

EBA/GL/2015/07

06.08.2015

Retningslinjer

for fortolkning af de forskellige situationer, hvor et institut anses for at være nødlidende eller forventeligt nødlidende i medfør af artikel 32, stk. 6, i direktiv 2014/59/EU

Indhold

EBA's retningslinjer for fortolkning af de forskellige situationer, hvor et institut anses for at være nødlidende eller forventeligt nødlidende i medfør af artikel 32, stk. 6, i direktiv 2014/59/EU	3
Status for disse retningslinjer	3
Indberetningskrav	3
Afsnit I – Emne, anvendelsesområde og definitioner	4
Emne	4
Definitioner	5
Anvendelsesområde og modtagere	5
Afsnit II – Objektive elementer for konstatering af, at et institut er nødlidende eller forventeligt nødlidende	6
1. Generelle betragtninger	6
2. Kapitalposition	7
3. Likviditetsposition	9
4. Andre krav til fortsat tilladelse	11
Afsnit III – Proces for konstatering af, at et institut er nødlidende eller forventeligt nødlidende	12
1. Konstatering foretaget af den kompetente myndighed	12
2. Konstatering foretaget af afviklingsmyndigheden	13
3. Høring og informationsudveksling mellem den kompetente myndighed og afviklingsmyndigheden	13
Afsnit III – Endelige bestemmelser og gennemførelse	15

EBA's retningslinjer for fortolkning af de forskellige situationer, hvor et institut anses for at være nødlidende eller forventeligt nødlidende i medfør af artikel 32, stk. 6, i direktiv 2014/59/EU

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 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 06.10.2015 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/2015/07". 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

Emne

1. I henhold til artikel 32, stk. 6, i direktiv 2014/59/EU har disse retningslinjer til formål at fremme konvergens i tilsyns- og afviklingspraksis for så vidt angår fortolkning af de forskellige situationer, hvor et institut anses for at være nødlidende eller forventeligt nødlidende.
2. Med henblik herpå opstiller retningslinjerne et sæt objektive elementer, der bør understøtte konstateringen af, at et institut er nødlidende eller forventeligt nødlidende, i overensstemmelse med de omstændigheder, der er fastlagt i artikel 32, stk. 4, litra a), litra b) og litra c), i direktiv 2014/59/EU. Når den kompetente myndighed har foretaget en sådan konstatering, vil den være baseret på resultaterne af tilsynsprocessen (SREP), der gennemføres i overensstemmelse med artikel 97 i direktiv 2013/36/EU og yderligere specificeret i SREP-retningslinjerne. Afviklingsmyndigheden kan i den henseende skulle fortolke resultaterne af SREP, når den bliver hørt af de kompetente myndigheder, jf. artikel 32, stk. 1, litra a), i direktiv 2014/59/EU.
3. Disse retningslinjer har ikke til formål at begrænse den kompetente myndigheds og afviklingsmyndighedens endelige skønsbeføjelse til at foretage konstateringen af, at et institut er nødlidende eller forventeligt nødlidende. Bestemmelsen af, at et objektive element i afsnit II i disse retningslinjer er opstået i forhold til et specifikt institut, bør ikke foranledige den kompetente myndighed eller afviklingsmyndigheden til en automatisk konstatering af, at instituttet er nødlidende eller forventeligt nødlidende eller munde ud i en automatisk anvendelse af afviklingsværktøjer. Tilsvarende er listen over objektive elementer ikke udtømmende og bør forblive åben, da ikke alle kriseomstændigheder med rimelighed kan forudses.
4. Retningslinjerne bør læses i tilknytning til de betingelser, der er fastlagt i artikel 32, stk. 1, litra b), og litra c), i direktiv 2014/59/EU, som fastlægger de øvrige to krav, ud over "nødlidende eller forventeligt nødlidende", der skal være opfyldt for, at der træffes afviklingshandlinger. Følgelig indebærer konstateringen af, at et institut er nødlidende eller forventeligt nødlidende foretaget af den kompetente myndighed og/eller afviklingsmyndighed i overensstemmelse med disse retningslinjer, ikke i sig selv, at alle betingelser for at træffe afviklingshandlinger er opfyldt. Det bør for fuldstændighedens skyld erindres, at beslutningen i medfør af artikel 32, stk. 1, litra b), og litra c), i direktiv 2014/59/EU om at træffe en afviklingshandling også er afhængig af, at der ikke kan træffes nogen alternativ foranstaltning fra den private sektors eller tilsynsmyndigheds side, der kan afhjælpe situationen inden for en rimelig tidsfrist, og at afviklingshandlingen er nødvendig af hensyn til samfundets interesse.
5. Bestemmelserne i disse retningslinjer bør ligeledes finde anvendelse, når en konstatering af, at et institut er nødlidende eller forventeligt nødlidende, gennemføres af den kompetente myndighed i forbindelse med konstateringen af, at et institut ikke længere er levedygtigt med

henblik på udøvelsen af nedskrivnings- og/eller konverteringsbeføjelser i overensstemmelse med artikel 60 i direktiv 2014/59/EU.

Definitioner

6. I disse retningslinjer finder følgende definitioner anvendelse:
- a. Ved 'SREP' forstås tilsynskontrol- og vurderingsproces som defineret i artikel 97 i direktiv 2013/36/EU og yderligere specificeret i SREP-retningslinjerne.
 - b. Ved "SREP-retningslinjer" forstås EBA's retningslinjer for fælles procedurer og metoder for tilsynskontrol- og vurderingsprocessen (SREP), der er udviklet i overensstemmelse med artikel 107, stk. 3, i direktiv 2013/36/EU².
 - c. Ved "samlet SREP-vurdering", som defineret i SREP-retningslinjerne, forstås den ajourførte vurdering af et instituts generelle levedygtighed baseret på en vurdering af SREP-elementer.
 - d. Ved "samlet SREP-score", som defineret i SREP-retningslinjerne, forstås den numeriske indikator for et instituts generelle levedygtighed baseret på den samlede SREP-vurdering.

Anvendelsesområde og modtagere

7. Disse retningslinjer er rettet til de kompetente myndigheder, som defineret i artikel 4, stk. 2, litra i), i forordning (EU) nr. 1093/2010 om oprettelse af EBA og til afviklingsmyndighederne, som defineret i artikel 4, stk. 2, litra iv), i forordning (EU) nr. 1093/201, når de vurderer, hvorvidt et institut er nødlidende eller forventeligt nødlidende, jf. henholdsvis artikel 32, stk. 1, litra a), i direktiv 2014/59/EU, eller artikel 32, stk. 2.
8. Retningslinjerne finder ligeledes anvendelse på institutteres egen konstatering af, at de er nødlidende eller forventeligt nødlidende, jf. artikel 81, stk. 1, i direktiv 2014/59/EU. Med hensyn hertil finder de dele i retningslinjerne, hvor der henvises til de afviklingsbetingelser, der er fastsat i artikel 32, stk. 1, litra b), og litra c), i direktiv 2014/59/EU, ikke anvendelse på institutterne.
9. Anvendelsesområdet for disse retningslinjer udvides ud over det anvendelsesområde, der er fastsat ved artikel 32, stk. 4, i direktiv 2014/59/EU, idet afdeling 3 i afsnit III ligeledes omfatter høring og informationsudveksling mellem den kompetente myndighed og afviklingsmyndigheden med henblik på konstatering af, at et institut er nødlidende eller forventeligt nødlidende. I henhold til artikel 16 i forordning (EU) nr. 1093/2010 kan EBA udstede retningslinjer med henblik på at fastlægge en konsekvent og effektiv tilsynspraksis i

² EBA/GL/2014/13 af 19. december 2014

det europæiske finanstilsynssystem. Den yderligere vejledning, der omhandles i afdeling 3 i afsnit III, er begrænset til informationsudveksling mellem myndigheder, der er etableret i samme jurisdiktion, og dens bestemmelser berører ikke regler for udveksling af information mellem myndigheder på tværs af jurisdiktioner. I medlemsstater, hvor afviklingsmyndigheden ikke er bemyndiget til at konstatere, at et institut er nødlidende eller forventeligt nødlidende, finder bestemmelserne i stk. 40-41 ikke anvendelse.

Afsnit II – Objektive elementer for konstatering af, at et institut er nødlidende eller forventeligt nødlidende

1. Generelle betragtninger

10. Med henblik på af foretage en konstatering af, at et institut er nødlidende eller forventeligt nødlidende i overensstemmelse med de omstændigheder, der er fastlagt i artikel 32, stk. 4, litra a)-c), i direktiv 2014/59/EU, bør den kompetente myndighed eller afviklingsmyndigheden vurdere de objektive elementer i forbindelse med følgende områder, som yderligere specificeret i disse retningslinjer:
 - et instituts kapitalposition
 - et instituts likviditetsposition, og
 - eventuelle andre krav til fortsat tilladelse (herunder ledelsesordninger og operationel kapacitet).
11. De objektive elementer, der er anført i disse retningslinjer, bør analyseres omhyggeligt på et omfattende grundlag. Konstateringen af, at et institut er nødlidende eller forventeligt nødlidende, bør fortsat være baseret på en ekspertvurdering og bør ikke automatisk udledes af nogen af de objektive kriterier alene. Det gælder især, for så vidt angår fortolkningen af de elementer, der kan påvirkes af faktorer, der ikke er direkte forbundet med instituttets finansielle position.
12. I de fleste tilfælde forventes det, at flere forskellige faktorer, og ikke blot en enkelt, der er fastsat i disse retningslinjer, vil danne grundlag for konstateringen af, at et institut er nødlidende eller forventeligt nødlidende. Ikke desto mindre kan der være situationer, hvor opfyldelsen af blot en betingelse, afhængigt af dens alvor og risikomæssige virkninger, vil være tilstrækkelig til at udløse en afvikling.
13. Med forbehold for stk. 16 bør nogle af de objektive elementer, der er medtaget i disse retningslinjer, f.eks. makroøkonomiske udviklinger og markedsindikatorer, altid vurderes sammen med andre faktorer med henblik på konstatering af, at et institut er nødlidende eller forventeligt nødlidende, og indgå i en helhedsvurdering af instituttet. Når de relevante myndigheder anvender de i stk. 21, litra c)-e), og stk. 25, litra a)-b), i disse retningslinjer omtalte eksterne indikatorer, skal konstateringen af, at et institut er nødlidende eller forventeligt nødlidende, følges op af en objektiv vurdering af instituttets faktiske finansielle

position, således at risikoen for markedsspekulation tages i betragtning og risikoen for markedssvigt i tilfælde af en systemisk krise anerkendes.

14. Ved konstateringen af, om et institut er nødlidende eller forventeligt nødlidende, bør den kompetente myndighed eller afviklingsmyndigheden basere deres konstatering på vurderingen af de objektive elementer, der er fastsat i afdeling 2, 3 og 4 i afsnit II og hvis relevant under hensyntagen til følgende:
 - a. det forhold, at et institut har iværksat sin genopretningsplan, og at gennemførelsen af de genopretningsmodeller, der er valgt fra dets genopretningsplan, er slået fejl, navnlig når iværksættelsen af genopretningsplanen blev pålagt instituttet af den kompetente myndighed som en foranstaltning for tidlig indgriben ifølge artikel 27, stk. 1, litra a), i direktiv 2014/59/EU
 - b. en underretning, som den kompetente myndighed modtager i overensstemmelse med artikel 81, stk. 1, i direktiv 2014/59/EU fra ledelsesorganet i et institut, som anser instituttet for nødlidende eller forventeligt nødlidende.

2. Kapitalposition

15. I overensstemmelse med artikel 32, stk. 4, litra a) og litra b), i direktiv 2014/59/EU, anses et institut for at være nødlidende eller forventeligt nødlidende, hvis der er objektive elementer til støtte for en konstatering af, at instituttet i nær fremtid vil:
 - a. overtræde kapitalgrundlagskravene, herunder de krav, der er blevet det pålagt i henhold til artikel 104, stk. 1, litra a), i direktiv 2013/36/EU, med hensyn til en fortsættelse af tilladelsen, på en måde der vil berettige den kompetente myndighed til at inddrage dets tilladelse, herunder, men ikke begrænset til, begrundelser om, at det har lidt eller sandsynligvis vil lide tab, som opsluger hele eller en væsentlig del af instituttets kapital, eller
 - b. har aktiver, der er mindre end passiverne.
16. Ved vurderingen af instituttets aktiver og passiver i nær fremtid, og ved vurderingen af, om instituttet i nær fremtid vil overholde kapitalgrundlagskravene, bør konstateringen være baseret på objektive elementer, herunder:
 - a. graden og sammensætningen af et instituts egenkapital, hvorvidt det opfylder kravene til mindstekapital og supplerende kapital, der pålægges instituttet i medfør af artikel 92 i forordning (EU) nr. 575/2013 og artikel 104, stk. 1, litra a), i direktiv 2013/36/EU
 - b. resultaterne af en undersøgelse af aktivernes kvalitet, herunder en revision under en national/EU-/fælles tilsynsmekanisme ("SSM"), der viser en betydelig nedgang i aktivværdien, med en overtrædelse af kapitalgrundlagskravene til følge, hvis en sådan foreligger.

- c. resultaterne af værdiansættelser, der gennemføres med det formål at undersøge, om eventuelle betingelser for afvikling er opfyldt i overensstemmelse med artikel 36, stk. 4, litra a), i direktiv 2014/59/EU, hvis en sådan foreligger eller
 - d. resultaterne af en hvilken som helst anden institutionsspecifik vurdering af værdien af dets aktiver og passiver, uanset om den er gennemført af en uafhængig valuar eller afviklingsmyndighed, eller anden person, for så vidt den anvendte værdiansættelsesmetode er i overensstemmelse med bestemmelserne i artikel 36 i direktiv 2014/59/EU, til støtte for en konstatering af, at instituttets aktiver er mindre end dets passiver, eller at det er sandsynligt, at det vil være tilfældet i nær fremtid. Elementer af værdiansættelsesresultaterne kan anvendes til konstateringen af, om instituttet overtræder eller i nær fremtid forventes at overtræde kapitalgrundlagskravene i direktiv 2013/36/EU og forordning (EU) nr. 575/2013 på en måde, så en eventuel tilladelse kan inddrages, hvis de foreligger.
17. Yderligere elementer, der bør tages i betragtning ved foretagelsen af konstateringen, som anført i stk. 19, hvor de er relevante for instituttets karakteristika, omfatter:
- a. trusler mod instituttets kapitalposition og levedygtighed bestående af en betydelig ikke-midlertidig stigning i instituttets fundingomkostninger til et niveau, der er uholdbart for instituttet
 - b. sandsynlighed for at væsentlige poster uden for balancen (dvs. eventualforpligtelser) i nær fremtid vil blive realiseret, med betydelige tab til følge, der truer instituttets kapitalposition og levedygtighed
 - c. betydelig negativ udvikling i de makroøkonomiske rammebetingelser, der kunne true instituttets kapitalposition og levedygtighed, herunder relevante udviklinger i rentesatser, ejendomsværdier eller økonomisk vækst. Sådant udvikling kunne have en betydelig negativ virkning på instituttets forretningsmodel, udsigterne for dets rentabilitet, kapitalposition og levedygtighed
 - d. væsentlig forværring i markedets opfattelse af et institut, der afspejles i indikatorer, som viser, at instituttets solvens er alvorligt forringet og dets kapitalposition og levedygtighed truet, som det bl.a. kommer til udtryk i stærkt faldende priser til omkring den bogførte værdi eller et hastigt stigende økonomisk pres (dvs. den økonomiske aktivitet målt som forholdet mellem de samlede aktiver og markedsværdien af egenkapitalen). Udviklingen i begge forholdstal kunne sammenholdes med instituttets peer-gruppe under behørig hensyntagen til forvrængninger, der kan opstå som følge af forskelle i regnskabsstandard, eller
 - e. en væsentlig ikke-midlertidig forværring i den absolutte og relative udvikling af markedsindikatorer, herunder eventuelle aktiebaserede indikatorer (f.eks. aktiekurs og forholdet mellem den bogførte værdi og egenkapital) eller gældsaserede indikatorer

(f.eks. credit default swaps eller spreads på efterstillet gæld), der indikerer, at et institut sandsynligvis vil lide tab, der kunne true dets kapitalposition og levedygtighed.

18. Med henvisning til stk. 19, litra b), vil det ekstreme tilfælde med utilstrækkelig kapital blive anset for at være udløst, når instituttet ikke har tilstrækkelige aktiver til at dække dets passiver. Sandsynligheden for en sådan situation kan vurderes på grundlag af de omstændigheder og begivenheder, der er anført i stk. 20 og 21.

3. Likviditetsposition

19. I overensstemmelse med artikel 32, stk. 4, litra a) og litra c), i direktiv 2014/59/EU, anses et institut for at være nødlidende eller forventeligt nødlidende, hvis det overtræder, eller der er objektive elementer til støtte for en konstatering af, at instituttet i nær fremtid vil:
- overtræde lovmæssige likviditetskrav, herunder krav pålagt det i henhold til artikel 105 i direktiv 2013/36/EU til fortsat tilladelse på en måde, så den kompetente myndighed kan inddrage tilladelsen, eller
 - være ude af stand til at indfri sin gæld eller sine andre forpligtelser, efterhånden som den eller de forfalder.
20. Konstateringen af, om instituttet med sandsynlighed vil være ude af stand til at overholde lovkrav til likviditet eller indfri sin gæld eller andre forpligtelser, efterhånden som den eller de forfalder, bør være baseret på objektive elementer, herunder:
- a. betydelig negativ udvikling, der påvirker instituttets likviditetsposition og holdbarheden af dets fundingprofil, og dets overholdelse af mindstekravene til likviditeten som fastsat i forordning (EU) nr. 575/2013 og de yderligere krav, der er pålagt i henhold til artikel 105 i denne forordning eller i henhold til nationale mindstekrav til likviditet
 - b. væsentlig ikke-midlertidig negativ udvikling i instituttets likviditetsbuffer og dets likviditetsdækningspotentiale. Ved vurderingen af likviditetsdækningspotentialets dynamik bør der i givet fald tages højde for:
 - stærkt sandsynlige kapitaltilførsler, herunder modtagne kredit- og likviditetslinjer
 - eventuelle forventede kontraktmæssige tilførsler
 - potentialet til at forny fundingen (herunder løbetider og type instrumenter i forbindelse med ny finansiering)
 - adgang til langfristet funding
 - ekstraordinært og stort fald i eller opsigelse af likviditetslinjer fra modparter

- c. en ikke-midlertidig stigning i fundingomkostningerne til et ikke-bæredygtigt niveau, navnlig afspejlet ved en stigning i omkostningerne (f.eks. afspejlet i spreads) ved sikret og usikret finansiering sammenholdt med sammenlignelige institutter
 - d. en væsentlig negativ udvikling i instituttets nuværende og fremtidige forpligtelser. Ved vurderingen af udviklingen i instituttets forpligtelser bør der hvis relevant tages hensyn til:
 - forventet og ekstraordinær udstrømning af likviditet, herunder anmodninger fra instituttets modparter om marginer og/eller førtidig opsigelse af forpligtelser og spirende tegn på bankkriser
 - forventede og ekstraordinære krav om sikkerhedsstillelse, samt udviklingen af haircuts i forbindelse med sikkerhedsstillelse fra centrale modparter og andre modparter
 - eventualforpligtelser, herunder forpligtelser der skyldes bevilgede kredit- og likviditetslinjer
 - e. instituttets position i betalings-, clearing- og afviklingssystemerne og eventuelle indikationer på, at instituttet oplever problemer med at indfri sine forpligtelser, herunder gennemføre betalinger inden for betalings-, clearing- og afviklingssystemer, eller
 - f. udviklingstendenser, der mærkbart ville kunne forringe instituttets omdømme, navnlig et eller flere kreditvurderingsbureauers nedjusteringer, såfremt de fører til betydelig udstrømning, eller manglende evne til at forny funding eller aktivering af kontraktmæssige udløsningsmekanismer baseret på de eksterne kreditvurderinger.
21. Yderligere elementer, der bør tages højde for, hvor det er relevant for instituttets karakteristika, omfatter:
- a. betydelig negativ udvikling i de makroøkonomiske rammebetingelser, der kunne true instituttets kapitalposition og levedygtighed, herunder udvikling i rentesatser, ejendomsverdier eller økonomisk vækst. En sådan udvikling bør direkte eller indirekte påvirke instituttets likviditetsposition i et væsentligt negativt omfang, eller
 - b. en væsentlig forværring i markedets opfattelse af et institut, der afspejles ved tegn på ikke-midlertidig forværring i den absolutte og relative udvikling af markedsindikatorer, herunder eventuelle aktiebaserede indikatorer (f.eks. aktiekurs og forholdet mellem den bogførte værdi og egenkapital) eller gældsaserede indikatorer (f.eks. credit default swaps og spreads på efterstillet gæld), der indikerer, at et institut sandsynligvis vil lide tab eller står over for likviditetsproblemer, der kunne true dets levedygtighed.

4. Andre krav til fortsat tilladelse

22. Ifølge artikel 32, stk. 4, litra a), i direktiv 2014/59/EU anses et institut for at være nødlidende eller forventeligt nødlidende, når det overtræder, eller der er objektive elementer til støtte for en konstatering af, at instituttet i nær fremtid vil overtræde, kravene til fortsat tilladelse på en måde, så den kompetente myndighed kan inddrage tilladelsen, jf. artikel 18 i direktiv 2013/36/EU.
23. I lyset af ovenstående bør den kompetente myndighed og/eller afviklingsmyndighed blandt andet overveje, om der forekommer alvorlige svagheder i instituttets ledelsesordninger og i dets operationelle kapacitet, og hvorvidt disse svagheder har væsentlig indflydelse på instituttets pålidelighed og evne til at levere bank-/investeringsydelser.

4.1. Ledelsesordninger

24. Visse objektive elementer bør indikere, at et institut har alvorlige svagheder i sine ledelsesordninger, som, i de fleste tilfælde samtidig med andre objektive kapital- og likviditetsrelaterede elementer, kan berettige en inddragelse af tilladelsen. Disse elementer omfatter bl.a.:
 - a. væsentlige ukorrekte angivelser i den lovpligtige rapportering eller årsregnskaber, der navnlig medfører, at den eksterne revisor nægter at afgive udtalelse eller afgiver en udtalelse med forbehold
 - b. en langvarig fastlåst situation i instituttets ledelsesorgan, der gør det ude af stand til at træffe afgørende beslutninger
 - c. en akkumulering af væsentlige mangler på nøgleområder i ledelsesordningerne, som tilsammen har væsentlige negative konsekvenser for instituttet.
25. Med henblik på stk. 28, litra c), kan eksempler på sådanne væsentlige mangler, der tilsammen kan have væsentlige negative tilsynsmæssige konsekvenser for instituttet, f.eks. være:
 - utilstrækkelig strategisk planlægning og formalisering af risikotolerance/-villighed og dets risikoforvaltningsramme, der fører til en manglende evne til at identificere, styre og rapportere de risici, som instituttet er eller kunne blive eksponeret mod
 - væsentlige svagheder, mangler eller problemstillinger, der ikke er blevet indberettet korrekt/rettidigt til ledelsesorganet
 - utilstrækkelige kontrolmekanismer
 - væsentligt fald i omdømme, som skyldes, at personer med nøglefunktioner i instituttet ikke lever op til egnetheds- og hæderlighedskriterierne

- væsentligt fald i omdømmet, som skyldes manglende gennemsigthed i forretningsførelsen og transaktioner eller utilstrækkelig/unøjagtig offentliggørelse af oplysninger
- større tvister og retssager i forbindelse med udnævnelse og succession af personer, der udfører nøglefunktioner i instituttet
- væsentlig manglende overholdelse af kravene til vederlag.

4.2. Operationel kapacitet til at levere regulerede aktiviteter

26. Visse objektive elementer kan påvirke instituttets operationelle kapacitet til at levere bank- og investeringsaktiviteter negativt, også uden at overtræde kapitalgrundlagskravene og de lovmæssige likviditetskrav. Sådanne omstændigheder og begivenheder bør, når de ikke er tilfældige og ikke kan afhjælpes på en rettidig og effektiv måde, tages i betragtning ved vurderingen af, om instituttet er nødlidende eller forventeligt nødlidende. Indikatorerne for negative omstændigheder og begivenheder omfatter bl.a.:
- a. instituttets manglende evne til, på grund af vedvarende operationelle begrænsninger, længere at overholde sine forpligtelser over for dets kreditorer, navnlig manglende evne til længere at levere sikkerhed for de aktiver, som indskyderne har betroet det
 - b. instituttets manglende evne til at effektuere eller modtage betalinger og derved udøve sin bankvirksomhed på grund af vedvarende operationelle begrænsninger
 - c. markedets og indskydernes mistede tillid til instituttet på grund af operationelle risici, der fører til en situation, hvor instituttet ikke længere er i stand til at udøve sin virksomhed (som påvist ved dets modparters og andre interessenters modvilje mod at gennemføre forretninger med eller stille kapital til rådighed for instituttet, og eventuelt ved eksisterende modparters intention om at bringe deres kontrakter til ophør, herunder et run mod instituttet).

Afsnit III – Proces for konstatering af, at et institut er nødlidende eller forventeligt nødlidende

1. Konstatering foretaget af den kompetente myndighed

27. Vurderingen af de objektive elementer, der er fastlagt i afsnit II i disse retningslinjer, vil sædvanligvis blive udført af den kompetente myndighed under den tilsyns- og vurderingsproces (SREP), der foretages i overensstemmelse med SREP-retningslinjerne. Resultaterne af SREP-vurderingen vil blive afspejlet i den samlede SREP-vurdering understøttet af den samlede SREP-score, der tildeles et institut. Den kompetente myndighed bør på grundlag af resultaterne af SREP-vurderingen basere sin konstatering af, at et institut er nødlidende eller forventeligt nødlidende, på følgende:

- a. En samlet SREP-score på "F" tildelt et institut baseret på de i SREP-retningslinjerne fastsatte overvejelser, eller
 - b. En samlet SREP-score på "4" tildelt et institut baseret på de i SREP-retningslinjerne angivne overvejelser og manglende overholdelse af de tilsynsforanstaltninger, anvendt i overensstemmelse med artikel 104 og 105 i direktiv 2013/36/EU, eller foranstaltninger for tidlig indgriben, anvendt i overensstemmelse med artikel 27, stk. 1, i direktiv 2014/59/EU.
28. Det skal bemærkes, at modsat standard-SREP-proceduren, der anvendes på grænseoverskridende bankkoncerner og deres enheder (som ifølge SREP-retningslinjerne kræver diskussion og koordinering af resultaterne af SREP-vurderingen inden for rammerne af tilsynskollegier forud for deres afslutning), bør den kompetente myndighed i forbindelse med overvejselen af, om et institut skal tildeles en score på "F", i overensstemmelse med artikel 81 i direktiv 2014/59/EU, sætte sig i forbindelse med afviklingsmyndigheden under overholdelse af den procedure, der er fastlagt i artikel 32 i direktiv 2014/59/EU uden forudgående drøftelse eller koordinering i tilsynskollegiet.

2. Konstatning foretaget af afviklingsmyndigheden

29. Når det betros afviklingsmyndigheden at foretage konstateringen af, om et institut er nødlidende eller forventeligt nødlidende, bør den overveje de objektive elementer, der er opstillet i afsnit II i disse retningslinjer i forhold til instituttets kapitalposition, likviditetsposition og andre aspekter, der vedrører kravene til fortsat tilladelse baseret på de oplysninger, som afviklingsmyndigheden har til sin rådighed.
30. De i afsnit II i disse retningslinjer anførte objektive elementer bør ligeledes indgå i gennemgangen af de relevante resultater af SREP, der udføres af den kompetente myndighed, som stilles til afviklingsmyndighedens rådighed i henhold til stk. 40.
31. Ved konstateringen af, at et institut er nødlidende eller forventeligt nødlidende, bør afviklingsmyndigheden ligeledes som et objektivt element anse den underretning, som modtages fra den kompetente myndighed om, at instituttet fik tildelt en samlet SREP-score på "4" baseret på de i SREP-retningslinjerne fastsatte overvejelser; og at instituttet ikke har overholdt de tilsynsforanstaltninger, der er anvendt i overensstemmelse med artikel 104 og artikel 105 i direktiv 2013/36/EU eller foranstaltninger for tidlig indgriben, der anvendes i medfør af artikel 27, stk. 1, i direktiv 2014/59/EU.

3. Høring og informationsudveksling mellem den kompetente myndighed og afviklingsmyndigheden

32. Uden at det berører bestemmelserne i artikel 90 og artikel 32, stk. 2, i direktiv 2014/59/EU, bør den kompetente myndighed og afviklingsmyndigheden udveksle information i overensstemmelse med de nedenfor fastlagte krav med det formål at forbedre rettidig udveksling af oplysninger til brug for vurderingen af, om et institut er nødlidende eller forventeligt nødlidende.

33. Inden en konklusion om, at instituttet er nødlidende eller forventeligt nødlidende, bør den kompetente myndighed og afviklingsmyndigheden på passende vis drøfte resultaterne af deres vurderinger.
34. Ved identifikationen af, at de i afsnit II i disse retningslinjer specificerede objektive elementer er til stede, bør afviklingsmyndigheden anmode den kompetente myndighed om at gøre rede for, hvorvidt og hvordan disse omstændigheder kommer til udtryk i den samlede SREP-vurdering af instituttet.

3.1. Information stillet til rådighed af den kompetente myndighed

35. Ifølge artikel 27, stk. 2, i direktiv 2014/59/EU skal den kompetente myndighed underrette afviklingsmyndigheden om konstateringen af, at betingelserne for anvendelsen af foranstaltninger for tidlig indgriben er opfyldt. Desuden bør den kompetente myndighed i henhold til artikel 81, stk. 2, i direktiv 2014/59/EU, underrette afviklingsmyndigheden om eventuelle kriseforebyggelsesforanstaltning (defineret i pkt. 101 i artikel 2, stk. 1, i direktiv 2014/59/EU), eller om enhver anden foranstaltning, jf. artikel 104 i direktiv 2013/36/EU, som den forlanger, at et institut skal træffe.
36. For at lette sådanne informationsudvekslinger bør den kompetente myndighed ligeledes stille resultaterne af SREP til rådighed for afviklingsmyndigheden, i det mindste hver gang den kompetente myndighed, baseret på resultaterne af SREP, tildeler en samlet SREP-bedømmelse på "4" eller "F". Navnlig bør den kompetente myndighed underrette afviklingsmyndigheden og stille følgende oplysninger vedrørende det specifikke institut til dens rådighed:
 - a. en oversigt over den samlede SREP-vurdering sammen med alle SREP-bedømmelser
 - b. det komplette sæt af indikatorer, der er anvendt i den løbende overvågning af nøgleindikatorer til støtte for SREP som fastlagt i SREP-retningslinjerne
 - c. alle oplysninger om de anvendte tilsynsforanstaltninger (i henhold til artikel 104 og artikel 105 i direktiv 2013/36/EU) og foranstaltninger for tidlig indgriben (i henhold til artikel 27, stk. 1, i direktiv 2014/59/EU), samt en beskrivelse af instituttets overholdelse af disse, og
 - d. oplysninger om eventuelle genopretningsmodeller, som instituttet har anvendt.

3.2. Information stillet til rådighed af afviklingsmyndigheden

37. Ved identifikationen af objektive elementer, der specificeres i afsnit II i disse retningslinjer, bør afviklingsmyndigheden skriftligt stille sine resultater og begrundelser til rådighed for den kompetente myndighed.
38. Den kompetente myndighed bør i hvert enkelt tilfælde informeres, når afviklingsmyndigheden:

- beslutter at udøve sin beføjelse til at bede et institut om at kontakte potentielle købere med henblik på at forberede en afvikling af instituttet, jf. artikel 27, stk. 2, i direktiv 2014/59/EU;
- beder om værdiansættelse af instituttets aktiver og passiver af en uafhængig valuar, eller beslutter, at den midlertidige værdiansættelse vil blive gennemført af afviklingsmyndigheden i medfør af artikel 36 i direktiv 2014/59/EU
- modtager resultater af værdiansættelsen af et instituts aktiver og passiver i medfør af artikel 36 i direktiv 2014/59/EU, fra den uafhængige valuar eller fastlægger resultatet af den midlertidige værdiansættelse, som den har gennemført.

Afsnit III – Endelige bestemmelser og gennemførelse

39. Disse retningslinjer finder anvendelse fra den 1. januar 2016.