
EBA/GL/2015/17

08.12.2015

Retningslinjer

med specifikationer af betingelserne for koncernintern finansiel
støtte i henhold til artikel 23 i direktiv 2014/59/EU

EBA's retningslinjer med specifikationer af betingelserne for koncernintern finansiel støtte

Status for disse retningslinjer

1. Dette dokument indeholder retningslinjer, der er udstedt i henhold til artikel 16 i forordning (EU) nr. 1093/2010¹. I henhold til artikel 16, stk. 3, i forordning (EU) nr. 1093/2010 skal de kompetente myndigheder og finansielle institutioner bestræbe sig på at efterleve disse retningslinjer bedst muligt.
2. Retningslinjerne afspejler EBA's syn på passende tilsynspraksis inden for det europæiske finanstilsynssystem eller på, hvordan EU-retten bør anvendes inden for et bestemt område. De kompetente myndigheder, som er omhandlet i artikel 4, stk. 2, i forordning (EU) nr. 1093/2010, og som er omfattet af retningslinjerne, bør efterleve disse ved i fornødent omfang at indarbejde dem i deres praksis (f.eks. ved at ændre deres retlige rammer eller deres tilsynsprocesser), også hvor retningslinjerne primært er rettet mod institutioner.

Indberetningskrav

3. I henhold til artikel 16, stk. 3, i forordning (EU) nr. 1093/2010 skal de kompetente myndigheder senest den 08.02.2016 underrette EBA om, hvorvidt de efterlever eller agter at efterleve disse retningslinjer, eller begrunde en eventuel manglende efterlevelse. Hvis EBA ikke er blevet underrettet inden denne dato, anser EBA de kompetente myndigheder for ikke at efterleve retningslinjerne. Underretninger fremsendes ved hjælp af det skema, der er tilgængeligt på EBA's websted, til compliance@eba.europa.eu med referencen "EBA/GL/2015/17". Underretninger fremsendes af personer med behørig beføjelse til at indberette efterlevelse på vegne af deres kompetente myndigheder. Enhver ændring af status med hensyn til efterlevelse skal også meddeles EBA.
4. Underretninger offentliggøres på EBA's websted i henhold til artikel 16, stk. 3.

¹ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1093/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Banktilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/78/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 12).

Afsnit I – Emne, anvendelsesområde og definitioner

1. Emne

Disse retningslinjer specificerer betingelserne i artikel 23, stk. 1, litra b), d), f), g) og h), i direktiv 2014/59/EU.

2. Definitioner

- a) "Støttestyende enhed": den koncernenhed, der yder finansiel støtte.
- b) "Modtagende enhed": den koncernenhed, der modtager finansiel støtte.
- c) "Kombineret bufferkrav": Jf. definitionen i artikel 128, nr. 6), i direktiv 2013/36/EU.
- d) "Datterselskab": Jf. definitionen i artikel 4, stk. 1, nr. 16), i forordning (EU) nr. 575/2013/EU.
- e) "Hovedstol": i) Såfremt der ydes finansiel støtte i form af et lån, lånets hovedstol, ii) såfremt der ydes finansiel støtte i form af en garanti eller sikkerhed, den forpligtelse, som opstår for den modtagende koncernenhed, hvis garantien eller sikkerheden håndhæves.
- f) "Egen interesse": Jf. beskrivelsen i artikel 19, stk. 7, litra b), i direktiv 2014/59/EU.

Afsnit II – Specifikation af betingelser for koncernintern finansiel støtte

- 3. Når den kompetente myndighed og den støttestyende enhed skal bestemme, om den finansielle støtte har til formål at bevare eller genoprette den finansielle stabilitet i koncernen som helhed, bør de analysere og sammenligne
 - a) de samlede direkte og indirekte fordele for koncernen som helhed (dvs. summen af fordelene for de enkelte koncernenheder), som følger af genoprettelsen af den modtagende enheds finansielle sundhed, og de samlede risici for koncernens finansielle stilling, der kan forventes, hvis støtten ikke ydes, samt risikoen for, at den modtagende enhed ikke opfylder sine forpligtelser i denne forbindelse, med
 - b) de risici for koncernen, som følger af den finansielle støtte, herunder risikoen for, at den modtagende enhed ikke opfylder sine forpligtelser, og tabet for koncernen ved sådan misligholdelse efter modtagelse af støtten.
- 4. Når den kompetente myndighed og institutterne skal vurdere, om den finansielle støtte er i den støttestyende enheds interesse, bør de analysere og sammenligne
 - a) de samlede direkte og indirekte fordele for den støttestyende enhed, som følger af genoprettelsen af den modtagende enheds finansielle sundhed, og de samlede risici

for den støtteydende enheds finansielle stilling, der kan forventes, hvis støtten ikke ydes, samt risikoen for, at den modtagende enhed ikke opfylder sine forpligtelser i denne forbindelse, med

- b) risiciene for den støtteydende enhed ved at yde den finansielle støtte, herunder risikoen for, at den modtagende enhed ikke opfylder sine forpligtelser, og tabet for den støtteydende enhed, hvis den modtagende enhed misligholder efter modtagelse af støtten. Analysen af risikoen for den modtagende enheds misligholdelse bør baseres på elementerne i artikel 2 i den reguleringsmæssige tekniske standard, der specificerer betingelserne for koncernintern finansiell støtte i henhold til artikel 23 i direktiv 2014/59/EU. Dette påvirker ikke den skønsnæssige behandling, som de kompetente myndigheder med ansvar for den støtteydende enhed foretager fra gang til gang med det formål at foretage en komparativ analyse af fordele og risici, af andre relevante elementer, som den støtteydende enhed vil tage højde for i en kreditvurdering, når den skal beslutte, om der skal ydes lån på grundlag af alle de oplysninger, som den støtteydende enhed er i besiddelse af.
5. I analysen i henhold til punkt 3 og 4 bør der tages hensyn til kravene til sund kapital og likviditetsstyring i den enkelte enhed og på koncernplan samt eventuelle eksisterende interne politikker og procedurer til styring og begrænsning af koncerninterne transaktioner. Analysen bør omfatte potentiel skade for franchise, refinansiering og omdømme og fordele som følge af den effektive anvendelse og ombytning af koncernens kapitalressourcer og dens betingelser for refinansiering. Om muligt bør institutterne vurdere den økonomiske værdi af de omkostninger og fordele, som ikke er kvantificeret.
6. Når den støtteydende enhed og den kompetente myndighed skal vurdere, om der er en rimelig mulighed for, at vederlaget for den finansielle støtte vil blive betalt, og at hovedstolen betales på forfaldsdatoen, bør de foretage en passende analyse af alle risikofaktorer, som kan påvirke den modtagende enheds evne til at opfylde disse forpligtelser eller potentielle forpligtelser på forfaldsdatoen samt den modtagende enheds risiko for misligholdelse, idet der navnlig tages højde for følgende:
- a) Om den modtagende enheds kapital- og likviditetskrav, som er identificeret ved en beskrivelse af dens kapital- og likviditetssituation og af prognoserne for dens kapital- og likviditetsbehov, er dækket i en tilstrækkelig periode under hensyntagen til alle de relevante kilder, som skal bidrage til at opfylde disse behov.
 - b) Om de planlagte foranstaltninger til omstrukturering af den modtagende enhed og en gennemgang af dens forretningsmodel og risikostyring på effektiv vis kan støtte genoprettelsen af den modtagende enheds finansielle situation i overensstemmelse med den planlagte tidsplan og tillade fuld tilbagebetaling af hovedstolen og vederlaget på forfaldsdatoen.

- c) En analyse af den modtagende enheds finansielle situation og af de interne og eksterne årsager til de finansielle vanskeligheder, navnlig den modtagende enheds forretningsmodel og risikostyring, samt af tidligere, aktuelle og forventede markedsvilkår, som skal støtte konklusionerne i litra a) og b).

De underliggende forudsætninger i beskrivelserne og prognoserne i litra a) til c) bør være sammenhængende og plausible og tage højde for den modtagende enheds stresssituation, de aktuelle markedsvilkår og potentiel negativ udvikling. Den kompetente myndighed bør tage højde for oplysninger og vurderinger fra den kompetente myndighed med ansvar for den modtagende enhed.

- 7. Når den støtteydende enhed og den kompetente myndighed skal vurdere, om den finansielle støtte vil udgøre en trussel mod den finansielle stabilitet, navnlig i den støtteydende koncernenheds medlemsstat, bør de som minimum analysere følgende faktorer:

- a) betydningen af den støtteydende enhed for den finansielle stabilitet i den medlemsstat, hvor den er etableret, i andre medlemsstater og i Unionen under hensyntagen til den indbyrdes afhængighed mellem den støtteydende enhed og andre enheder, som er væsentlige for den finansielle stabilitet, navnlig gennem medlemskab af en institutsikringsordning i overensstemmelse med artikel 113, stk. 7, i forordning (EU) nr. 575/2013
- b) den finansielle situation for den støtteydende enhed og for de koncernmedlemmer, som er væsentlige for dens stabilitet
- c) sandsynligheden for, at den kommende udvikling kan have en negativ indvirkning på den støtteydende enhed eller på koncernmedlemmer, som er væsentlige for den støtteydende enheds stabilitet eller for den finansielle stabilitet i den medlemsstat, hvor den støtteydende enhed er etableret, i andre medlemsstater eller i Unionen
- d) risikoen for, at støtten vil fratage den støtteydende enhed likviditet eller aktiver, som er nødvendige for at støtte andre koncernmedlemmer, som er vigtige for koncernens stabilitet og den finansielle stabilitet i den nærmeste fremtid.

- 8. Når den kompetente myndighed analyserer indvirkningen på den finansielle stabilitet i den medlemsstat, hvor den modtagende enhed er godkendt, bør den tage højde for oplysninger og vurderinger fra den kompetente myndighed med ansvar for den modtagende enhed.

- 9. Med hensyn til overholdelsen af kapitalkravene i direktiv 2013/36/EU, herunder artikel 104, stk. 2, i direktiv 2013/36/EU, og den potentielle overtrædelse af disse krav, som kan forekomme ved at yde finansiell støtte, bør de støtteydende enheder og kompetente myndigheder anvende følgende:

- a) Den støtteydende enhed bør forelægge den kompetente myndighed en begrundet udtalelse om, at instituttet opfylder disse kapitalkrav, og at den ydede støtte ikke vil

medføre et fald i den støtteydende enheds kapitalprocent til et niveau, hvor det kombinerede bufferkrav ikke længere er opfyldt, eller den støtteydende enhed bør søge om godkendelse til ikke at opfylde disse krav.

- b) Hvis den støtteydende enhed ikke opfylder det kombinerede bufferkrav, eller den ydede støtte vil medføre et fald i den støtteydende enheds kapitalprocent til et niveau, hvor det kombinerede bufferkrav ikke længere er opfyldt, bør den kompetente myndighed beslutte, om den vil godkende, at støtten ydes trods denne manglende opfyldelse på grundlag af kapitalbevaringsplanen for den støtteydende enhed. Støtten bør ydes i overensstemmelse med kapitalbevaringsplanen.
- c) Når den kompetente myndighed skal vurdere, om den vil godkende støtten trods den manglende opfyldelse af ovennævnte krav i lyset af kapitalbevaringsplanen, bør den vurdere, om kapitalbevaringsplanen er plausibel, og navnlig tage højde for følgende:
 - i) den forventede tidsramme for genoprettelsen af den støtteydende enheds egentlige kernekapital
 - ii) betydningen af kapitalmanglen
 - iii) den støtteydende enheds egen interesse, herunder indirekte fordele som følge af hele koncernens stabilisering
 - iv) formålet med de relevante kapitalbuffere
 - v) risici og fordele ved godkendelsen for den finansielle stabilitet.
- d) Uden at dette berører litra a), b) og c) ovenfor, bør den kompetente myndighed, hvis den støtteydende enhed er et datterselskab i den modtagende enhed, eller hvis den støtteydende enhed og den modtagende enhed er datterselskaber i den samme koncernenhed, når den vurderer, om den skal godkende, at støtten ydes trods den manglende opfyldelse af disse krav, også tage højde for, om det er nødvendigt at yde den finansielle støtte for at forhindre:
 - i) At den modtagende enhed går konkurs, hvilket ellers ville være sandsynligt.
 - ii) At koncernen som helhed destabiliseres som følge af denne konkurs.
 - iii) Negative konsekvenser for den finansielle stabilitet som følge af destabiliseringen af koncernen.

Den kompetente myndighed bør tage højde for oplysninger fra den kompetente myndighed med ansvar for den modtagende enhed.

- e) Hvis den kompetente myndighed for den støtteydende enhed godkender, at støtten ydes trods manglende opfyldelse af kravene, bør den angive en maksimal varighed af og betingelserne for godkendelsen trods den manglende opfyldelse i sin afgørelse.
- f) Litra a) til e) berører ikke eventuelle undtagelser i henhold til artikel 7 eller 15 i forordning (EU) nr. 575/2013.

10. Med hensyn til overholdelsen af likviditetskravene i direktiv 2013/36/EU, herunder artikel 105 i direktiv 2013/36/EU, bør de støtteydende enheder og kompetente myndigheder anvende følgende:

- a) Den støtteydende enhed bør enten forelægge den kompetente myndighed en begrundet udtalelse om, at instituttet opfylder de gældende likviditetskrav, og at den ydede støtte ikke vil medføre udgående likviditetsstrømme, så de gældende likviditetskrav i henhold til artikel 86 og 105 i direktiv 2013/36/EU ikke er opfyldt, eller den støtteydende enhed bør søge om godkendelse til ikke at opfylde disse krav.
- b) Hvis den støtteydende enhed ikke opfylder de gældende likviditetskrav, eller den ydede støtte vil medføre udgående likviditetsstrømme, så de gældende likviditetskrav i henhold til artikel 86 og 105 i direktiv 2013/36/EU ikke længere er opfyldt, bør den kompetente myndighed beslutte, om den vil godkende, at støtten ydes trods denne manglende opfyldelse. I denne situation bør institutterne forelægge den kompetente myndighed en plan for at eliminere den manglende opfyldelse.
- c) Når den kompetente myndighed skal vurdere, om den vil godkende, at støtten ydes trods den manglende opfyldelse af ovennævnte krav, bør den tage højde for følgende:
 - i) den periode, hvor den støtteydende enhed ikke opfylder de relevante likviditetsgrænser
 - ii) betydningen af den manglende opfyldelse
 - iii) den støtteydende enheds plan for at eliminere den manglende opfyldelse
 - iv) den støtteydende enheds egen interesse, herunder indirekte fordele som følge af hele koncernens stabilisering
 - v) risici og fordele ved godkendelsen for den finansielle stabilitet.
- d) Uden at dette berører litra a), b) og c) ovenfor, bør den kompetente myndighed, hvis den støtteydende enhed er et datterselskab i den modtagende enhed, eller hvis den støtteydende enhed og den modtagende enhed er datterselskaber i den samme koncernenhed, når den vurderer, om den skal godkende, at støtten ydes trods den manglende opfyldelse, også tage højde for, om det er nødvendigt at yde den finansielle støtte for at forhindre:

- i) At den modtagende enhed går konkurs, hvilket ellers ville være sandsynligt.
- ii) Destabiliseringen af koncernen som helhed som følge af denne konkurs, herunder indirekte fordele som følge af hele koncernens stabilisering.
- iii) Negative konsekvenser for den finansielle stabilitet som følge af destabiliseringen af koncernen.

Den kompetente myndighed bør tage højde for oplysninger fra den kompetente myndighed med ansvar for den modtagende enhed.

- e) Hvis den kompetente myndighed for den støtteydende enhed godkender, at støtten ydes trods manglende opfyldelse af disse likviditetskrav, bør den angive en maksimal varighed af og betingelserne for godkendelsen trods den manglende opfyldelse i sin afgørelse.
- f) Litra a) til e) berører ikke eventuelle undtagelser i forhold til likviditetskravene i henhold til artikel 8 i forordning (EU) nr. 575/2013.

11. Når støtteydende enheder og den kompetente myndighed skal beslutte, om den finansielle støtte opfylder kravene til store eksponeringer i direktiv 2013/36/EU og forordning (EU) nr. 575/2013, bør de vurdere:

- a) Om den støtteydende enhed opfylder de relevante bestemmelser i forordning (EU) nr. 575/2013 om store eksponeringer, herunder eventuel national lovgivning om udøvelse af de muligheder, der ligger deri, på det tidspunkt, hvor støtten ydes.
- b) Om den støtteydende enhed, efter støtten er ydet, fortsat vil opfylde de relevante bestemmelser i forordning (EU) nr. 575/2013 om store eksponeringer, herunder eventuel national lovgivning om udøvelse af de muligheder, der ligger deri.

12. Hvis støtten vil betyde, at den støtteydende enhed ikke længere kan opfylde de relevante begrænsninger i forordning (EU) nr. 575/2013 vedrørende store eksponeringer, herunder national lovgivning eller tilsynsmæssige beslutninger om den generelle anvendelse af udøvelsesmuligheder i disse bestemmelser, bør den kompetente myndighed beslutte, om den vil godkende, at støtten ydes trods denne manglende opfyldelse under hensyntagen til følgende:

- a) den periode, hvor den støtteydende enhed ikke opfylder de relevante eksponeringsgrænser
- b) betydningen af den manglende opfyldelse
- c) den støtteydende enheds plan for at eliminere den manglende opfyldelse

- d) den støtteydende enheds egen interesse, herunder indirekte fordele som følge af hele koncernens stabilisering
- e) risici og fordele ved godkendelsen for den finansielle stabilitet.

Hvis den kompetente myndighed for den støtteydende enhed godkender, at støtten ydes trods manglende opfyldelse af kravene til store eksponeringer, bør den angive en maksimal varighed af og betingelserne for godkendelsen trods den manglende opfyldelse i sin afgørelse.

Afsnit III – Endelige bestemmelser og gennemførelse

Disse retningslinjer finder anvendelse fra den *[indsæt dato: to måneder og én dag efter offentliggørelsen af oversættelserne af retningslinjerne på alle EU-sprog på EBA's websted]*.

Disse retningslinjer bør gennemgås senest et år efter anvendelsesdatoen.