fallet skulle undantag för andra gruppinterna insättningar endast kunna beviljas om den enhet som mottar insättningen, i enlighet med nationella lagar eller andra juridiskt bindande bestämmelser som är tillämpliga på 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 undantag från det övre taket för inflöden enligt artikel 33.2 c i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61**

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

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

kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 och kriterierna i artikel 26 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.

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

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

alltså följande:

- (i) Kreditinstitut vars huvudsakliga verksamhet är leasing och factoring kan undantas helt från taket för inflöden.
- (ii) Kreditinstitut vars huvudsakliga verksamhet är finansiering för förvärv av motorfordon och konsumentkredit enligt definitionen i Europaparlamentets och rådets direktiv 2008/48/EG⁶⁶ får tillämpa ett högre tak för inflöden på 90 procent.

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

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

- (i) Tidpunkten för inflödena bör matcha tidpunkten för utflödena. Mer specifikt skulle ECB granska om nedanstående gäller.
 - (a) In- och utflöden som är undantagna från taket eller som är underställda ett tak på 90 procent utlöses av ett enda beslut eller en serie beslut av ett givet antal motparter och är inte föremål för bedömning eller diskretionärt beslut av det rapporterande kreditinstitutet.
 - (b) De undantagna in- och utflödena omfattas av ett åtagande i lagstiftning, regelverk eller avtal. Detta åtagande ska bevisas av det ansökande kreditinstitutet. Om det undantagna inflödet uppstår till följd av ett avtalsenligt åtagande förväntas kreditinstitutet visa att detta åtagande är giltigt i minst ytterligare 30 dagar. Om affärsverksamheten är sådan att det inte går att påvisa ett förhållande mellan inflöden och utflöden, transaktion för transaktion, ska det ansökande kreditinstitutet med löptidsmetoden redovisa tidpunkterna för inflöden respektive utflöden under en period på 30 dagar för en total period på minst ett år.

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

- (ii) Kreditinstitutet är på individuell nivå inte i betydande grad finansierat genom inlåning från allmänheten. ECB kommer specifikt att granska om inlåning från allmänheten utgör mer än 5 procent av de totala skulderna och om den huvudsakliga verksamheten på individuell nivå svarar för mer än 80 procent av balansomslutningen. Om kreditinstitutet på individuell nivå har en diversifierad verksamhet som omfattar en eller flera av de verksamheter som nämns i artikel 33.3 eller 33.4 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 anses bara inflöden som avser verksamheter i artikel 33.4 omfattas av taket på 90 procent. ECB kommer i detta sammanhang även att granska om kreditinstitutets verksamhet enligt artikel 33.3 och 33.4 tillsammans svarar för mer än 80 procent av kreditinstitutets balansomslutning på individuell nivå. Institutet förväntas visa att det har ett rapporteringssystem som gör det möjligt att hela tiden se exakt när dessa in- och utflöden inträffar.
- (iii) Undantagen rapporteras i årsredovisningarna.

ECB skulle dessutom på konsoliderad nivå granska om inflödena som är undantagna från taket är högre än utflöden som härrör från samma specialiserade kreditinstitut och inte kan användas för att täcka några andra typer av utflöden.

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

- **Allmänna villkor**

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

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

- (i) För att bedöma om det finns skäl att tro att inflödet kommer att vara högre även vid ett kombinerat idiosynkratiskt och marknadsomfattande stressscenario vill ECB få det påvisat att uppsägningsklausulerna innefattar en uppsägningsperiod på minst sex månader och att avtal och åtaganden inte innehåller någon klausul som skulle göra det möjligt för likviditetsgivaren att
 - (a) kräva att vissa villkor ska uppfyllas innan likviditeten ges,
 - (b) inte fullgöra sina skyldigheter att respektera dessa avtal och åtaganden,

- (c) göra väsentliga ändringar i villkoren för avtalen och åtagandena utan de berörda behöriga myndigheternas förhandsmedgivande.
 - (ii) För att bedöma om ett motsvarande symmetriskt eller mer konservativt utflöde tillämpas av motparten, i avvikelse från artiklarna 422–424 i CRR, vill ECB få det påvisat att motsvarande utflöden från kredit- eller likviditetsfaciliteten beaktas i det likviditetsgivande företags likviditetsåterhämtningsplan.
 - (iii) För att bedöma om det likviditetsgivande företaget har en sund likviditetsprofil förväntar sig ECB att kreditinstitutet ska visa att dess likviditetstäckningskvot har varit uppfylld på individuell och, i förekommande fall, gruppnivå i minst ett år. Den enhet som får likviditet förväntas beakta effekten av förmånsbehandlingen och eventuella undantag som beviljats enligt artikel 33 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 i sin beräkning av likviditetstäckningskvoten.
- **Ytterligare villkor vid tillämpning där motparten är belägen i en annan medlemsstat än det ansökande kreditinstitutet**

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

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

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

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

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

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

- (1) Vad gäller artikel 428f.1 a–c och f i CRR förväntas det ansökande kreditinstitutet tillhandahålla en utförlig beskrivning av de underliggande tillgångarna och skulderna som ska betraktas som inbördes beroende, liksom av de aktuella motparterna. Av beskrivningen ska framgå att
 - (i) kreditinstitutet endast agerar som en pass-through-enhet som kanaliserar finansiering från skulden till tillgången,
 - (ii) den skuld och den tillgång som är inbördes beroende går att identifiera tydligt och uppgår till samma kapitalbelopp,
 - (iii) den skuld och den tillgång som är inbördes beroende i stort sett har samma löptid, det vill säga förfaller med högst 20 dagars mellanrum,
 - (iv) motparten inte är densamma för den tillgång och den skuld som är inbördes beroende.
- (2) Vad gäller artikel 428f.1 d och e i CRR förväntas kreditinstitutet lägga fram ett juridiskt utlåtande som har utfärdats av antingen en extern och oberoende tredje part eller av en intern rättsavdelning och godkänts av ledningsorganet och som bekräftar att det finns avtal, lagar och regler som säkerställer att den berörda skulden inte kan användas för att finansiera andra tillgångar och att flödena från tillgången inte kan användas för några andra ändamål än för att återbetala den skuld av vilken tillgången är inbördes beroende.

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

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

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

- **Allmänna villkor**

- (1) Kreditinstitut förväntas tillhandahålla följande:
 - (i) Namnet på den enhet som är motpart i transaktionen, information om berörda tillgångar, skulder eller beviljade kredit- eller likviditetsfaciliteter som skulle omfattas av förmånsbehandlingen och kreditinstitutets och motpartens stabila nettofinansieringskvot om förmånsbehandling skulle beviljas.

- (ii) En beskrivning av planerna för hur en stabil nettofinansieringskvot på minst 100 procent ska uppnås, även i det fall då förmånsbehandling inte beviljas, om ansökan inkommer före den 28 juni 2021 och kreditinstitutet eller motparten ännu inte har uppnått denna kvot. ECB kommer att bedöma om dessa planer är tillförlitliga, även med hänsyn till kreditinstitutets specifika affärsmodell.
- (2) Vad gäller kravet i artikel 428h.1 a i CRR, där motparten i transaktionen för vilken förmånsbehandling skulle tillämpas preciseras, ska kreditinstitutet beakta följande:
- (i) I de fall då artikel 428h.1 a i eller ii i CRR är tillämplig avses med moderföretag definitionen i artikel 4.1.15 i CRR och med dotterföretag definitionen i artikel 4.1.16 i CRR. I dessa fall ska kreditinstitutet och motparten ingå i samma konsolidering enligt definitionen i artikel 18.1 i CRR.
 - (ii) I de fall då artikel 428h.1 a iv eller v i CRR är tillämplig kan förmånsbehandling endast beviljas om villkoren i artikel 113.7 CRR är uppfyllda eller om kreditinstitut och motparter finns i samma medlemsstat och är permanent underställda ett centralt organ som övervakar dem och som är etablerat i samma medlemsstat i enlighet med artikel 10 i CRR. I de fallen avser ECB att inte tillämpa förmånsbehandlingen på de insättningar som avses i artikel 428g i CRR som redan åtnjuter särskild behandling i och med att de erkänns som likvida tillgångar enligt kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61.
- (3) Vad gäller kravet i artikel 428h.1 b i CRR, i de fall då kreditinstitutet vill tillämpa en högre faktor för beräkning av den tillgängliga stabila finansieringen för en kredit- eller likviditetsfacilitet som kreditinstitutet beviljats av en sådan motpart som avses i artikel 428h.1 a i CRR, vill ECB få det påvisat att uppsägningsklausulerna för avtalet innefattar en uppsägningstid på minst 18 månader och att avtal och åtaganden inte innehåller någon klausul som skulle göra det möjligt för parten som bidrar med finansieringen att
- (i) kräva att vissa villkor ska uppfyllas innan finansiering ges,
 - (ii) inte fullgöra sina skyldigheter att respektera dessa avtal och åtaganden,
 - (iii) göra väsentliga ändringar i villkoren i avtalen och åtagandena utan ECB:s förhandsmedgivande.
- (4) Vad gäller kravet i artikel 428h.1 c i CRR ska kreditinstitutet visa följande:
- (i) I de fall då kreditinstitutet vill tillämpa en högre faktor för beräkning av den tillgängliga stabila finansieringen för en beviljad kredit- och likviditetsfacilitet som det får från en sådan motpart som avses i artikel 428h.1 a i CRR: att motsvarande utflöden som kan uppstå från den berörda faciliteten beaktas i motpartens likviditetsåterhämtningsplan och beredskapsplan för finansiering.

- (ii) I de fall då kreditinstitutet vill tillämpa en lägre faktor för beräkning av den obligatoriska stabila finansieringen för en kredit- och likviditetsfacilitet som det beviljat sådan motpart som avses i artikel 428h.1 a i CRR: att de inflöden som eventuellt skulle kunna uppstå från den berörda faciliteten beaktas i motpartens likviditetsåterhämtningsplan och beredskapsplan för finansiering.

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

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

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

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

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

Om små och icke-komplexa institut enligt definitionen i artikel 4.145 i CRR ansöker om det avser ECB att tillåta dem att tillämpa det förenklade kravet på stabil nettofinansiering som avses i del sex avdelning IV kapitel 5 i CRR. I de fall då det ansökande kreditinstitutet ingår i en grupp med ett moderinstitut i EU som inte kan anses vara ett litet och icke-komplext institut enligt definitionen i artikel 4.145 i CRR avser ECB att låta det ansökande institutet tillämpa det förenklade kravet på stabil nettofinansiering endast om det inte finns något som visar att en sådan tillämpning skulle hindra gruppen från att uppfylla det krav på stabil nettofinansiering som anges i del sex avdelning IV kapitel 1 i CRR på konsoliderad nivå.

Kapitel 7 Bruttosoliditet

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

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

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

För det ändamålet kommer ECB att verifiera att följande faktorer föreligger:

- (1) Enheten inom kreditinstitutet har inrättats av en nationell regering eller ett självstyrelseorgan eller en myndighet på delstatlig eller lokal nivå i en medlemsstat. För att visa att detta villkor är uppfyllt ska det ansökande kreditinstitutet hänvisa till en lag eller ett beslut som fattats av en nationell regering eller ett självstyrelseorgan eller en myndighet på delstatlig eller lokal nivå i en medlemsstat genom vilken eller vilket enheten har inrättats eller till ett beslut om statligt stöd från Europeiska kommissionen.
- (2) Enhetens verksamhet är begränsad till att på icke-konkurrensumsatt basis bidra till specifika offentliga politiska mål av finansiell, ekonomisk eller social karaktär, i enlighet med de lagar och bestämmelser som gäller för institutet, inbegripet bolagsordning. Enhetens mål är inte att maximera vinst eller marknadsandelar. För att visa att dessa villkor är uppfyllda ska det ansökande kreditinstitutet förutom sin bolagsordning uppvisa en fullständig översikt över tillgångar och skulder som härrör från enheten och en beskrivning av de tjänster som enheten

utför för sina kunder. Dessutom ska det ansökande kreditinstitutet tillhandahålla information om vilken ersättningspolicy som gäller för de anställda som har ansvar för enhetens tillgångar och skulder. Denna dokumentation ska bevisa att enhetens verksamhet är begränsad i den mening som avses i första meningen och att priserna på tillgångar, skulder och tjänster sätts på icke-konkurrensutsatt grund eller att syftet med verksamheten är att kompensera för ett marknadsmisslyckande som erkänts genom ett beslut om statligt stöd från Europeiska kommissionen.

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

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

4. FÖRMÅNSBEHANDLING FÖR POOLNINGSSYSTEM FÖR KONTANTA MEDEL (artikel 429b.3 i CRR)

Kreditinstitut ska underrätta ECB om de avser att tillämpa förmånsbehandling för poolningssystem för kontanta medel enligt artikel 429b.3 i CRR. Denna underrättelse till ECB ska göras genom den gemensamma tillsynsgruppen och inbegripa en utförlig beskrivning av poolningssystemet, bland annat av hur ofta överföringar görs från de ursprungliga kontona till ett enda separat konto, samt en självutvärdering av uppfyllandet av villkoren i artikel 429b.3 i CRR.

Kapitel 8

Rapportering av tillsynskrav och finansiell information

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

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

Kapitel 9

Allmänna krav avseende behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut

1. UNDANTAG FÖR KREDITINSTITUT SOM ÄR PERMANENT UNDERSTÄLLDA ETT CENTRALT ORGAN (artikel 21.1 i CRD)

2. Kreditinstitut som är permanent underställda ett centralt organ, i enlighet med artikel 10 i CRR, behöver inte uppfylla de behörighetskrav som anges i nationella lagar där artiklarna 10 och 12 och artikel 13.1 i CRD är införlivade, förutsatt att ECB finner att villkoren i artikel 10.1 i CRR är uppfyllda.

3. HANDLINGSUTRYMME ATT TILLÅTA GRUPPER FRÅN TREDJELAND ATT HA TVÅ INTERMEDIÄRA MODERFÖRETAG I EU (artikel 21b.2 i CRD)

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

- (1) Om det enligt allmänt gällande regler i det tredjeland där det yttersta moderföretaget i gruppen från tredjelandet har sitt huvudkontor, eller om det enligt ett tillsynsbeslut fattat av tillsynsmyndigheten i det tredjelandet, finns ett obligatoriskt krav på åtskillnad av verksamheterna: en bedömning från den tillsynsmyndighet i det tredjelandet som ansvarar för att kontrollera att dessa regler efterlevs eller för att fatta ett sådant beslut.
- (2) En bedömning från den behöriga resolutionsmyndigheten för det intermediära moderföretaget inom EU rörande inverkan på möjligheterna till resolution av en struktur med två intermediära moderföretag.

Sedan den 29 december 2020 har institut varit skyldiga att uppfylla kravet på ett enda intermediärt företag så fort tröskelvärdet för intermediärt moderföretag har uppnåtts och måste således ansöka för alla tillsynsförfaranden tillräckligt lång tid i förväg.

För att säkerställa att godkännandet av två intermediära moderföretag föregås av lämplig bedömning bör en särskild ansökan, linje med EBA:s yttrande⁶⁷ om inrättande och driftsättning av intermediära moderföretag, lämnas in tillsammans av alla de kreditinstitut och värdepappersföretag i EU som tillhör samma grupp från ett tredjeland med stöd från moderföretaget i tredjelandet⁶⁸.

Ansökan ska i samtliga fall ställas till den samordnande tillsynsmyndigheten. Om det inte finns någon samordnande tillsynsmyndighet för alla kreditinstitut och värdepappersföretag i unionen ska avgörandet av vilken behörig myndighet ansökan ska lämnas in till göras i enlighet med kriteriet i EBA:s riktlinjer för övervakningen av tröskelvärdet och andra förfarandemässiga aspekter av etableringen av ett intermediärt moderföretag i EU enligt artikel 21b i direktiv 2013/36/EU⁶⁹ avseende den skyldighet som moderföretagen och de enskilda instituten i EU har att underrätta den samordnande tillsynsmyndigheten om att tröskelvärdet på 40 miljarder euro har uppnåtts, eller kommer att uppnås utifrån den framtidsblickande övervakningen.

Om ansökan lämnas in på grund av ett obligatoriskt krav om åtskillnad av verksamheterna som gäller i tredjelandet för gruppen från tredjelandet (artikel 21b.2 i CRD), eller sådant krav tillsammans med det andra kravet, förväntar sig ECB att det ansökande institutet tillhandahåller en detaljerad beskrivning av den aktuella ordningen i tredjelandet, den operativa strukturen och vilka verksamheter som placeras i vilket intermediärt moderföretag i enlighet med tredjelandets ordning.

Åtminstone följande förväntas ingå i den relevanta information och de handlingar som lämnas in som underlag tillsammans med ansökan:

- (i) En väl motiverad förklaring till varför villkoren i artikel 21b.2 a respektive 21b.2 b i CRD anses vara uppfyllda.

⁶⁷ Europeiska bankmyndighetens yttrande om inrättande och driftsättning av intermediära moderföretag inom EU enligt artikel 21b i CRD (EBA/Op/2022/12) (på engelska).

⁶⁸ Se punkt 19 i EBA/Op/2022/12.

⁶⁹ Riktlinjer för övervakningen av tröskelvärdet och andra förfarandemässiga aspekter av etableringen av ett intermediärt moderföretag inom EU enligt artikel 21b i direktiv 2013/36/EU (EBA/GL/2021/08)

- (ii) Tillförlitligt bevis på att tredjelandets krav på att verksamheter måste vara åtskilda är tillämpligt på gruppen från tredjeland (exempelvis ett beslut från myndigheten i tredjelandet eller offentlig information från moderföretaget i tredjelandet).
- (iii) Uppgift om aktuell struktur i respektive grupp utifrån det krav på åtskillnad som gäller i tredjelandet, med en beskrivning av vilken verksamhet som bedrivs i de åtskilda gruppkedjorna och vilka kopplingar det finns mellan de båda delarna i gruppen.
- (iv) Ansökan om eventuellt undantag från kraven på åtskillnad som gruppen från tredjelandet har lämnat in till myndigheten i tredjelandet och en detaljerad beskrivning av eventuellt undantag som sådan myndighet i tredjelandet har beviljat.
- (v) Uppgift om var de intermediära moderföretagen förväntas inrättas och av vilket slag de kommer att vara.
- (vi) En affärsplan för de två intermediära moderföretagen för minst tre år framåt, innehållande en beskrivning av hur tredjelandsgruppens struktur med de två intermediära moderföretagen i EU som planeras ska se ut, vilken typ av verksamhet som de olika grupperna planerar att bedriva och hur stor denna verksamhet kommer att vara samt i vilken grad den är anpassad efter den övergripande strukturen i tredjelandsgruppen.
- (vii) En tidsplan med tydliga milstolpar som visar hur gruppen ska se till att de intermediära moderföretagen kommer att vara i drift när tröskelvärdet för intermediärt moderföretag uppnås.
- (viii) Beskrivningar av både kopplingarna mellan de strukturellt åtskilda enheterna, även mellan de två enheternas ledningsorgan, och beslutsförfarandena för strategiska beslut.
- (ix) Intyg, helst från myndigheten i tredjelandet, om att den tilltänkta strukturen med två intermediära moderföretag med de beskrivna kopplingarna, skulle vara förenlig med gällande regelverk i tredjelandet.

ECB kan begära in ytterligare information efter behov.

Det andra intermediära moderföretaget inom EU bör upprättas för att göra det möjligt för gruppen från tredjeland att fortsätta tillhandahålla tjänster som omfattas av strukturell åtskillnad. Detta innebär att det andra intermediära moderföretaget inom EU, och instituten inom dess grupp, enbart bör utföra tjänster som är åtskilda från det första intermediära moderföretagets verksamhet, i enlighet med de krav som tillsynsmyndigheterna i tredjelandet tillämpar enligt åtskillnadsregler och med beaktande av den övergripande strukturen för tredjelandgruppen. De två intermediära moderföretagen ska vara fristående enheter med tillfredsställande, oberoende styrningsstrukturer, riskhanteringsförmåga och bemanning.

Om ansökan gäller artikel 21b.2 b i CRD, antingen enbart eller tillsammans med artikel 21b.2 a i CRD, är det resolutionsmyndigheten som är behörig att göra bedömningen av grunderna enligt artikel 21b.2 b i CRD. När det är ECB som är samordnande tillsynsmyndighet tar ECB hänsyn till resolutionsmyndighetens bedömning när ECB fattar sitt beslut om tillstånd att ha två intermediära moderföretag.

Mer information finns även i ECB:s vanliga frågor om kravet på intermediärt moderföretag⁷⁰.

⁷⁰ Se [ECB:s vanliga frågor om kravet på intermediärt moderföretag inom EU](#).

Kapitel 10

Styrningsformer och tillsyn

1. I detta kapitel beskrivs ECB:s policy när det gäller särskilda bestämmelser om styrningsformer och tillsyn av kreditinstitut.
2. Den lagstiftning och det regelverk som styr detta område återfinns i avdelning VII i CRD (och i de nationella rättsakter där denna avdelning är införlivad) samt i tillämpliga riktlinjer från EBA.
3. SAMMANSLAGNING AV RISKKOMMITTÉN OCH REVISIONSKOMMITTÉN (artikel 76.3 i CRD)

ECB anser att alla betydande grupper under tillsyn bör ha separata risk- och revisionskommittéer på moderföretagets nivå eller på den högsta konsolideringsnivån i de deltagande medlemsstaterna. På dotterföretagsnivå anser ECB att institut som inte betraktas som betydande enligt artikel 76.3 i CRD ska få slå ihop risk- och revisionskommittéerna. Det bör påpekas att fastställandet av att ett institut inte är betydande enligt artikel 76.3 skiljer sig från klassificeringen av ett kreditinstitut som en betydande enhet som står under tillsyn enligt artikel 6 i SSM-förordningen. Kategoriseringen kommer att fastställas av ECB i varje enskilt fall.

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

- (i) Kreditinstitutets tillgångar, beräknade på individuell nivå eller gruppnivå, uppgår till minst 5 miljarder euro.
 - (ii) Kreditinstitutet har fastställts vara ett *annat systemviktigt institut*.
 - (iii) Resolutionsmyndigheten har identifierat kritiska funktioner eller kritiska gemensamma stödtjänster och planerar att använda resolutionsverktygen på kreditinstitutet i stället för en ordnad avveckling.
 - (iv) Kreditinstitutet har emitterat överlåtbara andelar som är noterade på en reglerad marknad.
 - (v) Kreditinstitutets interna organisation och verksamhetens art, omfattning och komplexitet motiverar att det klassificeras som betydande i enlighet med artikel 76.3.
4. YTTERLIGARE UPPDRAG I LEDNINGSORGAN UTAN VERKSTÄLLANDE FUNKTIONER (artikel 91.6 i CRD)

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

Vid denna bedömning kommer ECB att ta hänsyn till om följande kriterier, genom vilka villkoren i den rättsliga ramen preciseras, är uppfyllda:

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

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

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

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

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

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

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

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

8. SAMARBETSSKYLDIGHETER (artiklarna 117 och 118 i CRD)

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

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

När det gäller tillsynen av blandade finansiella holdingföretag skulle ECB som samordnande tillsynsmyndighet anse det vara lämpligt att undanta dessa från tillämpningen av CRD under förutsättning att de är underställda en likvärdig tillsyn enligt direktivet om finansiella konglomerat⁷¹, i synnerhet i fråga om riskbaserad tillsyn. Omvänt gäller att ECB även skulle anse det vara lämpligt att inkludera blandade finansiella holdingföretag i tillämpningen av de delar av CRD som rör banksektorn om detta är den mest betydande finansiella sektor inom vilken dessa företag är verksamma. Valet mellan dessa två tillvägagångssätt kommer att göras efter en bedömning i varje enskilt fall och med hänsyn till relaterade delegerade akter.

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

Vid tillämpning av tillsynskrav på gruppnivå kan ECB dessutom anse det vara nödvändigt att efter en bedömning i varje enskilt fall kräva inrättande av ett finansiellt holdingföretag eller ett blandat finansiellt holdingföretag i den deltagande medlemsstaten i enlighet med SSM-förordningen och enligt villkoren i artikel 127.3 i CRD, samt med hänsyn till relevanta delegerade akter (kommissionens genomförandebeslut av den 12 december 2014⁷² och senare ändringar).

11. KAPITALKONSERVERINGSPLANER (artikel 142 i CRD)

Det är slutligen ECB:s avsikt att behålla en viss flexibilitet när det gäller den kapitalkonserveringsplan som ska lämnas in enligt artikel 142 i CRD. ECB anser att det kan vara lämpligt med krav på ytterligare information för att ta hänsyn till en banks individuella situation och innehållet i den kapitalplan som läggs fram av samma kreditinstitut. ECB kommer efter en bedömning i varje enskilt fall att fatta beslut om tidsramen för att återuppbygga kapitalbuffertarna, och i förekommande fall, buffertarna avseende bruttosoliditetsgrad. Som regel bör emellertid denna tidsram inte överstiga två år. Lämpliga åtgärder av ECB av det slag som fastställs i artikel 142.4 i CRD och på grundval av artikel 16.2 i SSM-förordningen är inte uteslutna i fall där ECB anser att planen inte är tillräcklig för att konservera eller

⁷¹ Europaparlamentets och rådets direktiv 2002/87/EG av den 16 december 2002 om extra tillsyn över kreditinstitut, försäkringsföretag och värdepappersföretag i ett finansiellt konglomerat och om ändring av rådets direktiv 73/239/EEG, 79/267/EEG, 92/49/EEG, 92/96/EEG, 93/6/EEG och 93/22/EEG samt Europaparlamentets och rådets direktiv 98/78/EG och 2000/12/EG (EUT L 35, 11.2.2003, s. 1)

⁷² 2014/908/EU: Kommissionens genomförandebeslut av den 12 december 2014 om likvärdighet hos tillsyns- och regleringskrav i vissa tredje länder och territorier för behandlingen av exponeringar enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 (EUT L 359, 16.12.2014, s. 155).

anskaffa tillräckligt med kapital för att institutet ska kunna uppfylla sina kombinerade buffertkrav, eller i förekommande fall buffertkravet avseende bruttosoliditetsgrad, inom en lämplig period. En kapitalkonserveringsplan ska under alla omständigheter lämnas in till ECB när underlåtenhet att uppfylla ett krav har konstaterats inom den tidsfrist som fastställs i artikel 142.1 i CRD.

Avsnitt III

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

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

Kapitel 1 Kapitalbas

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

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

Kapitel 2 Kapitalkrav

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

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

2. BERÄKNING AV TJÄNSTEKOMPONENTEN FÖR INSTITUTIONELLA SKYDDSSYSTEM (OPERATIV RISK) (artikel 314.5 i CRR)

ECB har för avsikt att fastställa sin policy och eventuellt utarbeta specifikationer⁷³ för utnyttjandet av alternativet i artikel 314.5 i CRR så att tjänstekomponenten kan beräknas med avdrag för eventuella inkomster som kommer från, eller utgifter som betalas till, institut som ingår i samma institutionella skyddssystem i enlighet med kraven i artikel 113.7 och utifrån EBA:s utkast till reglerande teknisk standard och riktlinjer som EBA ska utarbeta enligt artiklarna 314.9, 323.2, 317.9 och 317.10 i CRR.

Kapitel 3

Likviditet

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

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

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

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

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

⁷³ Specifikationer av vad som ska anses vara "lämpliga och enhetligt fastställda system för övervakning och klassificering av operativa risker", liksom förväntningen vad gäller hur "operativa risker ska delas mellan dem som ingår i det institutionella skyddssystemet".

© Europeiska centralbanken, 2025

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

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

För specifik terminologi hänvisas till [SSM:s ordlista](#) (finns endast på engelska).