

EBA/GL/2015/20

03/06/ 2016

Retningslinjer

Begrænsninger for eksponeringer med enheder i den grå banksektor, som udfører bankvirksomhed uden for de regulerede rammer, i overensstemmelse med artikel 395, stk. 2, i forordning (EU) nr. 575/2013

1. Compliance- og indberetningsforpligtelser

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 03.08.2016 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/2015/20". 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).

2. Formål, anvendelsesområde og definitioner

Emne

6. Disse retningslinjer beskriver den metode, institutter skal bruge som en del af deres interne processer og politikker til at håndtere og styre den koncentrationsrisiko, der er forbundet med eksponeringer med enheder i den grå banksektor. Retningslinjerne indeholder navnlig kriterierne for fastsættelsen af passende samlede begrænsninger for eksponeringer med enheder i den grå banksektor, som udfører bankvirksomhed uden for de regulerede rammer, samt individuelle begrænsninger for eksponeringer mod sådanne enheder.

Anvendelsesområde

7. Disse retningslinjer opfylder det mandat, EBA har fået i henhold til artikel 395, stk. 2, i forordning (EU) nr. 575/2013².
8. Disse retningslinjer er især baseret på artikel 73 og 74 i direktiv 2013/36/EU³, ifølge hvilke institutterne skal have sunde, effektive og komplette strategier og processer for løbende vurdering og opretholdelse af en intern kapital af en størrelse, type og fordeling, som de anser for passende til at dække arten og omfanget af de risici, som de er eller vil kunne blive eksponeret mod, og tilsvarende have effektive procedurer til at identificere, styre, overvåge og indberette sådanne risici og fyldestgørende interne kontrolmekanismer. Retningslinjerne er også baseret på artikel 97 og 103 i direktiv 2013/36/EU, ifølge hvilke de kompetente myndigheder skal foretage en vurdering (et review) af de ordninger, strategier, processer og mekanismer, som institutterne iværksætter for at efterleve forordning (EU) nr. 575/2013 og direktiv 2013/36/EU, og vurdere de risici, som institutterne er eller kan blive eksponeret mod, samt at de kan anvende tilsynsvurderingen og vurderingsprocessen (SREP) på institutter, der er eller kan blive eksponeret mod tilsvarende risici, eller som udgør tilsvarende risici for det finansielle system.
9. Disse retningslinjer finder anvendelse på eksponeringer med enheder i den grå banksektor som defineret nedenfor.

² Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber og om ændring af forordning (EU) nr. 648/2012 (EUT L 176 af 27.6.2013, s. 1).

³ Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/36/EU af 26. juni 2013 om adgang til at udøve virksomhed som kreditinstitut og om tilsyn med kreditinstitutter og investeringsselskaber, om ændring af direktiv 2002/87/EF og om ophævelse af direktiv 2006/48/EF og 2006/49/EF (EUT L 176 af 27.6.2013, s. 338).



10. Disse retningslinjer finder anvendelse på de institutter, der er omfattet af fjerde del i forordning (EU) nr. 575/2013 (store eksponeringer), i overensstemmelse med det anvendelsesomfang, der er omhandlet i forordningens del I, afsnit II.

Adressater

11. Disse retningslinjer retter sig mod de kompetente myndigheder, der er defineret i artikel 4, stk. 2), nr. i), i forordning (EU) nr. 1093/2010, og de finansielle institutioner, der er defineret i artikel 4, stk. 1), i forordning (EU) nr. 1093/2010.

Definitioner

12. Medmindre andet er angivet, har de termer og udtryk, der er anvendt og defineret i forordning (EU) nr. 575/2013 og direktiv 2013/36/EU, den samme betydning i retningslinjerne. Endvidere finder følgende definitioner anvendelse til støtte for formålet med retningslinjerne:

Kreditformidlingsaktiviteter	Banklignende aktiviteter omfattende løbetidstransformation, likviditetstransformation, gearing, overførsel af kreditrisici eller lignende aktiviteter. Disse aktiviteter omfatter som minimum de aktiviteter, der er angivet i følgende punkter i bilag 1 til direktiv 2013/36/EU: punkt 1-3, 6-8 og 10.
Eksponeringer mod enheder i den grå banksektor	Eksponeringer mod individuelle enheder i den grå banksektor i henhold til fjerde del i forordning (EU) nr. 575/2013 med en eksponeringsværdi, der udgør 0,25 % eller mere af instituttets justerede kapitalgrundlag som defineret i artikel 4, stk. 1, nr. 71), i forordning (EU) nr. 575/2013, efter hensyntagen til virkningen af kreditrisikoreduktion i overensstemmelse med artikel 399-403, og undtagelser i overensstemmelse med forordningens artikel 400 og 493, stk. 3.
Enheder i den grå banksektor	Virksomheder, der udøver en eller flere kreditformidlingsaktiviteter, og som ikke er undtagne virksomheder.
Undtagne virksomheder	1) Virksomheder, der er omfattet af konsolideret



tilsyn på basis af den konsoliderede situation for et institut som defineret i artikel 4, stk. 1, nr. 47), i forordning (EU) nr. 575/2013.

2) Virksomheder, som er underlagt tilsyn på konsolideret grundlag af et tredjeland kompetente myndighed i henhold til lovgivningen i et tredjeland, der anvender tilsynsmæssige krav, der som minimum svarer til de krav, der anvendes i Unionen.

3) Virksomheder, der ikke er omfattet af punkt 1) og 2), men som er

a) kreditinstitutter

b) investeringsselskaber

c) kreditinstitutter i tredjelande, hvis tredjelandet anvender tilsynsmæssige krav på instituttet, der som minimum svarer til de krav, der anvendes i Unionen

d) anerkendte investeringsselskaber fra tredjelande

e) enheder, som er finansieringsinstitutter, der er meddelt tilladelse og underlagt tilsyn af de kompetente myndigheder eller kompetente myndigheder i tredjelande, og som med hensyn til soliditet er omfattet af tilsynsmæssige krav, der svarer til dem, som gælder for institutter, hvor instituttets eksponering(er) med den pågældende enhed behandles som eksponeringer med institutter i henhold til artikel 119, stk. 5, i forordning (EU) nr. 575/2013

f) enheder, der er nævnt i nr. 2-23 i artikel 2, stk. 5, i direktiv 2013/36/EU

g) enheder som nævnt i artikel 9, stk. 2, i direktiv 2013/36/EF

h) forsikringsholdingselskaber,



forsikringsselskaber, genforsikringsselskaber og tredjelandes forsikringsselskaber og tredjelandes genforsikringsselskaber, hvor tilsynsreglerne i det pågældende tredjeland vurderes at svare til reglerne i Unionen

i) virksomheder, som ikke er omfattet af direktiv 2009/138/EF⁴, jf. artikel 4 i nævnte direktiv

j) arbejdsmarkedsrelaterede pensionskasser som defineret i artikel 6, litra a), i direktiv 2003/41/EF⁵, eller som er underlagt tilsynsmæssige krav, der svarer til dem, som med hensyn til kapitaliseringsgrundlag gælder for institutter som defineret i artikel 6, litra a), i direktiv 2003/41/EF

k) institutter for kollektiv investering:

(i) som omhandlet i artikel 1 i direktiv 2009/65/EF⁶

(ii) som er etableret i tredjelande, hvor de er godkendt efter regler, der fastsætter, at de er underkastet et tilsyn, der svarer til det tilsyn, der er fastsat i direktiv 2009/65/EF

(iii) som omhandlet i artikel 4, stk. 1, litra a), i direktiv 2011/61/EU⁷ med undtagelse af:

- virksomheder, der anvender gearing i væsentlig udstrækning

⁴ Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF af 25. november 2009 om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II) (omarbejdning) (EUT L 335 af 17.12.2009, s. 1).

⁵ Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2003/41/EF af 3. juni 2003 om arbejdsmarkedsrelaterede pensionskassers aktiviteter og tilsynet hermed (EUT L 235 af 23.9.2003, s. 10).

⁶ Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/65/EF af 13. juli 2009 om samordning af love og administrative bestemmelser om visse institutter for kollektiv investering i værdipapirer (investeringsinstitutter) (omarbejdning) (EUT L 302 af 17.11.2009, s. 32).

⁷ Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2011/61/EU af 8. juni 2011 om forvaltere af alternative investeringsfonde og om ændring af direktiv 2003/41/EF og 2009/65/EF samt forordning (EF) nr. 1060/2009 og (EU) nr. 1095/2010 (EUT L 174 af 1.7.2011, s. 1).



i overensstemmelse med artikel 111, stk. 1, i Kommissionens delegerede forordning (EU) nr. 231/2013⁸, og/eller

- virksomheder, der har fået tilladelse til at udstede lån eller erhverve specialiserede udlån/eksponeringer med tredjeparter på deres balance i overensstemmelse med de relevante fonsregler eller vedtægter

(iv) der har tilladelse som "europæisk langsigtet investeringsfond" i overensstemmelse med forordning (EU) nr. 2015/760⁹

(v) som omhandlet i artikel 3, stk. 1, litra b), i forordning (EU) nr. 346/2013¹⁰ ("kvalificeret social iværksætterfond")

(vi) som omhandlet i artikel 3, litra b), i forordning (EU) nr. 345/2013¹¹ ("kvalificeret venturekapitalfond")

bortset fra virksomheder, der investerer i finansielle aktiver med en restløbetid på højst to år (kortfristede aktivposter) og har som særskilte eller kumulerede mål at give afkast, der svarer til satserne på pengemarkedet, eller som opretholder investeringens værdi

⁸ Kommissionens delegerede forordning (EU) nr. 231/2013 af 19. december 2012 om udbygning af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2011/61/EU for så vidt angår undtagelser, generelle vilkår for drift, depositarer, gearing, gennemsigtighed og tilsyn (EUT L 83 af 22.3.2013, s. 1).

⁹ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EF) nr. 2015/760 af 29. april 2015 om europæiske langsigtede investeringsfonde (EUT L 123 af 19.5.2015, s. 98).

¹⁰ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EF) nr. 346/2013 af 17. april 2013 om europæiske sociale iværksætterfonde (EUT L 115 af 25.4.2013, s. 18).

¹¹ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 345/2013 af 17. april 2013 om europæiske venturekapitalfonde (EUT L 115 af 25.4.2013, s. 1).



(pengemarkedsfonde)

l) CCP'er som defineret i artikel 2, nr. 1, i forordning (EU) nr. 648/2012¹², der er etableret i EU, og tredjelandes CCP'er, der er anerkendt af ESMA i overensstemmelse med artikel 25 i den nævnte forordning

m) udstedere af elektroniske penge som defineret i artikel 2, nr. 3, i direktiv 2009/110/FU¹³

n) betalingsinstitutter som defineret i artikel 4, nr. 4, i direktiv 2007/64/EF¹⁴

o) enheder, hvis hovedaktivitet består i kreditformidlingsaktiviteter for deres moderselskaber, for deres datterselskaber eller for andre datterselskaber i deres moderselskaber

p) afviklingsmyndigheder, porteføljeadministrationsselskaber og broinstitutter som defineret i artikel 2, stk. 1, nr. 18, 56 og 59, i direktiv 2014/59/EU¹⁵ og enheder, der ejes helt eller delvist af en eller flere offentlige myndigheder, og som er oprettet før den 1. januar 2016 med henblik på at modtage nogle eller alle aktiver, rettigheder og passiver i et eller flere institutter for at bevare eller genoprette levedygtigheden, likviditeten eller solvensen af et institut eller stabilisere det finansielle marked.

¹² Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EF) nr. 648/2012 af 4. juli 2012 om OTC-derivater, centrale modparter og transaktionsregistre (EUT L 201 af 27.7.2012, s. 1).

¹³ Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/110/EF af 16. september 2009 om adgang til at optage og udøve virksomhed som udsteder af elektroniske penge og tilsyn med en sådan virksomhed, ændring af direktiv 2005/60/EF og 2006/48/EF og ophævelse af direktiv 2000/46/EF (EUT L 267 af 10.10.2009, s. 7).

¹⁴ Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2007/64/EF af 13. november 2007 om betalingstjenester i det indre marked og om ændring af direktiv 97/7/EF, 2002/65/EF, 2005/60/EF og 2006/48/EF og om ophævelse af direktiv 97/5/EF (EUT L 319 af 5.12.2007, s. 1).

¹⁵ Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/59/EU af 15. maj 2014 om et regelsæt for genopretning og afvikling af kreditinstitutter og investeringsselskaber og om ændring af Rådets direktiv 82/891/EØF og Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2001/24/EF, 2002/47/EF, 2004/25/EF, 2005/56/EF, 2007/36/EF, 2011/35/EU, 2012/30/EU og 2013/36/EU samt Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1093/2010 og (EU) nr. 648/2012 (EUT L 173 af 12.6.2014, s. 190).



3. Gennemførelse

Anvendelsesdato

13. Disse retningslinjer gælder fra den 1. januar 2017.

4. Krav til begrænsninger for eksponeringer mod enheder i den grå banksektor

13. Institutter skal opfylde de generelle principper i dette afsnit samt fastsætte begrænsninger som omhandlet i afsnit 5, alt efter hvad der er relevant.

Effektive processer og kontrolmekanismer

14. Institutter skal:

- a. Identificere deres individuelle eksponeringer mod enheder i den grå banksektor, alle potentielle risici for instituttet som følge af disse eksponeringer samt disse risicis mulige indvirkning.
- b. Udstikke en intern ramme for identifikation, styring, kontrol og reduktion af de risici, der er beskrevet i litra a). Denne ramme skal omfatte klart afgrænsede analyser, der skal udføres af risikoansvarlige medarbejdere vedrørende den virksomhed i en enhed i den grå banksektor, der opstår en eksponering mod, af de mulige risici for instituttet og sandsynligheden for, at disse risici smitter af på enheden. Analyserne skal udføres under tilsyn af instituttets kreditrisikoudvalg, og udvalget skal behørigt underrettes om resultatet.
- c. Sikre, at der tages højde for de risici, der er omhandlet i litra a), i instituttets interne solvensbehovsopgørelse og dokumentation (ICAAP) og kapitalplanlægning.
- d. Med udgangspunkt i den vurdering, der er udført i henhold til litra a), fastlægge instituttets risikotolerance/risikovillighed med hensyn til eksponeringer med enheder i den grå banksektor.
- e. Gennemføre en effektiv proces for vurdering af de indbyrdes forbindelser mellem enheder i den grå banksektor samt mellem enheder i den grå banksektor og instituttet. Denne proces skal navnlig omfatte situationer, hvor de indbyrdes forbindelser ikke kan vurderes, og fastlægge passende reduktionsteknikker, der dækker de mulige risici, som skabes ved denne usikkerhed.
- f. Have effektive procedurer og processer for rapportering til ledelsesorganet¹⁶ vedrørende eksponeringer mod enheder i den grå banksektor inden for instituttets overordnede risikostyringsramme.

¹⁶ Finanstilsynets tilføjelse: I dansk kontekst vil ledelsesorganet skulle forstås som bestyrelsen.



- g. Gennemføre passende handlingsplaner i tilfælde af overtrædelse af de begrænsninger, instituttet har fastsat i henhold til afsnit 5.

Instituttets ledelsesorgans tilsyn

15. Når instituttets ledelsesorgan fører tilsyn med overholdelsen af de ovennævnte principper samt de begrænsninger, der er fastsat i overensstemmelse med den primære fremgangsmåde i afsnit 5, skal det regelmæssigt som fastlagt på forhånd:

- a. Gennemgå og godkende instituttets risikovillighed med hensyn til eksponeringer mod enheder i den grå banksektor og de samlede og individuelle begrænsninger i overensstemmelse med afsnit 5.
- b. Gennemgå og godkende risikostyringsprocessen for at styre eksponeringer mod enheder i den grå banksektor, herunder en analyse af de risici, der hidrører fra disse eksponeringer, risikoreduktionsteknikker og den mulige indvirkning på instituttet i stressscenarier.
- c. Gennemgå instituttets eksponeringer mod enheder i den grå banksektor (samlet og individuelt) som en procentdel af de samlede eksponeringer og forventede og indtrufne tab
- d. Sikre, at fastsættelsen af begrænsninger som omhandlet i disse retningslinjer dokumenteres, herunder ændringer af dem.

16. Instituttets ledelsesorgan kan uddelegere opgaverne i punkt 15 a) til d) til den daglige ledelse¹⁷.

¹⁷ Finanstilsynets tilføjelse: I dansk kontekst vil instituttets ledelsesorgan skulle forstås som bestyrelsen og den daglige ledelse skulle forstås som direktionen.

5. Fremgangsmåde for fastsættelse af begrænsninger for eksponeringer mod enheder i den grå banksektor

Fastsættelse af en samlet begrænsning for eksponeringer mod enheder i den grå banksektor

17. Institutter bør fastsætte en samlet begrænsning for deres eksponeringer mod enheder i den grå banksektor i forhold til deres justerede kapitalgrundlag.
18. Når de enkelte institutter fastsætter en samlet begrænsning for eksponeringer mod enheder i den grå banksektor, skal de tage højde for følgende:
 - a. instituttets forretningsmodel, risikostyringsramme som omhandlet i afsnit 14 b), og risikovillighed som omhandlet i afsnit 14 d)
 - b. størrelsen af instituttets nuværende eksponeringer mod enheder i den grå banksektor i forhold til dets samlede eksponeringer og i forhold til dets samlede eksponering mod regulerede enheder i den finansielle sektor
 - c. de indbyrdes forbindelser som omhandlet i afsnit 14 e).

Fastsættelse af individuelle begrænsninger for eksponeringer mod enheder i den grå banksektor

19. Institutter skal uafhængigt af den samlede begrænsning og i tillæg dertil sætte strengere begrænsninger for deres individuelle eksponeringer med enheder i den grå banksektor. Når institutterne sætter disse begrænsninger som led i deres interne vurderingsproces, skal de tage højde for følgende:
 - a. den lovgivningsmæssige status for enheden i den grå banksektor, navnlig når den er underlagt en hvilken som helst type tilsynsmæssige krav
 - b. den finansielle situation i enheden i den grå banksektor, herunder, men ikke begrænset til, dens kapitalmæssige stilling, dens gearing og likviditetsstilling
 - c. tilgængelige oplysninger om enheden i den grå banksektors portefølje, navnlig misligholdte lån
 - d. tilgængelig dokumentation for, at den kreditanalyse, enheden i den grå banksektor har udført af sin portefølje, er tilstrækkelig, hvis dette er relevant
 - e. hvorvidt enheden i den grå banksektor vil være sårbar over for udsving i priser på aktiver eller udsving i kreditkvalitet



- f. koncentration af kreditformidlingsaktiviteter i forhold til andre forretningsaktiviteter i enheden i den grå banksektor
- g. de indbyrdes forbindelser som omhandlet i afsnit 14 e)
- h. eventuelle andre relevante faktorer identificeret af instituttet i overensstemmelse med afsnit 14 a).

6. Alternativ fremgangsmåde

20. Hvis institutter ikke kan anvende den primære fremgangsmåde i afsnit 5, skal deres samlede eksponeringer mod enheder i den grå banksektor være underlagt begrænsninger for store eksponeringer i overensstemmelse med artikel 395 i forordning (EU) nr. 575/2013 (herunder for anvendelsen af artikel 395, stk. 5, i samme forordning) ("den alternative metode").
21. Den alternative metode skal anvendes på følgende måde:
- a) Hvis institutter ikke kan opfylde kravene til effektive processer og kontrolmekanismer eller ledelsesorganets tilsyn som anført i afsnit 4, skal de anvende den alternative metode på alle deres eksponeringer mod enheder i den grå banksektor (dvs. summen af alle instituttets eksponeringer mod enheder i den grå banksektor).
 - b) Hvis institutter kan opfylde kravene vedrørende effektive processer og kontrolmekanismer eller ledelsesorganets tilsyn som anført i afsnit 4, men ikke er i stand til at indsamle tilstrækkelige oplysninger til at kunne fastsætte passende begrænsninger i overensstemmelse med afsnit 5, skal de anvende den alternative metode på de eksponeringer mod enheder i den grå banksektor, som instituttet ikke kan indsamle tilstrækkelige oplysninger om. Den primære fremgangsmåde i afsnit 5 bør anvendes på de resterende eksponeringer mod enheder i den grå banksektor.