
EBA/GL/2015/02

23.07.2015

Retningslinjer

for minimumslisten over kvalitative og kvantitative indikatorer i
genopretningsplaner

Indhold

1. EBA-retningslinjer for minimumslisten over kvalitative og kvantitative indikatorer i genopretningsplaner	3
Status for disse retningslinjer	3
Indberetningskrav	3
Afsnit I – Emne, anvendelsesområde og definitioner	4
Afsnit II – Sættet af indikatorer i genopretningsplaner	5
Afsnit III – Kapitalindikatorer	7
Afsnit IV – Likviditetsindikatorer	8
Afsnit V – Rentabilitetsindikatorer	8
Afsnit VI – Indikatorer for aktivernes kvalitet	9
Afsnit VII – Markedsbaserede indikatorer	9
Afsnit VIII – Makroøkonomiske indikatorer	9
Afsnit IX – Endelige bestemmelser og implementering	10

1. EBA-retningslinjer for minimumslisten over kvalitative og kvantitative indikatorer i genopretningsplaner

Status for disse retningslinjer

1. Dette dokument indeholder retningslinjer, der er udstedt i henhold til artikel 16 i forordning (EU) nr. 1093/2010 . 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 finanstillsynssystem 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 23.09.2015 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/2015/02". 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.

Afsnit I – Emne, anvendelsesområde og definitioner

Emne

1. Disse retningslinjer er blevet udarbejdet i henhold til artikel 9, stk. 2, i 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 forordning (EU) nr. 1093/2010 og (EU) nr. 648/2012 ("direktiv 2014/59/EU"), som giver EBA mandat til at udstede retningslinjer med henblik på at fastsætte en minimumsliste over kvantitative og kvalitative indikatorer i genopretningsplaner.
2. I henhold til artikel 9, stk. 1, i direktiv 2014/59/EU kræver de kompetente myndigheder, at hver genopretningsplan indeholder et sæt indikatorer, som instituttet har fastlagt, og som angiver, hvornår der kan træffes passende foranstaltninger i henhold til planen. Sættet af indikatorer bør medtages i de genopretningsplaner, der udarbejdes i henhold til den reguleringsmæssige tekniske standard om indholdet af genopretningsplaner, der udarbejdes i henhold til artikel 5, stk. 10, i direktiv 2014/59/EU.
3. De kompetente myndigheder skal godkende disse indikatorer i forbindelse med vurderingen af genopretningsplanerne i henhold til artikel 6 og 8 i direktiv 2014/59/EU, som yderligere angivet i EBA's reguleringsmæssige tekniske standard om vurderingen af genopretningsplaner, der udarbejdes i henhold til artikel 6, stk. 8, i direktiv 2014/59/EU. Indikatorerne kan være af kvalitativ eller kvantitativ karakter i henhold til instituttets finansielle stilling og skal nemt kunne overvåges. De kompetente myndigheder sikrer, at institutterne indfører passende ordninger til regelmæssig overvågning af indikatorerne.
4. Genopretningsplanen bør, af hensyn til muligheden for at vurdere om genopretningsmodellerne er gennemførlige, indeholde detaljerede oplysninger om beslutningsprocessen for aktiveringen af genopretningsplanen som en væsentlig del af ledelsesstrukturen baseret på en eskaleringsproces ved brug af indikatorerne i henhold til artikel 9, stk. 1, i direktiv 2014/59/EU.
5. I disse retningslinjer forstås ved "indikatorer i genopretningsplaner" kvalitative og kvantitative indikatorer, som hvert institut fastlægger på grundlag af regelsættet i disse retningslinjer, for at angive, hvornår der kan træffes passende foranstaltninger i henhold til genopretningsplanen.

Anvendelsesområde

6. Retningslinjerne gælder for de kompetente myndigheder og de institutter, der er forpligtet til at udarbejde genopretningsplaner i henhold til direktiv 2014/59/EU.

7. Institutter og de kompetente myndigheder bør anvende disse retningslinjer i overensstemmelse med bestemmelserne om forenklede forpligtelser for visse institutter, jf. artikel 4 i direktiv 2014/59/EU.
8. Uanset ovenstående kan den kompetente myndighed delvis udelukke anvendelsen af de obligatoriske kategorier af indikatorer i genopretningsplaner, der er fastsat i afsnit II, punkt 11, i disse retningslinjer, hvis myndigheden anser visse kategorier af indikatorer i genopretningsplaner for at være irrelevante under hensyntagen til investeringsselskabers forretningsmodel.

Ligeledes bør den kompetente myndighed i sin tilsynspraksis udelukke anvendelsen af visse kategorier og indikatorer, der er omfattet af den simple formodning i henholdsvis punkt 12 og 13, hvis myndigheden er af den opfattelse, at sådanne kategorier og indikatorer ikke kan finde anvendelse på visse typer af investeringsselskaber.

Afsnit II – Sættet af indikatorer i genopretningsplaner

9. Sættet af indikatorer i genopretningsplaner bør fastlægges af institutterne og vurderes af den kompetente myndighed under hensyntagen til kriterierne i nedenstående punkter.
10. Institutterne bør i genopretningsplaner medtage indikatorer af både kvantitativ og kvalitativ karakter.
11. Institutterne bør i genopretningsplanen medtage mindst følgende obligatoriske kategorier af indikatorer, der er redegjort for i afsnit III-VI i disse retningslinjer:
 - kapitalindikatorer
 - likviditetsindikatorer
 - rentabilitetsindikatorer
 - indikatorer for aktiverens kvalitet.
12. Endvidere bør institutterne i genopretningsplanen medtage de to nedenstående kategorier af indikatorer, der er redegjort for i afsnit VII og VIII i disse retningslinjer, medmindre de giver de kompetente myndigheder fyldestgørende begrundelser for, at sådanne kategorier ikke er relevante for instituttets juridiske struktur, risikoprofil, størrelse og/eller kompleksitet (dvs. en simpel formodning):
 - markedsbaserede indikatorer
 - makroøkonomiske indikatorer.
13. Institutterne bør i genopretningsplaner medtage specifikke indikatorer, der er anført i listen efter kategori i bilag II til disse retningslinjer, medmindre de giver de kompetente myndigheder fyldestgørende begrundelser for, at sådanne specifikke indikatorer ikke er relevante for instituttets juridiske struktur, risikoprofil, størrelse og/eller kompleksitet (dvs. en simpel

formodning). Under alle omstændigheder bør institutterne i deres genopretningsplaner medtage mindst én indikator fra hver af de obligatoriske kategorier, der er anført i punkt 11.

14. Institutterne bør ikke begrænse deres sæt af indikatorer til minimumslisten i bilag II og bør overveje at medtage andre indikatorer på grundlag af principperne i afsnit II og i overensstemmelse med beskrivelsen af de kategorier, der er fastsat i nedenstående afsnit i disse retningslinjer. Med henblik herpå omfatter bilag III en ikke-udtømmende liste med eksempler på yderligere indikatorer i genopretningsplaner opdelt efter kategorier.

15. Sættet af indikatorer i genopretningsplaner bør:

- a) være tilpasset et instituts forretningsmodel og strategi og være tilstrækkeligt til dets risikoprofil. Det bør identificere de vigtigste svagheder, der med størst sandsynlighed vil påvirke instituttets finansielle situation og føre til det punkt, hvor det skal besluttes, om genopretningsplanen skal aktiveres
- b) være fyldestgørende i forhold til hvert instituts størrelse og kompleksitet. Navnlig bør antallet af indikatorer være tilstrækkeligt til at advare instituttet om forværrede forhold på en række forskellige områder. Samtidig bør dette antal indikatorer være tilstrækkeligt målrettet og håndterbart for institutterne
- c) kunne definere det tidspunkt, hvor et institut skal træffe beslutning om, hvorvidt der skal træffes foranstaltninger i henhold til genopretningsplanen eller undlades at træffe sådanne foranstaltninger
- d) være i overensstemmelse med de overordnede risikostyringsprocedurer og de eksisterende indikatorer for likviditets- og kapitalnødplaner og indikatorer for driftskontinuitetsplaner
- e) være integreret i instituttets ledelse og følge eskalerings- og beslutningsprocedurerne
- f) omfatte fremadrettede indikatorer.

16. Ved fastsættelsen af de kvantitative indikatorer i genopretningsplanen bør et institut overveje at anvende fremadrettede målinger ("trafiklysmetode") med henblik på at informere instituttets ledelse om, at sådanne indikatorer potentielt kunne nås.

17. Et institut bør justere indikatorerne i genopretningsplanen, når det er nødvendigt, og mindst én gang om året.

18. Et institut bør være i stand til at give den kompetente myndighed en redegørelse for, hvordan kalibreringerne af indikatorer i genopretningsplanen er blevet fastlagt og påvise, at tærsklerne vil blive overtrådt tidligt nok til at være effektive. I denne forbindelse bør der tages hensyn til omfanget af overskridelsen af tærsklen og den hastighed, hvormed dette sker.

19. Instituttets ledelsesinformationssystemer bør sikre en let og hyppig overvågning af indikatorerne fra instituttets side og gøre det muligt efter anmodning at forelægge indikatorerne for de kompetente myndigheder.
20. Overvågningen af indikatorerne i genopretningsplanen bør ske løbende for at sikre, at instituttet kan træffe passende foranstaltninger rettidigt med henblik på at genoprette sin finansielle stilling efter en betydelig forværring.

Afsnit III – Kapitalindikatorer

21. Kapitalindikatorer bør identificere enhver betydelig faktisk og sandsynlig fremtidig forværring af kvantiteten og kvaliteten af kapitalen i en going concern, herunder stigende gearingsgrad.
22. Ved udvælgelsen af kapitalindikatorer bør institutterne overveje måder til at adressere problemstillingerne som følge af, at sådanne indikatorers evne til at muliggøre en rettidig reaktion kan være ringere end andre typer af indikatorers, og at der med hensyn til visse foranstaltninger til at genoprette et instituts kapitalposition kan være tale om længere gennemførelsesperioder eller en større følsomhed over for markedsmæssige og andre vilkår. Dette kan navnlig opnås ved at opstille fremadrettede prognoser, som bør tage hensyn til materielle kontraktlige løbetider i forbindelse med kapitalinstrumenter.
23. Kapitalindikatorerne bør også integreres i instituttets proces til vurdering af den interne kapital (ICAAP) i henhold til artikel 73 i 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 investeringselskaber, om ændring af direktiv 2002/87/EF og om ophævelse af direktiv 2006/48/EF og 2006/49/EF ("direktiv 2013/36/EU"), og dets eksisterende ramme for risikostyring.
24. Tærsklerne bør kalibreres på grundlag af instituttets risikoprofil og den tid, der er nødvendig til at aktivere genopretningsforanstaltningerne, bør tage hensyn til den genopretningskapacitet, der følger af disse foranstaltninger, og tage højde for, hvor hurtigt kapitalpositionen kan ændre sig, i betragtning af instituttets individuelle forhold.
25. Tærsklerne for indikatorer på grundlag af lovregulerede kapitalkrav bør kalibreres af instituttet på passende niveauer for at sikre en tilstrækkelig afstand fra en overskridelse af de kapitalkrav, der gælder for instituttet (herunder minimumskravene til kapitalgrundlaget som anført i artikel 92 i forordning (EU) 575/2013 og yderligere kapitalgrundlagskrav i henhold til artikel 104, stk. 1, litra a), i direktiv 2013/36/EU, men uden hensyntagen til eventuelle bufferkrav, der er fastsat i afsnit VII, kapitel 4, i direktiv 2013/36/EU).

Afsnit IV – Likviditetsindikatorer

26. Likviditetsindikatorer bør kunne informere et institut om potentialet for eller en faktisk forværring af instituttets kapacitet til at opfylde dets nuværende og forventede likviditets- og finansieringsbehov.
27. Instituttets likviditetsindikatorer bør henvise til instituttets kortsigtede såvel som dets langsigtede likviditets- og finansieringsbehov og indfange instituttets afhængighed af engrosmarkeder og detailindlån, idet der sondres mellem nøglevalutaer, når det er relevant.
28. Likviditetsindikatorerne bør integreres med de strategier, politikker, processer og systemer, der er udviklet af hvert institut i henhold til artikel 86 i direktiv 2013/36/EU og dets eksisterende ramme for risikostyring.
29. Likviditetsindikatorerne bør også omfatte andre potentielle likviditets- og finansieringsbehov, såsom eksponeringer på grundlag af koncernintern finansiering og som følge af strukturer uden for balancen.
30. De tærskler, der identificeres af instituttet, bør kalibreres på grundlag af instituttets risikoprofil og tage højde for, hvor hurtigt likviditetssituationen kan ændre sig, i betragtning af instituttets individuelle forhold.
31. Tærsklerne bør kalibreres på grundlag af instituttets risikoprofil og den tid, der er nødvendig til at aktivere genopretningsforanstaltningerne, og tage hensyn til den genopretningskapacitet, der følger af disse foranstaltninger. I forbindelse med de reguleringsmæssige mindstekrav, der gælder for instituttet (herunder eventuelt yderligere likviditetskrav i henhold til artikel 105 i direktiv 2013/36/EU), bør indikatorerne kalibreres af instituttet på passende niveauer for at kunne informere instituttet om potentielle og/eller faktiske risici med hensyn til en manglende overholdelse af disse mindstekrav.

Afsnit V – Rentabilitetsindikatorer

32. Rentabilitetsindikatorer bør identificere ethvert instituts indkomstrelaterede aspekt, der kunne medføre en hurtig forværring af instituttets finansielle stilling gennem lavere overført resultat (eller tab), der påvirker instituttets kapitalgrundlag.
33. Denne kategori bør omfatte indikatorer i genopretningsplanen, der henviser til risikorelaterede driftstab, som kan have en betydelig indvirkning på resultatopgørelsen, herunder, men ikke begrænset til, adfærdrelaterede spørgsmål, eksternt og internt svig og/eller andre hændelser.

Afsnit VI – Indikatorer for aktivernes kvalitet

34. Indikatorer for aktivernes kvalitet bør måle og overvåge udviklingen i kvaliteten af instituttets aktiver. Nærmere bestemt bør de indikere, hvornår en forværring af aktivernes kvalitet kunne føre til det punkt, hvor instituttet bør overveje at træffe en foranstaltning, der er beskrevet i genopretningsplanen.
35. Indikatorerne for aktivernes kvalitet kan omfatte både en status over og en oversigt over udviklingen over tid i misligholdte eksponeringer for at identificere deres niveau og dynamik.
36. Indikatorerne for aktivernes kvalitet bør omfatte aspekter såsom ikke-balanceførte eksponeringer og misligholdte låns indvirkning på aktivernes kvalitet.

Afsnit VII – Markedsbaserede indikatorer

37. Markedsbaserede indikatorer søger at identificere forventningerne hos markedsdeltagerne i forbindelse med en finansiell situation i hastig forværring hos instituttet, som potentielt kunne medføre forstyrrelser i adgangen til finansierings- og kapitalmarkeder. I overensstemmelse med dette mål bør sættet af kvalitative og kvantitative indikatorer henvise til følgende typer af indikatorer:
- egenkapitalbaserede indikatorer, som identificerer variationer i aktiekursen i børsnoterede selskaber, eller forholdstal, som måler forholdet mellem egenkapitalens bogførte værdi og markedsværdi
 - gældsrelaterede indikatorer, der identificerer forventninger hos udbydere af engrosfinansiering, såsom credit default swaps eller debt spreads
 - porteføljerelaterede indikatorer, der identificerer forventninger med hensyn til specifikke aktivklasser, der er relevante for hvert institut (f.eks. fast ejendom)
 - ratingnedjusteringer (langsigtede og/eller kortsigtede), da de afspejler kreditvurderingsbureauernes forventninger, der kan medføre hurtige ændringer af forventningerne hos markedsdeltagerne til instituttets finansielle stilling.

Afsnit VIII – Makroøkonomiske indikatorer

38. Makroøkonomiske indikatorer søger at identificere signaler om en forværring af de økonomiske vilkår, hvorunder instituttet opererer, eller om koncentrationer af eksponeringer eller finansiering.

39. De makroøkonomiske indikatorer bør baseres på parametre, der påvirker instituttets resultater i specifikke geografiske områder eller erhvervssektorer, som er relevante for instituttet.

40. De makroøkonomiske indikatorer bør omfatte følgende typologier:

- a) geografiske makroøkonomiske indikatorer vedrørende forskellige jurisdiktioner, som instituttet er eksponeret for, og hvor der også tages hensyn til risici, der følger af potentielle juridiske hindringer
- b) sektorielle makroøkonomiske indikatorer vedrørende vigtige specifikke økonomiske sektorer, som instituttet er eksponeret for (f.eks. skibsfart, fast ejendom).

Afsnit IX – Endelige bestemmelser og implementering

41. Disse retningslinjer finder anvendelse fra den 31. juli 2015.

Bilag I – Kategorier af indikatorer i genopretningsplaner

Kategorier af indikatorer i genopretningsplaner (de første fire kategorier er obligatoriske, mens de sidste to kategorier kan udelades, hvis et institut godtgør, at de ikke er relevante for dette)	
Obligatoriske kategorier	
1.	Kapitalindikatorer
2.	Likviditetsindikatorer
3.	Rentabilitetsindikatorer
4.	Indikatorer for aktivernes kvalitet
Kategorier omfattet af en simpel formodning	
5.	Markedsbaserede indikatorer
6.	Makroøkonomiske indikatorer

Bilag II – Minimumsliste over indikatorer i genopretningsplaner

Minimumsliste over indikatorer i genopretningsplaner (i forbindelse med hver indikator har et institut mulighed for at godtgøre, at indikatoren ikke er relevant for dette, i dette tilfælde bør indikatoren imidlertid erstattes med en anden indikator, som er mere relevant for dette institut)	
1. Kapitalindikatorer	
a)	Egentlig kernekapitalprocent
b)	Samlet kapitalprocent
c)	Gearingsgrad
2. Likviditetsindikatorer	
a)	Likviditetsdækningsgrad
b)	Langsigtet likviditetskvote (Net Stable Funding Ratio)
c)	Omkostninger ved engrosfinansiering
3. Rentabilitetsindikatorer	
a)	(Afkastningsgrad) eller (egenkapitalforrentning)
b)	Betydelige driftstab
4. Indikatorer for aktiverens kvalitet	
a)	Vækstrate for misligholdte bruttolån
b)	Dækningsgrad [Hensættelser/ (samlede misligholdte lån)]
5. Markedsbaserede indikatorer	
a)	Rating under negativ vurdering eller ratingnedjustering
b)	CDS-spread
c)	Aktiekursvariation
6. Makroøkonomiske indikatorer	
a)	BNP-udsving
b)	CDS på statsgæld

Bilag III – Liste over eksempler på yderligere indikatorer i genopretningsplaner

Yderligere indikatorer i genopretningsplaner (ikke-udtømmende liste, der udelukkende tjener til illustration)	
1. Kapitalindikatorer	
a)	(Overført resultat og reserver)/egenkapital i alt
b)	Negative informationer om den finansielle stilling hos væsentlige modparter
2. Likviditetsindikatorer	
a)	Koncentration af likviditets- og finansieringskilder
b)	Samlede finansieringsomkostninger (detail- og engrosfinansiering)
c)	Gennemsnitlig løbetid for engrosfinansiering
d)	Aftalemæssig løbetidsmismatch
e)	Tilgængelige ubehæftede aktiver
3. Rentabilitetsindikatorer	
a)	Omkostninger i forhold til indtægter (driftsomkostninger / driftsindtægter)
b)	Nettorentemarginal
4. Indikatorer for aktivernes kvalitet	
a)	Misligholdte nettolån / egenkapital
b)	(Misligholdte bruttolån) / samlede lån
c)	Vækstrate for nedskrivninger af finansielle aktiver
d)	Misligholdte lån som følge af betydelig geografisk eller sektoriel koncentration
e)	Eksponeringer med henstand ¹ / samlede eksponeringer
5. Markedsbaserede indikatorer	
a)	Kursværdi i forhold til bogført værdi
b)	Trussel mod instituttets omdømme eller betydelig skade på omdømme
6. Makroøkonomiske indikatorer	
a)	Rating under negativ vurdering eller ratingnedjustering af stater
b)	Arbejdsløshedsprocent

¹ "Eksponeringer med henstand" som defineret i artikel 163-183 i Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) nr. 680/2014 af 16. april 2014 om gennemførelsesmæssige tekniske standarder for institutters indberetning med henblik på tilsyn i medfør af Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013.