

**Forslag
til**

Lov om ændring af lov for Færøerne om kapitalkrav og tilsynsmæssige krav for kreditinstitutter og investeringsselskaber

§ 1

I lov for Færøerne nr. 648 af 18. maj 2015 om kapitalkrav og tilsynsmæssige krav for kreditinstitutter og investeringsselskaber foretages følgende ændringer:

1. § 1 affattes således:

»§ 1. Bestemmelserne i følgende forordninger gælder for Færøerne:

- 1) Europa-Parlamentets og Rådes forordning 2013/575/EU om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber, jf. bilag 1.
- 2) Europa-Parlamentets og Rådets forordning 2019/876/EU om ændring af forordning 2013/575/EU for så vidt angår gearingsgrad, net stable funding ratio, krav til kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver, modpartskreditrisiko, markedsrisiko, eksponeringer mod centrale modparter, eksponeringer mod kollektive investeringsordninger, store eksponeringer og indberetnings- og oplysningskrav og forordning 2012/648/EU, jf. bilag 2.
- 3) Europa-Parlamentets og Rådets forordning 2020/873/EU om ændring af forordning 2013/575/EU og 2019/876/EU for så vidt angår visse justeringer som reaktion på covid-19-pandemien, jf. bilag 3.«

2. Som bilag 2 og 3 indsættes bilag 1 og 2 til denne lov.

§ 2

UDKAST

Erhvervsministeren fastsætter tidspunktet for lovens ikrafttræden.

UDKAST

Bemærkninger til lovforslaget
Almindelige bemærkninger

Indholdsfortegnelse

1. Indledning
2. Lovforslagets hovedpunkter
 - 2.1. CRR II
 - 2.1.1 Markedsrisiko
 - 2.1.2. Gearingsgrad
 - 2.1.3. Store eksponeringer
 - 2.1.4. Reguleringsmæssig indberetning
 - 2.1.5. Oplysningspligt
 - 2.1.6. Krav om stabil finansiering (Net Stable Funding Ratio - NSFR)
 - 2.1.7. Undtagelser fra kapital- og likviditetskrav**
 - 2.1.8. Nedskrivningsrelevante passiver
 - 2.1.9. Modpartskreditrisiko
 - 2.1.10. Eksponeringer mod centrale modparter
 - 2.1.11. Eksponeringer mod kollektive investeringsordninger
 - 2.2. CRR quick fix
 - 2.2.1. Lempelse af minimumskapitalkrav vedr. offentligt garanterede udlån
 - 2.2.1. Lempelse af minimumskapitalkrav vedr. offentligt garanterede udlån
 - 2.2.2. Udskydelse af anvendelsesdato for tillæg til gearingsgradskravet
 - 2.2.3. Ændring af behandling af eksponeringer mod centralbanker i beregning af gearingsgraden
3. Økonomiske konsekvenser og implementeringskonsekvenser for det offentlige
4. Økonomiske og administrative konsekvenser for erhvervslivet m.v.
5. Administrative konsekvenser for borgerne
6. Klima- og miljømæssige konsekvenser
7. Forholdet til EU-retten
8. Hørte myndigheder og organisationer m.v.
9. Sammenfattende skema

1. Indledning

Lovforslaget har til formål at sætte Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/876 om ændring af forordning (EU) nr. 575/2013 for så vidt angår gearingsgrad, net stable funding ratio, krav til kapital-grundlag og nedskrivningsrelevante passiver, modpartskreditrisiko, markedsrisiko, eksponeringer mod centrale modparter, eksponeringer mod kollektive in-

UDKAST

vesteringsordninger, store eksponeringer og indberetnings- og oplysningskrav (CRR II) og Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2020/873 om ændring af forordning (EU) nr. 575/2013 og (EU) 2019/876, for så vidt angår visse justeringer som reaktion på covid-19-pandemien (CRR quick fix) i kraft for Færøerne.

Formålet med CRR II er at styrke kreditinstitutternes robusthed og øge den finansielle stabilitet, samtidig med at reglerne understøtter kreditformidling, vækst og beskæftigelse.

CRR II ændrer de eksisterende kapitalkravsregler og gennemfører bl.a. en række standarder fra Basel-Komitéen, herunder vedrørende gearingsgrad, stabil finansiering og markedsrisiko.

CRR II trådte i kraft samtidigt med at en revision af direktiv om adgang til at udøve virksomhed som kreditinstitut og om tilsyn med kreditinstitutter og investeringsselskaber (CRD) og direktivet om genopretning og afvikling af kreditinstitutter og investeringsselskaber (BRRD) fik virkning.

Disse er direktiver er implementeret i dansk ret ved lov. Det drejer sig om lov om finansiel virksomhed og lov om restrukturering og afvikling visse finansielle institutter. De skal sættes i kraft for Færøerne ved kongelig anordning. Ikrafttrædelsen af disse anordninger vil samtidigt med, at denne lov sættes i kraft, jf. § 2.

Formålet med CRR quick fix er at understøtte kreditinstitutter i EU-landene i fortsat at låne ud til virksomheder og privatpersoner under COVID-19-krisen og den følgende genopretning af europæisk økonomi.

CRR quick fix indeholder lempelser af nogle af kapitalkrav til kreditinstitutter i CRR II.

Med lovforslaget er det hensigten at sikre, at der gælder regler for Færøerne, der – tilpasset de færøske forhold – svarer til de regler, som gælder i Danmark i medfør af ændringsforordningerne til CRR.

Med nærværende lovforslag sikres, at der for aktørerne, herunder de finansielle institutter på Færøerne gælder enslydende regler som i resten af EU i forhold til CRR. Dette vil resultere i, at de finansielle institutter på Færøerne har et sammenligneligt lovgrundlag, hvilket gør adgangen til kapital og likviditet nemmere.

Det bemærkes, at CRR II i det væsentligste er at karakterisere som teknisk regulering rettet mod professionelle aktører. De professionelle aktører er fortrolige med anvendelsen af CRR i internationale sammenhænge, hvilket kan give et godt sammenligningsgrundlag med andre institutter og et godt udgangspunkt for vurderingen af det enkelte færøske institut, idet lovgivningsgrundlaget er sammenligneligt.

Færøerne er ikke medlem af EU. Forordningerne har derfor ikke virkning i Færøerne. For at understøtte samhandlen inden for rigsfællesskabet og for at sikre den færøske finansielle sektors mulighed for at tilbyde tjenesteydelser internationalt, er det nødvendigt at sætte reglerne i kraft ved lov.

Det sker ved, at regler forordningerne gennemføres for Færøerne ved inkorporering, således at der i lovtæksten medtages en bestemmelse om, at forordningen gælder for Færøerne/Grønland, og således at forordningerne i deres helhed medtages som et bilag til loven.

Anvendelse af modellen forudsætter, at der foretages en gennemgang af samtlige forordningens bestemmelser, således at bestemmelser om gensidighed med andre EU-lande kan vælges fra. Sådanne bestemmelser vil således ikke kunne sættes i kraft for Færøerne, der ikke selv er medlem af EU.

Da Færøerne ikke er medlem af EU, vil det endvidere være nødvendigt at tage stilling til, hvordan bestemmelser i en EU-forordning, som ønskes sat i kraft for Færøerne, skal forstås og anvendes på Færøerne, når der i bestemmelserne henvises til andre EU-retsakter (forordninger, direktiver, afgørelser mv.). Er sådanne EU-retsakter sat i kraft for Færøerne ved anden lovgivning, vil der normalt blot kunne henvises hertil. Er EU-retsakterne ikke allerede gennemført, vil en anvendelse af modellen kræve, at de gennemføres (helt eller delvist) ved henvisning og optages som bilag til loven, eller også kan der efter omstændighederne indsættes nogle bestemmelser i loven, som nærmere regulerer, hvordan de relevante dele af retsakterne skal forstås.

Der er omkring 250 henvisninger til EU-retsakter i CRR II og CRR quick fix. Tilpasningen af henvisningerne til de færøske forhold, som beskrevet ovenfor foretages efterfølgende i en bekendtgørelse med hjemmel i § 2 i den gældende lov for Færøerne om kapital og tilsynsmæssige krav for kreditinstitutter og investeringselskaber.

Proceduren for at sætte forordningerne i kraft følger den lovgivningsprocedure, der blev brugt, da Europa-Parlamentets og Rådes forordning (EU) nr. 575/2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investerings-selskaber blev sat i kraft ved lov for Færøerne om kapitalkrav og tilsynsmæssige krav for kreditinstitutter og investeringsselskaber.

Loven sættes i kraft ved en bekendtgørelse udstedt af erhvervsministeren. Den nærmere procedure for tilpasning og ikrafttræden aftales mellem de færøske myndigheder og erhvervsministeren. Det bemærkes hertil, at de færøske myndigheder kan betinge lovens ikrafttræden af, at en bekendtgørelse om tilpasning til færøske forhold er udfærdiget inden loven og dermed forordningerne træder i kraft.

Færøerne er inddraget i lovgivningsprocessen m.v. i overensstemmelse med de retningslinjer, der følger af Statsministeriets vejledning nr. 59 af 2. juli 2012 om ministeriers behandling af sager vedrørende Færøerne.

2. Lovforslagets hovedpunkter

2.1. CRR II

2.1.1 Markedsrisiko

2.1.1.1. Gældende ret

Kapitalgrundlagskravet for markedsrisici dækker rente-, valuta-, aktie- og råvarerisici, herunder relaterede risici der er forbundet med for eksempel optionsrisici.

Ved opgørelsen af kapitalgrundlagskravet for markedsrisici kan standardmetoden eller interne modeller (VaR-modeller) anvendes.

Under standardmetoden opgøres kapitalgrundlagskrav for positionsrisici i instituttets handelsbeholdning samt for positioner med råvarerisiko og valutarisiko.

2.1.1.2. Den foreslåede ordning

Med forordningen bliver der indført ny standardmetode og en ny avanceret intern metode for opgørelse af kapitalkrav til markedsrisiko på baggrund af en Basel-standard. Markedsrisiko vedrører risikoen for tab som følge af ændringer på de finansielle markeder.

UDKAST

Metoden skal anvendes på institutternes positioner i handelsbeholdningen. Handelsbeholdningen omfatter positioner, hvor institutterne aktivt handler med henblik på at opnå afkast på køb og salg ("handel til hensigt"). Der har på tværs af EU-landene været forskellig fortolkning af, hvilke positioner, der skulle være omfattet af hhv. handelsbeholdningen og uden for handelsbeholdningen.

Forordningen indeholder følgende metoder for opgørelse af kapitalkrav til markedsrisiko, hvor der er indarbejdet en vis proportionalitet således, at jo større handelsbeholdningen er, desto mere risikofølsom opgørelsesmetode skal der anvendes:

Ny standardmetode, som er mere risikofølsom og kompleks end den gældende standardmetode. Metoden er tiltænkt institutter med store handelsbeholdninger, eller institutter med en kortsigtet eller spekulativ adfærd.

Simpel standardmetode, som svarer til den i dag gældende standardmetode. Metoden er tiltænkt institutter med mellemstore handelsbeholdningsaktiviteter, og det er foreslået, at den kan anvendes af institutter, hvis balanceførte og ikke-balanceførte forretninger med markedsrisiko er mindre end 10 pct. af instituttets aktiver og mindre end 300 mio. euro.

Ny avanceret intern metode, som er mere risikofølsom og kompleks end den i dag gældende interne metode.

Undtagelse for mindre handelsbeholdningsaktiviteter. Grænsen sættes op sådan, at den vil kunne anvendes af institutter, hvis balanceførte og ikke-balanceførte handelsbeholdningsaktiviteter er mindre end 5 pct. af instituttets aktiver og 50 mio. euro.

Både standardmetoden og den avancerede interne metode tilstræber at have en højere grad af risikofølsomhed, hvor kapitalkravet fastsættes ud fra historisk observeret risiko. Anvendelse af den interne metode kræver tilladelse af tilsynsmyndigheden.

Den nye standardmetode er mere risikofølsom end den gældende standardmetode og tager højde for de uafdækkede aspekter af markedsrisikoen i den gældende standardmetode. Det gælder bl.a. obligationsudsteders konkursrisiko og usikkerhed ved værdiansættelser samt det forhold, at udviklingen i korte renter og lange renter kan være forskellig. Den nye standardmetode er således også væsentlig mere kompleks end den gældende standardmetode og stiller øgede operationelle krav.

Den nye avancerede interne metode definerer i højere grad vilkårene for, hvornår institutterne kan anvende interne modeller. Samtidig indføres der

krav om, at institutter, som anvender en intern model, sideløbende skal beregne størrelsen af det kapitalkrav, der ville gælde, hvis de anvendte den nye standardmetode. I tilfælde af, at en intern model ikke længere afspejler tabsrisikoen i tilstrækkelig grad, vil instituttet blive pålagt at sætte kapital af i henhold til den nye standardmetode. Dette vurderes løbende ved, at banken tester modellens beregningsresultater, og at tilsynsmyndighederne vurderer beregningsresultaterne.

Forordningen forventes særligt at medføre øgede kapitalkrav til de banker, der bliver omfattet af den nye standardmetode. Formålet er at sikre en ensartet behandling ved brug af de forskellige metoder.

Med indførelsen af den nye standardmetode og den nye interne metode vil kapitalbelastningen generelt blive højere, særligt for kreditinstitutters beholdninger af realkreditobligationer. Det skyldes bl.a., at realkreditobligationer tildeles en risikovægt på 200 bp til at dække udstedernes kreditrisiko i den nye standardmetode. Risikovægten er lavere end den risikovægt, der på nuværende tidspunkt foreslås af Basel-Komitéen, som er på 400 bp. Der er tale om en helt ny metode, hvorfor det ikke er muligt at lave en direkte parallel til risikovægten i dag.

Som følge af, at standardmetoden er gjort mere risikofølsom, vil kapitalbelastningen ved opgørelsen af valutarisici mellem institutternes EUR- og DKK-produkter blive øget. Reglerne tager højde det europæiske valuta-samarbejde (valutakursmekanisme II) ved, at DKK likviditetsmæssigt bliver behandlet som en af de valutaer, hvor der er mest likviditet. Valutakursrisici er baseret på valutakursmekanismens standardbånd på +/- 15 pct. ift. en centalkurs. Men da DKK i realiteten følger EUR endnu tættere end dette, som valutasamarbejdet forpligter til, er sammenhængen mellem DKK og EUR endnu tættere og valutakursrisikoen for veksling mellem de to valutaer er mindre. Der tages således ikke højde for den danske fastkurspolitik, som Nationalbanken gennemfører med maksimalt udsving i DKK over for EUR på +/- 2,25 pct. fra centalkursen på 746,038 DKK pr. 100 EUR. Det medfører, at kapitalbelastningen øges.

Derudover ændres reglerne for hvordan visse obligationer, herunder konverterbare realkreditobligationer, skal udmåles og kapitalafdækkes. Specifikt drejer det sig om obligationer med indlejrede optionselementer, der med den nye metode skal udmåles særskilt. Denne udmåling vurderes ikke at have nogen effekt på det endelige kapitalkrav, men vil medføre betydelige operationelle byrder for institutterne ved indførelse.

Forordningen indeholder desuden nye krav til afdækning af renterisiko uden for handelsbeholdningen ved hjælp af renterisikopositioner i handelsbeholdningen ("intern afdækning"). Formålet er øget gennemsigtighed og begrænse kapitalarbitrage. Den interne afdækning skal ske gennem et internt handelsbord, der er etableret for at styre risikoen ved den interne renteafdækning.

2.1.2. Gearingsgrad

2.1.2.1. Gældende ret

Kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber I skal beregne deres gearingsgrad og indberette denne til Finanstilsynet. Gearingsgraden beregnes som et instituts kapitalmål divideret med instituttets samlede eksponeringsmål og udtrykkes i procent. Finanstilsynet skal tage hensyn til de indberettede oplysninger i forbindelse med sit tilsyn.

2.1.2.2. Den foreslåede ordning

CRR II indebærer, at institutterne skal opfylde et gearingskrav på 3 pct., dvs. et minimumskrav til et kreditinstituts kapital i forhold til instituttets samlede ikke-risikovægtede eksponeringer, f.eks. udlån.

Gearingskravet vil være et supplement til det nuværende krav i CRD IV om, at tilsynsmyndighederne skal vurdere institutternes eksponering mod risikoen for overdreven gearing og det nuværende krav i CRR om at beregne og offentliggøre gearingsgraden. Hensigten er, at gearingskravet fungerer som et back-stop i forhold til de risikobaserede kapitalkrav. Gearingskravet bliver et kapitalgrundlagskrav på linje med de øvrige lovbestemte minimumskrav, og brud på gearingskravet medfører derfor reaktioner som ved brud på søjle I-krav, dvs. at tilsynsmyndigheden skal inddrage banklicensen, hvis kravet ikke opfyldes inden for en kort frist.

Gearingskravet skal gælde på både institutniveau (dvs. f.eks. for penge- og realkreditinstitutter hver for sig) og koncernniveau (dvs. for penge- og realkreditinstitutter samlet, hvor de indgår i en finansiel koncern), ligesom det er tilfældet for de risikobaserede kapitalkrav.

Visse eksponeringer bliver undtaget fra eksponeringsmålet, herunder eksponeringer, som er garanteret af eksportkreditgarantier.

2.1.3. Store eksponeringer

2.1.3.1. Gældende ret

Store eksponeringer er reguleret i artikel 387-403 i CRR. Kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber I skal indberette store eksponeringer til myndighederne. En stor eksponering defineres som en enkelt kunde eller gruppe af indbyrdes forbundne kunder, som udgør 10 pct. eller mere af instituttet justerede kapitalgrundlag. Institutter, som har tilladelse til at beregne deres risikovægtede eksponeringer efter den interne ratingbaserede metode (IRB-metoden), skal oplyse om de 20 største eksponeringer.

2.1.3.2. Den foreslåede ordning

Med CRR II præciseres beregningsmetoden for store eksponeringer, hvorved reglerne tilpasses Basel-standarden for store eksponeringer fra 2014. Et instituts store eksponeringer udmåles fremadrettet i forhold til et snævrere kapitalbegreb end i dag. Fremover skal instituttets eksponeringer udmåles i forhold til kernekapitalen (egentlig kernekapital + hybrid kernekapital), hvor store eksponeringer i dag udmåles i forhold til det justerede kapitalgrundlag (egentlig kernekapital + hybrid kernekapital + supplerende kapital). Det vil alt andet lige medføre, at flere eksponeringer vil blive klassificeret som store eksponeringer ligesom flere eksponeringer vil overstige den generelle grænse (på 25 pct. af kernekapitalen) for, hvor stor en eksponering må udgøre i forhold instituttets kapitalgrundlag. Hvis grænsen overskrides skal instituttet reducere de konkrete eksponeringer.

Endvidere begrænses G-SIFI'ers eksponeringer mod hinanden, henset til at disse institutters indbyrdes forbundenhed kan forstærke finansiel uro under en krise. Grænsen for store eksponeringer mellem G-SIFI'er sænkes fra den generelle grænse på 25 pct. til 15 pct.

I de gældende regler er der en række undtagelser for store eksponeringer, der for størstedelen foreslås videreført uændret. Undtagelsesmulighederne anvendes bl.a. i forbindelse med dansk realkredit, idet der kortvarigt er meget store eksponeringer i forbindelse med terminsbetalinger og i perioder med kunders omlægning af lån.

2.1.4. Reguleringsmæssig indberetning

2.1.4.1. Gældende ret

Kapitel 2 i CRR dækker indberetningskrav vedrørende kapitalgrundlagskravene (kapital og risikoeksponeringer) samt regnskabsoplysninger og refererer inden for forordningen til de fælleseuropæiske indberetningsstandarder Common Reporting (COREP), som er standarden for indberetning af solvensopgørelse m.v., og Financial Reporting (FINREP), som er standarden for indberetning af regnskabsoplysninger.

De øvrige indberetningskrav, der indgår i ovennævnte standarder, omfatter i hovedsagen indberetninger af likviditet (likviditetsdækningskrav og krav vedrørende stabil funding), gearingsgrad og tab i forbindelse med udlån med sikkerhed i fast ejendom (artikel 101). Dertil kommer en ny indberetningsstandard for non-performing loans (lån i restance og lån med tilbagebetalingsproblemer) og lån med kreditlempelser (forbearance).

Den foreslåede ordning

CRR II indeholder flere ændringer rettet mod at øge proportionaliteten i reglerne. Små institutters forpligtelse til at indberette til tilsynsmyndigheden reduceres fra mindst halvårligt til årligt på en række områder.

Den reducerede indberetningsforpligtelse omfatter kapitalgrundlagskrav, tab i forbindelse med udlån med sikkerhed i fast ejendom, store eksponeringer og gearingsgrad.

Små institutter defineres som institutter, der har samlede aktiver for mindre end 1,5 mia. EUR (ca. 11,1 mia. kr.). I Danmark vil dette omfatte 71 pct. af alle institutter.

Endelig åbnes der op for, at tilsynsmyndigheden kan undtage institutter fra at indberette et antal specifikke skemaer, hvis data tilvejebringes ad anden vej, ligesom der er krav om, at der ikke må anmodes om samme oplysninger to gange.

2.1.5. Oplysningspligt

2.1.5.1. Gældende ret

Kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber I skal offentliggøre oplysninger om blandt andet risikostyringsmålsætninger og -politik, kapitalgrundlag, kapitalkrav, eksponeringer, af-lønningspolitikker, gearingsgrad, anvendelse af interne metoder til vurdering af risiko, m.v.

2.1.5.2. Den foreslåede ordning

CRR II indarbejder endvidere øget proportionalitet i reglerne for offentliggørelse, hvor der bliver etableret tre offentliggørelsesregimer afhængig af institutternes størrelse.

Alle SIFI'er samt andre store institutter i henhold til kriterier fastlagt i forordningen skal fortsat offentliggøre alle forhold oplistet i CRR, mens de små institutter (med en balance under 1,5 mia. EUR) alene skal offentlig-

gøre udvalgte forhold. Institutter mellem de største og de mindste skal offentliggøre alle forhold på årlig basis, men der er mindre krav til den løbende offentliggørelse for disse institutter end for de største.

Derudover indføres en række tilpasninger om offentliggørelse af de nye eller ændrede søjle I-krav, modpartsrisiko og markedsrisiko. Ændringerne har til formål at bringe bestemmelserne i overensstemmelse med internationale standarder.

Derudover lægges der op til, at institutter, som anvender interne modelmetoder til opgørelse af deres risikovægtede poster, også skal offentliggøre deres risikovægtede poster under standardmetoden.

2.1.6. Krav om stabil finansiering (Net Stable Funding Ratio - NSFR)

2.1.6.1. Gældende ret

I artikel sjette del, afsnit et i CRR er der et krav om såkaldt stabil finansiering. Kravet om stabil finansiering sigter til, at kreditinstitutters forpligtigelser finansieres med tilstrækkeligt stabil, langsigtet finansiering. Formålet er at forhindre, at aktiver med lange løbetider i for høj grad finansieres med gæld med korte løbetider, hvilket kan sætte kreditinstituttet i en klemme, hvis det på grund af markedsuro har vanskeligt ved at få adgang til kortsigtet finansiering.

2.1.6.2. Den foreslåede ordning

Med CRR II indføres et krav til institutternes stabile finansiering (Net Stable Funding Ratio, NSFR), der generelt skal sikre, at institutternes udlån og andre aktiver i højere grad er finansieret af finansieringskilder med tilstrækkeligt lange løbetider. Formålet er at forhindre, at udlån med lange løbetider i for høj grad finansieres med gæld med korte løbetider, hvilket kan sætte et kreditinstitut i en klemme, hvis instituttet på grund af markedsuro har vanskeligt ved at få adgang til kortsigtet finansiering, som det f.eks. var tilfældet ved udbruddet af den seneste finansielle krise.

Kravet om stabil finansiering skal konkret sikre, at kreditinstitutter til enhver tid kan fortsætte deres forretningsaktiviteter, herunder de eksisterende udlån, mindst ét år ud i fremtiden uden at skulle tilføre ny finansiering. Forslaget implementerer Basel-Komitéens standard for NSFR.

Det vil være et krav, at den såkaldt tilgængelige stabile finansiering skal være lig med eller større end den nødvendige stabile finansiering.

Tilgængelig stabil finansiering (Available Stable Funding, ASF) opgøres ud fra institutternes passivside på balancen. De enkelte finansieringskilder tildeles en vægt (faktor) efter, hvor stabile (længde af løbetider) de kan siges at være. En finansieringskilde kan være indlån, kapital og realkreditobligationer (for et realkreditinstitut). Hovedreglen er, at jo kortere restløbetid et passiv har, desto mindre stabil finansiering vurderes passivet at bidrage med.

Nødvendig stabil finansiering (Required Stable Funding, RSF) opgøres ud fra instituttets aktivside på balancen ud fra en vurdering af, hvor omsættelige (likvide) de enkelte aktiver vurderes at være. Hovedreglen er, at jo mere likvidt et aktiv er, desto mindre stabil finansiering er instituttet nødt til at skaffe for at finansiere det. Således tildeles f.eks. statsobligationer en vægt (faktor) på 0 pct. af eksponeringens pålydende, hvilket indebærer, at sådanne aktiver ikke kræver stabil finansiering. Tilsvarende tildeles de mest højlikvide realkreditobligationer, som defineret i LCR forordningen, en vægt på 7 pct. af eksponeringens pålydende. Dvs. højlikvide realkreditobligationer vil kræve mere stabil finansiering end statsobligationer, som ikke kræver stabil finansiering.

Beregningsmetoden indebærer i udgangspunktet, at realkreditobligationer med en kortere løbetid end det lån, der finansieres, ikke ville kunne betragtes som tilstrækkelig stabil finansiering i forhold til realkreditlån.

CRR II indeholder – i lighed med Basel-standarden – imidlertid en undtagelsesmulighed til NSFR-kravet for såkaldt ”indbyrdes afhængige” aktiver og passiver, der har samme løbetid som eksempelvis danske realkreditlån og dertilhørende realkreditobligationer med samme løbetid. Derudover omfatter undtagelsesmuligheden i Kommissionens forslag også kortere realkreditobligationer, der finansierer lån med længere løbetid, såfremt de bl.a. er omfattet af en ikke-diskretionær forlængelsestrigger, som det f.eks. kendes fra den danske refinansieringslov. Den danske refinansieringslov fra 2014 indebærer tvungen løbetidsforlængelse af korte realkreditobligationer, hvis en refinansieringsauktion fejler, eller renten på realkreditobligationer stiger mere end 5 pct.-point mellem refinansieringsaktionerne. Med undtagelsesmuligheden kan tilsynsmyndigheden give tilladelse til, at realkreditobligationer og -lån betragtes som indbyrdes afhængige. Det vil indebære, at realkreditobligationer og realkreditlån tildeles en vægt på 0 pct. for såvel tilgængelig stabil finansiering som krævet stabil finansiering. Hermed vil realkreditlån i udgangspunktet ikke give anledning til et stabilt finansieringskrav.

CRR II tilføjer en definition af såkaldt *ikke-obligatorisk over-kollateral (OC)* i relation til realkreditobligationer i forbindelse med NSFR. Ved ikke-obligatorisk OC forstås OC, der ikke er stillet som følge af lovmæssige krav, ratingforhold eller anden kreditforbedring. I forhold til det foreslåede NSFR-krav skal alt ikke-obligatorisk OC betragtes som værende ubehæftet. Dette kan læses som om at alt øvrig OC skal betragtes som behæftet, og det indebærer en RSF-vægt (faktor) på 100 pct. og dermed et større krav til institutternes stabile finansiering. En betragtning af ratingmæssig OC og anden kreditforbedring som behæftet kan indebære, at store dele af danske realkreditinstitutters aktiver potentielt skal betragtes som værende behæftede, og dermed forøge realkreditinstitutternes stabile finansieringskrav.

2.1.7. Undtagelser fra kapital- og likviditetskrav

2.1.7.1. Gældende ret

Efter kapitel 1 skal de omfattede institutter opfylde kravene i CRR på individuelt niveau.

Tilsynsmyndigheden har efter nogle nærmere fastsatte betingelser mulighed for at give et institut dispensation fra at opfylde kravene i CRR om kapitalgrundlag (anden del), kapitalkrav (tredje del), store eksponeringer (fjerde del), eksponeringer mod overført kreditrisiko (femte del) og oplysningspligt (ottende del) på individuelt niveau, hvis det pågældende institut indgår i en koncern. Det er blandt andet et krav, at dattervirksomheden og modervirksomheden skal være meddelt tilladelse og underlagt tilsyn i det samme medlemsland og omfattet af et konsolideret tilsyn, der sikrer, at kapitalgrundlaget er korrekt fordelt mellem modervirksomheden og dattervirksomheden. En lignende undtagelse er mulig, hvis et eller flere institutter er fast tilknyttet et centralt organ, der kontrollerer dem, og som er etableret i samme medlemsstat.

Tilsynsmyndigheden kan i enkelttilfælde og efter nogle nærmere fastsatte betingelser tillade, at en modervirksomhed medtager visse dattervirksomheder i beregningen af de nævnte krav på individuelt niveau.

Herudover er det muligt for tilsynsmyndigheden efter nogle nærmere fastsatte betingelser helt eller delvist at undlade at anvende CRR's krav om likviditet (sjette del) på et institut. Det samme er gældende for så vidt angår alle eller nogle af instituttets dattervirksomheder og i stedet føre tilsyn med disse som likviditetsundergrupper.

2.1.7.2. Den foreslåede ordning

Med CRR II får tilsynsmyndigheder, som fører tilsyn med institutter beliggende i flere medlemsstater, mulighed for at undtage datterselskaber fra kapital- og likviditetskravene. I praksis vil det være Den Fælles Tilsynsmekanisme (SSM), der får mulighed for at anvende undtagelsen, da de er den eneste myndighed, der i dag fører tilsyn med koncernforbundne moder- og datterselskaber i flere medlemslande. Justeringerne er således rettet mod bankunionslande (aktuelt kun eurolande), ud fra et princip om, at SSM har den tilstrækkelige indsigt i både datterselskaber og moderinstitutter lokaliseret i forskellige medlemsstater til at anvende undtagelsen. Undtagelsesmuligheden betinges af, at moderinstituttet stiller en delvist sikret garanti. Garantien skal sikre, at moderinstituttet kan understøtte datterselskabet, hvis det kommer i problemer. I dag er det kun det land, hvor datterselskabet er etableret (værtlandet), der kan anvende undtagelserne.

2.1.8. Nedskrivningsrelevante passiver

2.1.8.1. Gældende ret

Afviklingsmyndighederne (Finanstilsynet og Finansiell Stabilitet er afviklingsmyndigheder i Danmark og for Færøerne) har beføjelser til at sætte et krav til pengeinstitutters og fondsmæglerselskaber I's nedskrivningsegneede passiver, et såkaldt NEP-krav, i forbindelse med udarbejdelsen af afviklingsplaner.

2.1.8.2. Den foreslåede ordning

CRR II indeholder en række ændringer af CRR som følge af implementeringen af FSB-standarden vedr. TLAC. TLAC er et krav om nedskrivningsegneede passiver i de globalt systemiske vigtige kreditinstitutter (G-SIFI'er).

Ændringerne følger i vid udstrækning af forslagene til ændring af BRRD indeholdt i Kommissionens forslag vedrørende tabsabsorbering og rekapitalisering for kreditinstitutter og investeringsselskaber.

Der er følgende overordnede forskelle mellem det eksisterende NEP-krav i BRRD og TLAC-kravet:

TLAC-kravet sættes kun for G-SIFI'er, mens NEP-kravet sættes for alle pengeinstitutter og fondsmæglerselskaber I.

TLAC-kravet er ifølge Financial Stability Board (FSB – finansielt forum for G-20-lande) et harmoniseret minimumskrav, hvorimod NEP-kravet

fastsættes af afviklingsmyndighederne ud fra en individuel vurdering af hvert institut. TLAC-kravet skal ifølge FSB indføres fra 2019 og – når fuldt indfaset i 2022 – mindst svare til det højeste af enten 18 pct. af et instituts risikovægtede eksponeringer eller 6,75 pct. af et instituts eksponeringer.

TLAC-kravet skal hovedsagligt overholdes ved at holde kapitalinstrumenter og gældsinstrumenter, der er efterstillet (subordineret) simple kreditorer, hvorimod de enkelte afviklingsmyndigheder i EU kan fastlægge, om de ønsker at stille krav til de nedskrivningsegneede forpligtelser om at disse eller dele af heraf skal være efterstillet simple kreditorer.

BRRD er sat i kraft for Færøerne ved kongelig anordning om ikrafttræden af lov om finansiel virksomhed og lov om restrukturering og afvikling visse finansielle institutter.

Ændringerne som følge af ændringen af BRRD, vil blive sat i kraft for Færøerne ved kongelig anordning således, at denne lov og den kongelige anordninger træder i kraft samtidig.

2.1.9. Modpartskreditrisiko

2.1.9.1. Gældende ret

Artiklerne i kapitel 6 omhandler modpartskreditrisiko. Ved beregningen af eksponeringsværdien af derivatinstrumenter (swaps, FRA, futures, optioner og andre kontrakter af samme art) til brug for opgørelsen af kapitalgrundlagskravet til modpartsrisiko kan anvendes markedsværdimetoden, den oprindelige eksponeringsmetode, standardmetoden eller metoden med interne modeller (EPE-modeller).

I beregningen af kapitalgrundlagskravene til modpartsrisiko kan der tages højde for kreditderivater indkøbt til sikring af kreditrisikoen på en eksponering uden for handelsbeholdningen eller en eksponering med modpartsrisiko i handelsbeholdningen. Eksponeringsværdien for en given modpart opgøres i henhold til alle metoderne som summen af eksponeringsværdierne, der er beregnet for hver nettinggruppe med den pågældende modpart.

Markedsværdimetoden kan anvendes på alle derivatkontrakter. Den oprindelige eksponeringsmetode kan anvendes på rentekontrakter samt valutakontrakter og kontrakter vedrørende guld, mens standardmetoden kun kan anvendes på over-the-counter-derivater (OTC-derivater) og terminsforretninger.

Metoden med interne modeller (EPE-modeller) kræver de kompetente myndigheders tilladelse. Tilladelse kan kun gives, hvis instituttet kan godtgøre, at det opfylder kravene til modpartsrisikostyring for så vidt angår politikker, processer og systemer samt organisationsstrukturer, kravene til gennemgang af modpartsrisikostyringssystemet, kravene til brugstest og stresstest, kravene til modelleringsprocessens integritet, kravene til risikostyringssystemet samt valideringskravene, herunder krav til »backtesting«. Hvis instituttets »backtesting« af modellen viser, at modellen ikke er tilstrækkelig nøjagtig, annullerer de kompetente myndigheder tilladelsen for modellen eller pålægger passende foranstaltninger til at sikre, at modellen straks forbedres.

2.1.9.2. Den foreslåede ordning

CRR II implementerer tre nye standardmetoder for opgørelse af kapitalkrav til modpartsrisiko på baggrund af en Basel-standard.

Modpartsrisiko vedrører risikoen for, at modparten i en derivattransaktion misligholder sine forpligtelser inden endelig afvikling af transaktionen. Derivater er et finansielt instrument, hvis værdi afhænger af værdien af et underliggende aktiv, f.eks. en aktie eller rente. Modpartsrisiko kan således medføre et tab for kreditinstituttet og skal derfor opgøres og afdækkes med kapital.

CRR II indeholder tre nye standardmetoder:

Ny standardmetode (SA-CCR), der er mere risikofølsom, men også mere kompleks.

Simpel udgave af den nye standardmetode (simpel SA-CCR), der kan anvendes af institutter, hvis balanceførte og ikke-balanceførte derivatforretninger er mindre end 10 pct. af instituttets samlede balance og 150 mio. euro.

En ny udgave af den oprindelige eksponeringsmetode, som er tilpasset SA-CCR, men mindre kompleks end simpel SA-CCR, og som kan anvendes af institutter, hvis balanceførte og ikke-balanceførte derivatforretninger er mindre end 5 pct. af instituttets samlede balance og 20 mio. euro.

De alternative metoder til SA-CCR skal ses i lyset af, at denne metode kan være byrdefuld at implementere og anvende for institutter med et mindre omfang af derivatforretninger. Hvis en af de to simple metoder anvendes, vil kapitalkravet blive opgjort mere konservativt, og dermed højere end ved SA-CCR.

2.1.10. Eksponeringer mod centrale modparter

2.1.10.1. Gældende ret

Et kreditinstitut, der er eksponeret overfor en CCP, skal beregne kapitalgrundlagskrav til dækning af denne eksponering efter bestemmelserne om kapitalgrundlagskrav vedrørende eksponeringer mod en central modpart.

For eksponeringer imod såkaldte »kvalificerede« CCP'er (QCCP'er) kan et institut benytte en særlig gunstig beregningsmetode. Denne metode hviler på en opdeling af instituttets eksponering i handelseksponering og eksponering mod bidrag til misligholdelsesfonden. Handelseksponeringen er genstand for betydeligt mindre kapitalgrundlagskrav end eksponeringen mod bidrag til misligholdelsesfonden. Det skyldes, at en CCP kan anvende et medlems bidrag til misligholdelsesfonden til at dække tab på et andet medlem.

Er instituttet eksponeret imod en CCP, der ikke er en kvalificeret CCP, vil instituttets kapitalgrundlagskrav til dækning af handelseksponeringer mod CCP'en være genstand for de samme krav, som gælder for eksponeringer mod modparter i bilaterale handler og instituttets kapitalgrundlagskrav til dækning af eksponeringer mod misligholdelsesfonden vil være omfattet af høje krav til egne midler.

2.1.10.2. Den foreslåede ordning

CRR II justerer i reglerne om opgørelse af kapitalkrav for institutternes eksponering over for centrale modparter, CCP'er. En central modpart agerer mellemed mellem parterne i en værdipapirhandel ved at agere modpart mod sælger og modpart mod køber. Forslaget implementerer en Basel III-standard.

2.1.11. Eksponeringer mod kollektive investeringsordninger

2.1.11.1. Gældende ret

Kapitalgrundlagskravene til positionsrisici i instituttets handelsbeholdning omfatter kapitalgrundlagskrav til både de generelle og de specifikke risici vedrørende instituttets positioner i gælds- og aktieinstrumenter samt positioner i kollektive investeringsordninger.

Generel risiko omfatter risikoen for en kursændring på instrumentet som følge af større bevægelser på markedet for instrumentet, der ikke vedrører særlige forhold ved de enkelte instrumenter. Specifik risiko omfatter risikoen for en kursændring af et instrument på grund af faktorer, der står i forbindelse med udstederen af instrumentet.

Ved anvendelse af standardmetoden opgøres kapitalgrundlagskravene til positionsrisici på baggrund af nettopositionerne.

2.1.11.2. Den foreslåede ordning

CRR II justerer risikovægtningen af eksponeringer (i form af andele eller aktier) mod kollektive investeringsordninger (CIU), på baggrund af en standard fra Basel-Komitéen. Ændringerne har til formål at gøre behandlingen af disse eksponeringer mere risikofølsom og internationalt konsistent.

2.2. CRR quick fix

2.2.1. Lempelse af minimumskapitalkrav vedr. offentligt garanterede udlån

2.2.1.1. Gældende ret

Nødlidende eksponeringer med en offentlig garanti mv. behandles i dag som eksponeringer, hvor der er stillet anden sikkerhed end fast ejendom, og hvor vægten er 0 i de første tre år og stiger gradvis til 1 i det 8. år.

2.2.1.2. Den foreslåede ordning

Kreditinstitutters udlån, som det offentlige har stillet garantier mv. for i forbindelse med COVID-19 (fx udlån til virksomheder) skal have en mere lempelig behandling i opgørelsen af institutters kapitalgrundlag.

Sådanne udlån skal have samme lempelige behandling, som garantier stillet af eksportkreditagentur (i Danmark Eksportkreditfonden – EKF) får i dag. Konkret indebærer CRR quick fix, at kapitalkravene til institutters nødlidende eksponeringer, hvor det offentlige har stillet sikkerhed i form af garantier mv., lempes. Nødlidende eksponeringer kan være udlån (som der kan være stillet forskellige former for sikkerhed for), som misligholdes af låntager, eller som på anden vis indebærer tab for det långivende kreditinstitut.

Krav til det kapitalgrundlag, som et institut mindst skal have til at dække tab på nødlidende eksponeringer, kaldes også for NPL-bagstopperen. NPL-bagstopperen er etableret med en ændring af kapitalkravsforordningen i april 2019.

NPL-bagstopperen og kravet om mindstekapital indeholder en overgangsordning, så den omfatter ikke eksponeringer bevilget før den 26. april 2019, medmindre kreditinstitutterne ændrer lånevilkår, som øger eksponeringen.

Under NPL-bagstopperen bestemmes et kapitalkrav til en nødlidende eksponering ud fra, hvor længe eksponeringen har været nødlidende (dvs. hvor længe udlånet har indebåret tab for det långivende institut), hvor stor en del af eksponeringen, der er stillet sikkerhed for og typen af denne sikkerhed (fx fast ejendom). Dette sammenfattes i en faktor. Når faktoren er 0, stilles der ikke et kapitalkrav under NPL-bagstopperen. Når faktoren er 1, stilles der det fulde minimumskrav til kapital under NPL-bagstopperen.

Vægten på nødlidende eksponeringer skal med CRR quick fix i stedet være 0 indtil det 8. år. Det betyder, at der ikke vil være en reduktion i kapitalgrundlaget i denne periode for sådanne nødlidende eksponeringer.

2.2.2. Udskydelse af anvendelsesdato for tillæg til gearingsgradskravet

2.2.2.1. Gældende ret

Kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber I skal beregne deres gearingsgrad og indberette denne til Finanstilsynet. Gearingsgraden beregnes som et instituts kapitalmål divideret med instituttets samlede eksponeringsringsmål og udtrykkes i procent. Finanstilsynet skal tage hensyn til de indberettede oplysninger i forbindelse med sit tilsyn.

2.2.2.2. Den foreslåede ordning

Med CRR II indføres et krav til alle institutter om, at gearingsgraden skal være mindst 3 pct. (et såkaldt gearingsgradkrav). Gearingsgraden opgøres som forholdet mellem et kreditinstituts kapitalgrundlag (den såkaldte kernekapital) og instituttets samlede ikke-risikovægtede eksponeringer, fx udlån.

Med CRR II indføres derudover et krav om et tillæg til gearingsgradkravet (en gearingsgradbuffer) for globalt systemisk vigtige finansielle institutter (G-SIFI'er), som lægges oven på gearingsgradkravet. CRR quick fix udskyder ikrafttrædelsesdatoen for gearingsgradbufferen for G-SIFI'er med et år, så den først træder i kraft 1. januar 2023 i stedet for 1. januar 2022. Det følger en anbefaling fra Basel-komitéen.

CRR quick fix vil de største institutter i EU (de institutter, der er udpeget G-SIFI'er) først skulle overholde gearingsgradbufferkravet et år senere end ellers tiltænkt. Ingen danske institutter er underlagt gearingsgradbufferen, idet ingen danske kreditinstitutter aktuelt er udpeget som G-SIFI'er.

2.2.3. Ændring af behandling af eksponeringer mod centralbanker i beregning af gearingsgraden

2.2.3.1. Gældende ret

Kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber I skal beregne deres gearingsgrad og indberette denne til Finanstilsynet. Gearingsgraden beregnes som et instituts kapitalmål divideret med instituttets samlede eksponeringsmål og udtrykkes i procent. Finanstilsynet skal tage hensyn til de indberettede oplysninger i forbindelse med sit tilsyn.

2.2.3.2. Den foreslåede ordning

I CRR II indføres sammen med gearingsgradkravet en mulighed for, at tilsynsmyndigheder i særlige tilfælde kan tillade at undtage visse eksponeringer mod centralbanken, fx institutters kontante indeståender i centralbanken, fra opgørelsen af eksponeringer (udlån mv.), når gearingsgraden beregnes.

Undtagelsen skal gives af tilsynsmyndigheden efter høring af centralbanken.

Formålet med undtagelsen er at understøtte pengepolitikken ved at sikre, at eksponeringer mod centralbanker ikke bidrager til at reducere institutternes gearingsgrad, så de fremstår dårligere kapitaliserede. Eksponeringer mod centralbanker er således ikke til hinder for, at et institut kan efterleve gearingsgradkravet.

Når denne undtagelse bruges, skal institutternes gearingsgradkrav dog (ifølge reglerne vedtaget med CRR II) samtidig løbende justeres opad, således at forskellen mellem et instituts gearingsgrad og gearingsgradkravet (kapitaloverdækning) ikke ændres som følge af undtagelsen.

CRR quick fix indebærer, at der alene udregnes et justeret gearingskrav på det tidspunkt, hvor undtagelsen tages i brug baseret på institutternes eksponeringer mod centralbanken. Der skal ikke (som ellers vedtaget med CRR II) foretages løbende justeringer til gearingskravet, uanset at institutternes eksponeringer mod deres respektive centralbanker måtte ændre sig.

CRR quick fix vil muliggøre en større kapitaloverdækning for et kreditinstitut (gearingsgrad ift. gearingskrav) og derved understøtte pengepolitikken, og at instituttet ikke reducerer sine udlån til virksomheder og husholdninger.

3. Økonomiske konsekvenser og implementeringskonsekvenser for det offentlige

Lovforslaget gælder ikke i Danmark, hvorfor de økonomiske og implementerings konsekvenser for det offentlige ikke er vurderet.

4. Økonomiske og administrative konsekvenser for erhvervslivet mv.

Lovforslaget gælder ikke i Danmark, hvorfor de administrative konsekvenser for erhvervslivet m.v. ikke er vurderet.

5. Administrative konsekvenser for borgerne

Lovforslaget gælder ikke i Danmark, hvorfor de administrative konsekvenser ikke er vurderet.

6. Miljømæssige konsekvenser

Lovforslaget gælder ikke i Danmark, hvorfor de miljømæssige konsekvenser ikke er vurderet.

7. Forholdet til EU-retten

Lovforslaget gennemfører bestemmelser på Færøerne, der svarer til bestemmelserne i CRR II og CRR quick fix.

Finanstilsynet påser som led i sin tilsynsvirksomhed, at de finansielle institutter m.v. overholder den finansielle lovgivning, herunder lovgivning, der baserer sig på EU-lovgivning, sådan som denne fortolkes af EU-Domstolen.

Færøerne har ikke hjemtaget tilsynet med de finansielle institutter m.v. Dette betyder, at Finanstilsynet fører tilsyn med de finansielle institutter m.v. på Færøerne. Det foreliggende lovforslag ændrer ikke herpå.

Som følge af den gældende lovs § 2 vil der kunne fastsættes regler, som sikrer, at EU-Domstolens praksis i relation til CRR – uagtet at Færøerne ikke er medlem af EU og dermed ikke er bundet af EU-Domstolens afgørelser – finder tilsvarende anvendelse på Færøerne. Sådanne domstolsafgørelser vil i praksis kunne have betydning for Finanstilsynets tilsynsvirksomhed med de finansielle institutter m.v. på Færøerne, idet Finanstilsynet vil anvende den samme tilsynspraksis, der måtte følge af EU-Domstolens praksis, over for de færøske institutter. Det samme vil være tilfældet i relation til de afgørelser eller retsakter, som Kommissionen efter CRR er bemyndiget til at vedtage, og som efter lovens § 3 foreslås gennemført i form af administrative forskrifter udstedt af erhvervs- og vækstministeren.

8. Hørte myndigheder og organisationer mv.

Et udkast til lovforslaget har i perioden fra den [høringsperiode] været sendt i høring hos Rigsombudsmanden, Færøernes Landsstyre, Felagið Føroyskir Peningastovnar (FFP), Lagmandens Kontor på Færøerne,

UDKAST

Fíggjarmálaráðið (Det Færøske Erhvervsministerium) Vinnumálaráðið
(Det Færøske Erhvervsministerium).

Lovforslaget har ikke været sendt i høring i Danmark, da lovforslaget ikke finder anvendelse for Danmark.

9. Sammenfattende skema

	Positive konsekvenser/mindreudgifter (hvis ja, angiv omfang/Hvis nej, anfør »Ingen«)	Negative konsekvenser/merudgifter (hvis ja, angiv omfang/Hvis nej, anfør »Ingen«)
Økonomiske konsekvenser for stat, kommuner og regioner	Ingen	Ingen
Implementeringskonsekvenser for stat, kommuner og regioner	Ingen	Ingen
Økonomiske konsekvenser for erhvervslivet	Ingen	Lovforslaget gælder ikke i Danmark, hvorfor de økonomiske konsekvenser for erhvervslivet ikke er vurderet
Administrative konsekvenser for erhvervslivet	Ingen	Lovforslaget gælder ikke i Danmark, hvorfor de administrative konsekvenser for erhvervslivet ikke er vurderet
Administrative konsekvenser for borgerne	Ingen	Ingen
Miljømæssige konsekvenser	Ingen	Ingen
Forholdet til EU-retten		
Er i strid med de principper for implementering af erhvervsrettet EU-regulering/ Går videre end minimumskrav i EU-regulering (sæt X)	Ja	Nej X

Bemærkninger til lovforslagets enkelte bestemmelser

Til § 1

Til nr. 1

Det foreslås i § 1, nr. 1, at bestemmelserne i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber, EU-Tidende nr. L 176, s. 1 (CRR) gælder for Færøerne.

Ved en vedtagelse af lovforslaget vil CRR fortsat være optrykt som bilag 1 til loven inklusive berigtigelse til CRR af 2. august 2013, EU-tidende nr. L 208, s. 68 og berigtigelse til CRR af 30. november 2013, EU-Tidende nr. L 321, s. 6.

CRR omhandler overordnede krav for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber om (i) opgørelse af basiskapitalen (i CRR benævnt kapitalgrundlaget), (ii) kapitalkrav (i CRR benævnt kapitalgrundlagskrav), (iii) store engagementer (i CRR benævnt store eksponeringer), (iv) likviditet, (v) gearing og (vi) oplysningskrav.

Det foreslås i § 1, nr. 2, at bestemmelserne i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/876 om ændring af forordning (EU) nr. 575/2013 for så vidt angår gearingsgrad, net stable funding ratio, krav til kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver, modpartskreditrisiko, markedsrisiko, eksponeringer mod centrale modparter, eksponeringer mod kollektive investeringsordninger, store eksponeringer og indberetnings- og oplysningskrav, og forordning (EU) nr. 648/2012, EU-Tidende nr. L 150, s. 1 (CRR II) gælder for Færøerne.

Ved en vedtagelse af lovforslaget vil CRR II blive optrykt som bilag 1 til loven inklusive berigtigelse til CRR II af 25. februar 2021, EU-tidende nr. L 65 s. 62.

CRR II er en ændringsforordning til CRR. Formålet med CRR II er at styrke kreditinstitutternes robusthed og øge den finansielle stabilitet, samtidig med at de understøtter kreditformidling, vækst og beskæftigelse.

Det foreslås i § 1, nr. 3, at bestemmelserne i Europa-Parlamentets og Rådets forordning 2020/873 af 24. juni 2020 om ændring af forordning (EU) nr. 575/2013 og (EU) 2019/876, for så vidt angår visse justeringer som reaktion på covid-19-pandemien (CRR quick fix) gælder for Færøerne.

Det bemærkes, at det følger af den gældende lovs § 2, at erhvervs- og vækstministeren kan fastsætte regler for Færøerne om anvendelsen af bestemmelserne i forordningen, jf. § 1, herunder om de ændringer af bestemmelserne, som de færøske forhold tilsiger. Det indebærer, at erhvervsministeren kan udstede en bekendtgørelse, der indeholder ændring af de forordninger, der gælder for Færøerne, jf. § 1, hvis det er nødvendigt af hensyn til færøske forhold.

CRR II og CRR quick fix indeholder en del overgangsbestemmelser og ikrafttrædelsesbestemmelser. Disse overgangsbestemmelser fastsætter i nogle tilfælde, at regler indføres efter bestemt fastsatte datoer. Da disse datoer blev fastsat, var det ud fra, at forordningen ville træde i kraft 26. december 2020. Datoen for dette lovforslags ikrafttræden bliver fastsat af ministeren. Det kan derfor blive nødvendigt at lave særlige overgangsregler, der er tilpasset hertil og til de færøske forhold. Disse overgangsregler kan udstedes af ministeren efter § 2 i den gældende lov.

Nedenfor angives ordlyden af artiklerne, der indeholder overgangsbestemmelserne.

Artikel 494 i CRR, som affattet ved CRR II, indeholder bestemmelser om indfasning af nedskrivningsegne passiver fra 27. juni 2019 til 31. december 2021, og har følgende ordlyd:

»Overgangsbestemmelser vedrørende krav til kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver

1. Uanset artikel 92a skal institutter, der er udpeget som afviklingsenheder, og som er G-SII'er eller er en del af et G-SII, fra den 27. juni 2019 til den 31. december 2021 til enhver tid opfylde følgende krav til kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver:

a) en risikobaseret sats på 16 %, som repræsenterer instituttets kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver udtrykt som en procentdel af det samlede risikoeksponeringsbeløb beregnet i henhold til artikel 92, stk.

3 og 4

b) en ikkeisikobaseret sats på 6 %, som repræsenterer instituttets kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver udtrykt som en procentdel af det samlede eksponeringsmål omhandlet i artikel 429, stk. 4.

2. Uanset artikel 72b, stk. 3, skal det omfang, hvori nedskrivningsrelevante passivinstrumenter omhandlet i artikel 72b, stk. 3, kan medtages i nedskrivningsrelevante passivposter, fra den 27. juni 2019 til den 31. december 2021 være 2,5 % af det samlede risikoeksponeringsbeløb beregnet i henhold til artikel 92, stk. 3 og 4.

3. Uanset artikel 72b, stk. 3, betragtes passiver, indtil afviklingsmyndigheden for første gang vurderer, at betingelsen fastsat i litra c) i nævnte stykke er opfyldt, som nedskrivningsrelevante passivinstrumenter op til et samlet beløb, som ikke overstiger 2,5 % indtil den 31. december 2021 og efter denne dato 3,5 % af det samlede risikoeksponeringsbeløb beregnet i henhold til artikel 92, stk. 3 og 4, forudsat at de opfylder betingelserne i artikel 72b, stk. 3, litra a) og b).«

Artikel 494a i CRR, som affattet ved CRR II, indeholder bestemmelser om under hvilke betingelser, kapitalinstrumenter, som ikke er udstedt direkte af et institut, kan anses som hybride kernekapitalinstrumenter i perioden frem til 31. december 2021, og har følgende ordlyd:

»1. Uanset artikel 52 betragtes kapitalinstrumenter, som ikke er udstedt direkte af et institut, kun som hybride kernekapitalinstrumenter indtil den 31. december 2021, såfremt alle følgende betingelser er opfyldt:

- a) betingelserne i artikel 52, stk. 1, bortset fra betingelsen om, at instrumenterne er udstedt direkte af instituttet
- b) instrumenterne er udstedt gennem en enhed, som indgår i konsolideringen efter bestemmelserne i første del, afsnit II, kapitel 2
- c) proventet er umiddelbart til rådighed for instituttet uden begrænsning og i en form, som opfylder betingelserne i dette stykke.

2. Uanset artikel 63 betragtes kapitalinstrumenter, som ikke er udstedt direkte af et institut, kun som supplerende kapitalinstrumenter indtil den 31. december 2021, såfremt alle følgende betingelser er opfyldt:

- a) betingelserne i artikel 63, stk. 1, bortset fra betingelsen om, at instrumenterne er udstedt direkte af instituttet
- b) instrumenterne er udstedt af gennem enhed, som indgår i konsolideringen efter bestemmelserne i første del, afsnit II, kapitel 2
- c) proventet er umiddelbart til rådighed for instituttet uden begrænsning og i en form, som opfylder betingelserne i dette stykke. «

UDKAST

Artikel 494b, som affattet ved CRR II indeholder regler om Overgangsbestemmelser for kapitalgrundlagsinstrumenter og nedskrivningsrelevante passivinstrumenter. Ordlyden er som følger:

»1. Uanset artikel 51 og 52 betragtes instrumenter, der er udstedt før den 27. juni 2019, som hybride kernekapitalinstrumenter indtil senest den 28. juni 2025, hvis de opfylder betingelserne i artikel 51 og 52, bortset fra de betingelser, der er omhandlet i artikel 52, stk. 1, litra p), q) og r).

2. Uanset artikel 62 og 63 betragtes instrumenter, der er udstedt før den 27. juni 2019, som supplerende kapitalinstrumenter indtil senest den 28. juni 2025, hvis de opfylder betingelserne i artikel 62 og 63, bortset fra de betingelser, der er omhandlet i artikel 63, litra n), o) og p).

3. Uanset artikel 72a, stk. 1, litra a), betragtes passiver, der er udstedt før den 27. juni 2019, som nedskrivningsrelevante passivposter, hvis de opfylder betingelserne i artikel 72b, bortset fra de betingelser, der er omhandlet i artikel 72b, stk. 2, litra b), nr. ii), og artikel 72b, stk. 2, litra f)-m).«

Artikel 497, stk. 1, i CRR som affattet ved CRR II, indeholder regler om indfasning af regler om kapitalkrav for eksponeringer mod CCP'er fra tredjelande. Ordlyden er som følger:

»1. Hvis en CCP fra et tredjeland anmoder om anerkendelse i henhold til artikel 25 i forordning (EU) nr. 648/2012, kan institutterne anse denne CCP for at være en QCCP fra den dato, hvor den indgav sin ansøgning om anerkendelse til ESMA, og indtil en af følgende datoer:

- a) hvis Kommissionen allerede har vedtaget en gennemførelsesretsakt, jf. artikel 25, stk. 6, i forordning (EU) nr. 648/2012, vedrørende det tredjeland, hvor CCP'en er etableret, og denne gennemførelsesretsakt er trådt i kraft: to år efter datoen for indgivelse af ansøgningen
- b) hvis Kommissionen endnu ikke har vedtaget en gennemførelsesretsakt, jf. artikel 25, stk. 6, i forordning (EU) nr. 648/2012, vedrørende det tredjeland, hvor CCP'en er etableret, eller hvis denne gennemførelsesretsakt endnu ikke er trådt i kraft: den tidligste af følgende datoer:
 - i) to år efter datoen for gennemførelsesretsaktens ikrafttræden
 - ii) for CCP'er, der har indgivet ansøgningen efter den 27. juni 2019: to år efter datoen for indgivelse af ansøgningen
 - iii) for CCP'er, der har indgivet en ansøgning før den 27. juni 2019: 28. juni 2021. «

Artikel 500, stk. 1, 2. afsnit, i CRR, som affattet ved CRR II, indeholder en overgangsregel, der vedrører et instituts mulighed justere sine LGD-estimer (estimer vedrørende tab givet misligholdelse) ved delvist eller

helt at udligne virkningen af afhændelser i stort omfang af misligholdte eksponeringer mod realiserede LGD'er. Ordlyden er som følger:

»Justeringen i første afsnit kan kun foretages indtil den 28. juni 2022, og den kan have virkning, så længe de tilsvarende eksponeringer indgår i instituttets egne LGD-estimer. «

Artikel 501b i CRR, som affattet ved CRR II, indeholde regler om undtagelse fra indberetningskrav. Ordlyden er som følger:

»Uanset artikel 430 kan en kompetent myndighed i perioden mellem datoen for anvendelsen af denne forordnings relevante bestemmelser og datoen for den første fremsendelse af rapporter anført i de gennemførelsesmæssige tekniske standarder omhandlet i den pågældende artikel undlade at kræve, at institutter indberetter oplysninger i det format, der er anført i skemaerne i den i artikel 430, stk. 7, omhandlede gennemførelsesretsakt, hvis disse skemaer ikke er blevet ajourført i overensstemmelse med bestemmelserne i denne forordning.«

Artikel 3 i CRR II indeholder regler om ikrafttræden og anvendelsesdato. Ordlyden er som følger:

»1. Denne forordning træder i kraft på tyvendedagen efter offentliggørelsen i Den Europæiske Unions Tidende.

2. Denne forordning finder anvendelse fra den 28. juni 2021 med de undtagelser, der er anført i stk. 3-8.

3. Følgende numre i denne forordnings artikel 1 finder anvendelse fra 27. juni 2019:

a) nr. 1), der indeholder bestemmelserne om anvendelsesområde og tilsynsbeføjelser

b) nr. 2), der indeholder definitionerne, medmindre de udelukkende vedrører bestemmelser, der i henhold til nærværende artikel finder anvendelse fra en anden dato, idet de i så fald finder anvendelse fra denne anden dato

c) nr. 3), litra b), nr. 6), litra c), nr. 8), nr. 9) for så vidt angår artikel 13 i forordning (EU) nr. 575/2013, nr. 12) for så vidt angår artikel 18, stk. 1, andet afsnit, i forordning (EU) nr. 575/2013, nr. 14)-17), nr. 19)-44), nr. 47), nr. 128) og 129), der indeholder bestemmelserne om kapitalgrundlag og bestemmelserne om indførelse af nye krav til kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver

d) nr. 9) for så vidt angår bestemmelserne om virkningen af de nye securitiseringsregler fastsat i artikel 14 i forordning (EU) nr. 575/2013

UDKAST

- e) nr. 57), der indeholder bestemmelserne om risikovægtene for multilaterale udviklingsbanker, og nr. 58), der indeholder bestemmelserne om risikovægtene for internationale organisationer
- f) nr. 53) for så vidt angår artikel 104b i forordning (EU) nr. 575/2013, nr. 89) og 90), nr. 118) for så vidt angår artikel 430b i forordning (EU) nr. 575/2013, nr. 124), der indeholder bestemmelserne om indberetningskrav vedrørende markedsrisiko
- g) nr. 130), der indeholder bestemmelserne om kapitalgrundlagskrav for eksponeringer mod CCP'-er,
- h) nr. 133) for så vidt angår bestemmelserne om afhændelser i stort omfang i artikel 500 i forordning (EU) nr. 575/2013
- i) nr. 134) for så vidt angår artikel 501b i forordning (EU) nr. 575/2013, der indeholder bestemmelserne om fritagelse for indberetning
- j) nr. 144), der indeholder bestemmelserne om overholdelsesværktøjet
- k) bestemmelserne, som pålægger De Europæiske Tilsynsmyndigheder eller ESRB at forelægge Kommissionen udkast til reguleringsmæssige eller gennemførelsesmæssige tekniske standarder og rapporter, bestemmelserne, som pålægger Kommissionen at udarbejde rapporter, og bestemmelserne, som tillægger Kommissionen beføjelse til at vedtage delegerede retsakter eller gennemførelsesretsakter, bestemmelserne om revision og lovgivningsmæssige forslag og bestemmelserne, der pålægger De Europæiske Tilsynsmyndigheder at udstede retningslinjer, dvs. nr. 2), litra b), nr. 12) for så vidt angår artikel 18, stk. 9, i forordning (EU) nr. 575/2013, nr. 18), litra b), nr. 31) for så vidt angår artikel 72b, stk. 7, i forordning (EU) nr. 575/2013, nr. 38) for så vidt angår artikel 78a, stk. 3, i forordning (EU) nr. 575/2013, nr. 57), litra b), nr. 60) for så vidt angår artikel 124, stk. 4 og 5, i forordning (EU) nr. 575/2013, nr. 63) for så vidt angår artikel 132a, stk. 4, i forordning (EU) Nr. 575/2013, nr. 67) for så vidt angår artikel 164, stk. 8 og 9, i forordning (EU) Nr. 575/2013), nr. 74) for så vidt angår artikel 277, stk. 5, og 279a, stk. 3, i forordning (EU) nr. 575/2013, nr. 89) for så vidt angår artikel 325, stk. 9, i forordning (EU) nr. 575/2013, nr. 90) for så vidt angår artikel 325u, stk. 5, artikel 325w, stk. 8, artikel 325ap, stk. 3, artikel 325az, stk. 8 og 9, artikel 325bd, stk. 7, artikel 325be, stk. 3, artikel 325bf, stk. 9, artikel 325bg, stk. 4, artikel 325bh, stk. 3, artikel 325bk, stk. 3 og artikel 325bp, stk. 12, i forordning (EU) nr. 575/2013, nr. 93) for så vidt angår artikel 390, stk. 9, i forordning (EU) nr. 575/2013, nr. 94), nr. 96) for så vidt angår artikel 394, stk. 4, i forordning (EU) nr. 575/2013, nr. 98), litra b), nr. 104) for så vidt angår artikel 403, stk. 4, i forordning (EU) nr. 575/2013, nr. 109), litra b), nr. 111), litra b), nr. 118)

UDKAST

for så vidt angår artikel 430, stk. 7 og 8, artikel 430b, stk. 6, og artikel 430c i forordning (EU) nr. 575/2013, nr. 119) for så vidt angår artikel 432, stk. 1, og 2, og artikel 434a i forordning (EU) nr. 575/2013, nr. 123), nr. 124), nr. 125), nr. 134) for så vidt angår artikel 501a, stk. 4, i forordning (EU) nr. 575/2013, nr. 135), nr. 136), nr. 137), nr. 138), nr. 139), nr. 140), nr. 141), nr. 142) og nr. 143).

Uden at det berører første afsnit, litra f), finder bestemmelserne om offentliggørelse og om indberetning og rapportering anvendelse fra datoen for anvendelsen af det krav, som offentliggørelsen eller indberetningen eller rapporteringen vedrører.

4. Følgende numre i denne forordnings artikel 1 finder anvendelse fra 28. december 2020:

a) nr. 6), litra a), b) og d), nr. 7) og nr. 12), for så vidt angår artikel 18, stk. 1, første afsnit, og artikel 18, stk. 2-8, i forordning (EU) nr. 575/2013, der indeholder bestemmelserne om tilsynsmæssig konsolidering
b) nr. 60), der indeholder bestemmelserne om eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom, nr. 67), der indeholder bestemmelserne om tab givet misligholdelse, og nr. 122), der indeholder bestemmelserne om makroprudentiel eller systemisk risiko identificeret på medlemsstatsplan.

5. Denne forordnings artikel 1, nr. 46), litra b), der indeholder bestemmelserne om indførelsen af nye krav til kapitalgrundlag for G-SII'er, finder anvendelse fra den 1. januar 2022.

6. Nærværende forordnings artikel 1, nr. 53), for så vidt angår artikel 104a i forordning (EU) nr. 575/2013, og nærværende forordnings artikel 1, nr. 55) og 69), der indeholder bestemmelserne om indførelsen af nye krav til kapitalgrundlag for markedsrisiko, finder anvendelse fra den 28. juni 2023.

7. Denne forordnings artikel 1, nr. 18), for så vidt angår artikel 36, stk. 1, litra b), i forordning (EU) nr. 575/2013, der indeholder bestemmelsen om undtagelsen fra fradrag af forsigtigt værdiansatte softwareaktiver, finder anvendelse fra 12 måneder efter datoen for ikrafttrædelsen af de reguleringsmæssige tekniske standarder, som er omhandlet i artikel 36, stk. 4, i forordning (EU) nr. 575/2013.

8. Denne forordnings artikel 1, nr. 126), der indeholder bestemmelserne om undtagelserne fra fradrag i aktiebeholdninger, finder anvendelse med tilbagevirkende kraft fra den 1. januar 2019.

Denne forordning er bindende i alle enkeltheder og gælder umiddelbart i hver medlemsstat. «

Det bemærkes, at det følger af den gældende lovs § 3, at erhvervs- og vækstministeren kan fastsætte regler for Færøerne, som er nødvendige for

UDKAST

at anvende eller gennemføre de afgørelser eller retsakter, som vedtages af Europa-Kommissionen eller den Europæiske Banktilsynsmyndighed (EBA) i medfør af forordningen, jf. § 1, herunder om de ændringer, som de færøske forhold tilsiger.

Bestemmelsen er indsat for at tilvejebringe hjemmelsgrundlaget for erhvervs- og vækstministeren til, om nødvendigt, at fastsætte administrative forskrifter til opfyldelse af de afgørelser eller retsakter (niveau 2-regulering), som Kommissionen måtte vedtage med hjemmel i CRR.

Forslaget om, at CRR II og CRR quick fix skal gælde for Færøerne, jf. den foreslåede § 1, nr. 2 og 3, jf. lovforslagets § 1, nr. 1, medfører, at ministeren også får hjemmel til at fastsætte regler for Færøerne, som er nødvendige for at anvende eller gennemføre de afgørelser eller retsakter, som vedtages af Europa-Kommissionen eller EBA i medfør af CRR II og CRR quick fix.

Det følger af proceduren for fastsættelsen af administrative forskrifter, der skal gælde for Færøerne, at de administrative forskrifter vil blive sendt i høring hos de færøske myndigheder inden udstedelsen. Tilpasningen af bestemmelserne i CRR II og CRR quick fix sker dermed i samarbejde med de færøske myndigheder, således at bestemmelserne i CRR II og CRR quick fix vil kunne anvendes mest hensigtsmæssigt på Færøerne.

Den pågældende afgørelse eller retsakt vil blive optrykt som et bilag til den administrative forskrift, der sætter afgørelsen eller retsakten i kraft for Færøerne.

Nedenfor angives ordlyden af de bestemmelser i CRR II og CRR quick fix, som indeholder bemyndigelser til Kommissionen eller EBA til udstedelse af retsakter på CRR II og CRR quick fix's område.

Artikel 4, stk. 4, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

»EBA udarbejder udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder, som angiver de omstændigheder, hvorunder betingelserne i stk. 1, nr. 39), er opfyldt.

EBA forelægger disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den 28. juni 2020.

UDKAST

Kommissionen tillægges beføjelse til at supplere denne forordning ved at vedtage de i første afsnit omhandlede reguleringsmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 10-14 i forordning (EU) nr. 1093/2010.«

Artikel 18, stk. 9, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

»EBA udarbejder udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for at præcisere de betingelser, hvorefter konsolideringen foretages i de tilfælde, der er omhandlet i stk. 3-6 og stk. 8.

EBA forelægger disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den 31. december 2020.

Kommissionen tillægges beføjelse til at supplere denne forordning ved at vedtage de i første afsnit omhandlede reguleringsmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 10-14 i forordning (EU) nr. 1093/2010.«

Artikel 26, stk. 3, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

»De kompetente myndigheder hører EBA, inden der gives tilladelse til nye former for kapitalinstrumenter, der skal klassificeres som egentlige kernekapitalinstrumenter. De kompetente myndigheder tager behørigt hensyn til EBA's udtalelse og, hvis de beslutter at afvige fra den, skal de henvende sig til EBA senest tre måneder efter datoen for modtagelsen af EBA's udtalelse med begrundelsen for at afvige fra den relevante udtalelse. Dette afsnit finder ikke anvendelse på de kapitalinstrumenter, der er omhandlet i artikel 31.

EBA opstiller, ajourfører og offentliggør på grundlag af oplysninger indsamlet hos de kompetente myndigheder en liste over alle de former for kapitalinstrumenter i hver medlemsstat, der kvalificerer som egentlige kernekapitalinstrumenter. I overensstemmelse med artikel 35 i forordning (EU) nr. 1093/2010 kan EBA indsamle alle de oplysninger i forbindelse med egentlige kernekapitalinstrumenter, som den anser for nødvendige for at fastslå, at kriterierne i artikel 28 eller efter omstændighederne artikel 29 i nærværende forordning i forbindelse med vedligeholdelse og ajourføring af den i dette afsnit omhandlede liste er overholdt.

EBA kan efter kontrollen i artikel 80, og hvis der foreligger tilstrækkelige beviser på, at de relevante kapitalinstrumenter ikke opfylder eller er ophørt med at opfylde kriterierne i artikel 28 eller efter omstændighederne artikel 29, beslutte ikke at tilføje disse instrumenter på den i fjerde afsnit omhand-

UDKAST

lede liste eller lade dem udgå af denne liste. EBA bekendtgør dette og henviser også til den relevante kompetente myndigheds holdning til sagen. Dette afsnit finder ikke anvendelse på de kapitalinstrumenter, der er omhandlet i artikel 31.«

Artikel 36, stk. 4, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:
»EBA udarbejder udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder med henblik på at præcisere reglerne for anvendelse af de fradrag, der er omhandlet i stk. 1, litra b), herunder væsentligheden af de negative virkninger på værdien, som ikke giver anledning til tilsynsmæssige betænkeligheder.

EBA forelægger disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den 28. juni 2020.

Kommissionen tillægges beføjelse til at supplere denne forordning ved at vedtage de i første afsnit omhandlede reguleringsmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 10-14 i forordning (EU) nr. 1093/2010.«

Artikel 72b, stk. 7, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:
»EBA udarbejder udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder med henblik på at præcisere:

- a) de relevante former for indirekte finansiering af nedskrivningsrelevante passivinstrumenter
- b) formen og arten af indfrielsesincitamenter med henblik på betingelsen i nærværende artikels stk. 2, første afsnit, litra g), og artikel 72c, stk. 3.

Disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder skal være i fuld overensstemmelse med den i artikel 28, stk. 5, og artikel 52, stk. 2, litra a), omhandlede delegerede retsakt.

EBA forelægger disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest 28. december 2019.

Kommissionen tillægges beføjelse til at supplere denne forordning ved at vedtage de i første afsnit omhandlede reguleringsmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 10-14 i forordning (EU) nr. 1093/2010. «

Artikel 78, stk. 5, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

UDKAST

»EBA udarbejder udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder med henblik på at præcisere følgende:

- a) betydningen af »forsvarlige i forhold til instituttets indtjeningssevne«
- b) det passende omfang af begrænsningen af indfrielsen omhandlet i stk. 3
- c) proceduren, herunder grænserne og procedurene for de kompetente myndigheders forhåndsgodkendelse af en foranstaltning som omhandlet i artikel 77, stk. 1, og datakravene i forbindelse med et instituts ansøgning om at få den kompetente myndigheds tilladelse til at træffe en foranstaltning som omhandlet deri, herunder den procedure, der skal anvendes i tilfælde af indfrielse af andele udstedt til medlemmer af andelsselskaber, og fristen for behandling af en sådan ansøgning.

EBA forelægger disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den 28. juli 2013.

Kommissionen tillægges beføjelse til at vedtage de i første afsnit omhandlede reguleringsmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 10-14 i forordning (EU) nr. 1093/2010.«

Artikel 78 a, stk. 3, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

»EBA udarbejder udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder med henblik på at præcisere følgende:

- a) proceduren for samarbejde mellem den kompetente myndighed og afviklingsmyndigheden
- b) proceduren, herunder frister og informationskrav, for tilladelse i henhold til stk. 1, første afsnit
- c) proceduren, herunder frister og informationskrav, for den generelle forhåndstilladelse i henhold til stk. 1, andet afsnit
- d) betydningen af »forsvarlige i forhold til instituttets indtjeningssevne«.

Med hensyn til nærværende stykkes første afsnit, litra d), skal udkastet til reguleringsmæssig teknisk standard være i fuld overensstemmelse med den i artikel 78 omhandlede delegerede retsakt.

EBA forelægger disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den 28. december 2019.

Kommissionen tillægges beføjelse til at supplere denne forordning ved at vedtage de i første afsnit omhandlede reguleringsmæssige tekniske stan-

darder i overensstemmelse med artikel 10-14 i forordning (EU) nr. 1093/2010.«

Artikel 80, stk. 1 og 3, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

»1. EBA overvåger kvaliteten af kapitalgrundlagsinstrumenter og nedskrivningsrelevante passivinstrumenter udstedt af institutter i hele Unionen og underretter straks Kommissionen, hvis der foreligger væsentligt bevis for, at de pågældende instrumenter ikke opfylder kriterierne i denne forordning.

De kompetente myndigheder skal efter anmodning fra EBA omgående fremsende alle de oplysninger, som EBA anser for relevante vedrørende nye kapitalinstrumenter eller nye typer passiver, der udstedes, for at EBA kan overvåge kvaliteten af kapitalgrundlagsinstrumenter og nedskrivningsrelevante passivinstrumenter, der udstedes af institutter i hele Unionen.«

»3. EBA yder teknisk rådgivning til Kommissionen om alle væsentlige ændringer, som den finder det nødvendigt at foretage af definitionen af kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver som følge af:«

Artikel 104 a, stk. 1, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

»EBA overvåger omfanget af tilsynspraksis og udsteder retningslinjer i overensstemmelse med artikel 16 i forordning (EU) nr. 1093/2010 senest den 28. juni 2024 for betydningen af særlige omstændigheder med henblik på nærværende stykkes første afsnit. Indtil EBA udsteder disse retningslinjer, underretter de kompetente myndigheder EBA om og begrundet deres afgørelser om, hvorvidt et institut tillades at omklassificere en position, jf. nærværende artikels stk. 2. «

Artikel 117, stk. 2, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

»Kommissionen tillægges beføjelse til at ændre denne forordning ved at vedtage delegerede retsakter i overensstemmelse med artikel 462 for i overensstemmelse med internationale standarder at ændre listen over multilaterale udviklingsbanker, jf. første afsnit.«

Artikel 124, stk. 4, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

»EBA udarbejder i tæt samarbejde med ESRB udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for at fastsætte de strenge kriterier for vurdering af den belåningsværdi, der er omhandlet i stk. 1, og de typer faktorer, der

UDKAST

skal tages hensyn til ved vurdering af hensigtsmæssigheden af de risikovægte, der er omhandlet i stk. 2, første afsnit.

EBA forelægger disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den 31. december 2019.

Kommissionen tillægges beføjelse til at supplere denne forordning ved at vedtage de i første afsnit omhandlede reguleringsmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 10-14 i forordning (EU) nr. 1093/2010. «

Artikel 132 a, stk. 4, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:
»EBA udarbejder udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder med henblik på at præcisere, hvordan institutterne skal beregne den risikovægtede værdi af eksponeringer omhandlet i stk. 2, hvis et eller flere input, der kræves til denne beregning, ikke er tilgængelige.

EBA forelægger disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den 28. marts 2020.

Kommissionen tillægges beføjelse til at supplere denne forordning ved at vedtage de i første afsnit omhandlede reguleringsmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 10-14 i forordning (EU) nr. 1093/2010. «

Artikel 164, stk. 8, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:
»EBA udarbejder i tæt samarbejde med ESRB udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for at præcisere de betingelser, som den myndighed, der er udpeget i overensstemmelse med stk. 5, skal tage i betragtning ved vurdering af hensigtsmæssigheden af LGD-værdier som en del af den vurdering, der er omhandlet i stk. 6.

EBA forelægger disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den 31. december 2019.

Kommissionen tillægges beføjelse til at supplere denne forordning ved at vedtage de i første afsnit omhandlede reguleringsmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 10-14 i forordning (EU) nr. 1093/2010. «

Artikel 277, stk. 5, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

UDKAST

»EBA udarbejder udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder med henblik på at præcisere:

- a) metoden til at identificere transaktioner, der kun har én væsentlig risikofaktor
- b) metoden til at identificere transaktioner, der har mere end én væsentlig risikofaktor, og til at identificere den væsentligste af disse risikofaktorer med henblik på stk. 3.

EBA forelægger disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den 28. december 2019.

Artikel 279 a, stk. 3, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

»EBA udarbejder udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder med henblik på:

- a) i overensstemmelse med den internationale lovgivningsmæssige udvikling at præcisere den formel, som institutterne skal anvende til beregning af tilsynsdelta for call- og put-optioner henført til kategorien for renterisiko, som er forenelig med markedsbetingelser, hvor renterne kan være negative, og den tilsynsbaserede volatilitet, der er hensigtsmæssig til denne formel,
- b) at angive metoden til at afgøre, om en transaktion er en lang eller kort position i den primære risikofaktor eller i den væsentligste risikofaktor i den givne risikokategori for transaktioner omhandlet i artikel 277, stk. 3,.

EBA forelægger disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den 28. december 2019.

Kommissionen tillægges beføjelse til at supplere denne forordning ved at vedtage de i første afsnit omhandlede reguleringsmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 10-14 i forordning (EU) nr. 1093/2010. «

Artikel 325, stk. 9, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

»EBA udarbejder udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder med henblik på at præcisere, hvordan institutterne skal beregne kapitalgrundlagskravene vedrørende markedsrisiko for positioner uden for handelsbeholdningen, der er udsat for valutakursrisiko eller råvarerisiko, efter de metoder, der er beskrevet i stk. 3, litra a) og b).

UDKAST

EBA forelægger disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den 28. september 2020.

Kommissionen tillægges beføjelse til at supplere denne forordning ved at vedtage de i første afsnit omhandlede reguleringsmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 10-14 i forordning (EU) nr. 1093/2010.«

Artikel 325 u, stk. 5, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:
»EBA udarbejder udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder med henblik på at præcisere, hvad der udgør et eksotisk underliggende instrument, og hvilke instrumenter der er instrumenter, der bærer andre restriktioner med henblik på stk. 2.

Ved udarbejdelsen af disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder undersøger EBA, om levetidsrisiko, vejrforhold, naturkatastrofer og den fremtidige realiserede volatilitet bør anses for at være eksotiske underliggende instrumenter.

EBA forelægger disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den 28. juni 2021.

Kommissionen tillægges beføjelse til at supplere denne forordning ved at vedtage de i første afsnit omhandlede reguleringsmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 10-14 i forordning (EU) nr. 1093/2010«

Artikel 325 w, stk. 8, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:
»EBA udarbejder udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder med henblik på at præcisere:

- a) hvordan institutterne skal beregne JTD-beløb for forskellige typer instrumenter i overensstemmelse med denne artikel
- b) hvilke alternative metoder institutterne skal anvende til at estimere bruttobeløbene for JTD, som er omhandlet i stk. 7
- c) de nominelle værdier af andre instrumenter end de i stk. 4, litra a) og b), omhandlede.

EBA forelægger disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den 28. juni 2021.

Kommissionen tillægges beføjelse til at supplere denne forordning ved at vedtage de i første afsnit omhandlede reguleringsmæssige tekniske stan-

UDKAST

darder i overensstemmelse med artikel 10-14 i forordning (EU) nr. 1093/2010.”

Artikel 325 ap, stk. 3, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

»EBA udarbejder udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder med henblik på at præcisere:

- a) hvordan institutterne skal beregne JTD-beløb for forskellige typer instrumenter i overensstemmelse med denne artikel
- b) hvilke alternative metoder institutterne skal anvende til at estimere bruttobeløbene for JTD, som er omhandlet i stk. 7
- c) de nominelle værdier af andre instrumenter end de i stk. 4, litra a) og b), omhandlede.

EBA forelægger disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den 28. juni 2021.

Kommissionen tillægges beføjelse til at supplere denne forordning ved at vedtage de i første afsnit omhandlede reguleringsmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 10-14 i forordning (EU) nr. 1093/2010. «

Artikel 325 az, stk. 8, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

»EBA udarbejder udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder med henblik på at præcisere:

- a) betingelserne for at vurdere væsentligheden af udvidelser og ændringer af anvendelsen af alternative interne modeller og ændringer i rækken af modellerbare risikofaktorer, som er omhandlet i artikel 325bc
- b) den vurderingsmetode, som de kompetente myndigheder anvender til at bekræfte, at et institut efterlever kravene i artikel 325bh, 325bi, 325bn, 325bo og 325bp.

EBA forelægger disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den 28. juni 2024].

Kommissionen tillægges beføjelse til at supplere denne forordning ved at vedtage de i første afsnit omhandlede reguleringsmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 10-14 i forordning (EU) nr. 1093/2010. «

UDKAST

Artikel 325 az, stk. 9, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

»EBA udarbejder udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder med henblik på at præcisere de særlige omstændigheder, hvorunder kompetente myndigheder kan indrømme et institut tilladelse:

a) til fortsat at anvende sine alternative interne modeller til beregning af kapitalgrundlagskravene i relation til markedsrisiko for en handelsenhed, der ikke længere opfylder betingelserne i denne artikels stk. 2, litra c), og i artikel 325bg, stk. 1

b) til at nedsætte tillægget til den værdi, der fremkommer ved overskridelser under »backtesting« af hypotetiske ændringer

EBA forelægger disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den 28. juni 2024.

Kommissionen tillægges beføjelse til at supplere denne forordning ved at vedtage de i første afsnit omhandlede reguleringsmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 10-14 i forordning (EU) nr. 1093/2010. «

Artikel 325 bd, stk. 7, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

»EBA udarbejder udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder med henblik på at præcisere:

a) hvordan institutterne skal henføre risikofaktorerne for de i stk. 1 omhandlede positioner til brede risikofaktorkategorier og brede underkategorier for risikofaktorer for så vidt angår stk. 1

b) hvilke valutaer der udgør underkategorien for de mest likvide valutaer i den brede risikofaktorkategori for renter i tabel 2

c) hvilke valutapar der udgør underkategorien for de mest likvide valutapar i den brede risikofaktorkategori for valuta i tabel 2

d) definitionerne af lille markedskapitalisering og stor markedskapitalisering med henblik på underkategorien aktiekurs og volatilitet i den brede risikofaktorkategori for aktier i tabel 2.

EBA forelægger disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den 28. marts 2020.

UDKAST

Kommissionen tillægges beføjelse til at supplere denne forordning ved at vedtage de i første afsnit omhandlede reguleringsmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 10-14 i forordning (EU) nr. 1093/2010. «

Artikel 325 be, stk. 3, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

»EBA udarbejder udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder med henblik på at præcisere kriterierne for vurdering af, om modellerbarheden af risikofaktorerne er i overensstemmelse med stk. 1, og hyppigheden af denne vurdering.

EBA forelægger disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den 28. marts 2020.

Kommissionen tillægges beføjelse til at supplere denne forordning ved at vedtage de i første afsnit omhandlede reguleringsmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 10-14 i forordning (EU) nr. 1093/2010. «

Artikel 325 bf, stk. 9, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

»EBA udarbejder udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder med henblik på at præcisere de tekniske elementer, der skal medtages i hypotetiske og faktiske ændringer i værdien af et instituts portefølje, for så vidt angår denne artikel.

EBA forelægger disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den 28. marts 2020.

Kommissionen tillægges beføjelse til at supplere denne forordning ved at vedtage de i første afsnit omhandlede reguleringsmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 10-14 i forordning (EU) nr. 1093/2010.»

Artikel 325 bg, stk. 4, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

»EBA udarbejder udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder med henblik på at præcisere:

UDKAST

- a) de kriterier, der under hensyntagen til udviklingen i internationale reguleringsmæssige standarder er nødvendige for at sikre, at de teoretiske ændringer i værdien af en handelsenheds portefølje ligger tilstrækkeligt tæt på de hypotetiske ændringer i værdien af handelsenhedens portefølje med henblik på stk. 2
- b) konsekvenserne for et institut, hvis de teoretiske ændringer i værdien af en handelsenheds portefølje ikke ligger tilstrækkeligt tæt på de hypotetiske ændringer i værdien af handelsenhedens portefølje med henblik på stk. 2
- c) hvor hyppigt et institut skal foretage fordeling af overskud og tab
- d) de tekniske elementer, der skal medtages i de teoretiske og hypotetiske ændringer i værdien af en handelsenheds portefølje med henblik på denne artikel
- e) hvordan institutter, der benytter den interne model, skal aggregere det samlede kapitalgrundlagskrav i relation til markedsrisici for alle deres positioner i handelsbeholdningen og positioner uden for handelsbeholdningen, der er udsat for valutakursrisiko eller råvarerisiko, under hensyntagen til de i litra b) omhandlede konsekvenser.

EBA forelægger disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den 28. marts 2020.

Kommissionen tillægges beføjelse til at supplere denne forordning ved at vedtage de i første afsnit omhandlede reguleringsmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 10-14 i forordning (EU) nr. 1093/2010.”

Artikel 325 bh, stk. 3, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

”Senest den 28. september 2020 udsteder EBA i overensstemmelse med artikel 16 i forordning (EU) nr. 1093/2010 retningslinjer, der præciserer kriterierne for anvendelsen af de i artikel 325bc omhandlede datainput i risikomålingsmodellen. «

Artikel 325 bk, stk. 3, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

»EBA udarbejder udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder med henblik på at præcisere:

- a) hvordan institutterne skal udarbejde de ekstreme fremtidige stødsценарier, der finder anvendelse på ikkemodellerbare risikofaktorer, og hvordan

UDKAST

de skal anvende disse ekstreme fremtidige stødsценарier på disse risikofaktorer

b) et reguleringsmæssigt ekstremt fremtidigt stødsценарio for hver bred underkategori for risikofaktorer, som er anført i tabel 2 i artikel 325bd, som institutterne kan anvende, når de ikke kan udarbejde et ekstremt fremtidigt stødsценарio i overensstemmelse med dette afsnits litra a), eller som de kompetente myndigheder kan pålægge instituttet at anvende, hvis disse myndigheder ikke er tilfredse med det ekstreme fremtidige stødsценарio, som instituttet har udarbejdet

c) de omstændigheder, hvorunder institutter kan beregne et stressscenariebaseret risikomål for mere end en ikkemodellerbar risikofaktor

d) hvordan institutter skal aggregere de stressscenariebaserede risikomål for alle de ikkemodellerbare risikofaktorer, der indgår i deres positioner i handelsbeholdningen og positioner uden for handelsbeholdningen, der er udsat for valutakursrisiko eller råvarerisiko.

Ved udarbejdelsen af disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder tager EBA hensyn til kravet om, at niveauet af kapitalgrundlagskrav vedrørende markedsrisici for en ikkemodellerbar risikofaktor, jf. denne artikel, skal være lige så højt som det niveau af kapitalgrundlagskrav vedrørende markedsrisici, der ville være blevet beregnet i henhold til dette kapitel, hvis denne risikofaktor var modellerbar.

EBA forelægger disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den 28. september 2020.

Kommissionen tillægges beføjelse til at supplere denne forordning ved at vedtage de i første afsnit omhandlede reguleringsmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 10-14 i forordning (EU) nr. 1093/2010.

Artikel 325 bp, stk. 12, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

»EBA udarbejder udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder med henblik på at præcisere de krav, der skal opfyldes af et instituts interne metode eller eksterne kilder til estimering af sandsynligheden for misligholdelse og tab givet misligholdelse i henhold til stk. 5, litra e), og stk. 6, litra d).

EBA forelægger disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den 28. september 2020.

Kommissionen tillægges beføjelse til at supplere denne forordning ved at vedtage de i første afsnit omhandlede reguleringsmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 10-14 i forordning (EU) nr. 1093/2010.«

Artikel 390, stk. 8, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

»EBA udarbejder udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder med henblik på at præcisere:

- a) de betingelser og metoder, der skal anvendes til at fastslå den samlede eksponering mod en kunde eller en gruppe af indbyrdes forbundne kunder for de typer af eksponeringer, der er omhandlet i stk. 7
- b) de betingelser, hvorunder transaktionsstrukturen, jf. stk. 7, ikke udgør en yderligere eksponering.

EBA forelægger disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den 1. januar 2014.

Kommissionen tillægges beføjelse til at vedtage de i første afsnit omhandlede reguleringsmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 10-14 i forordning (EU) nr. 1093/2010.”

Artikel 390, stk. 9, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

»Med henblik på stk. 5 udarbejder EBA udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for at præcisere, hvordan de eksponeringer, der opstår som følge af derivatkontrakter anført i bilag II og kreditderivatkontrakter, skal fastlægges, hvis kontrakten ikke er indgået direkte med en kunde, men det underliggende gælds- eller aktieinstrument er udstedt af den pågældende kunde, således at de kan indregnes i eksponeringerne mod kunden.

EBA forelægger disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den 28. marts 2020.

Kommissionen tillægges beføjelse til at supplere denne forordning ved at vedtage de i første afsnit omhandlede reguleringsmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 10-14 i forordning (EU) nr. 1093/2010. «

Artikel 391 i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

UDKAST

»Med henblik på stk. 1 kan Kommissionen ved hjælp af gennemførelsesretsakter og efter undersøgelsesproceduren i artikel 464, stk. 2, vedtage afgørelser om, hvorvidt et tredjeland anvender tilsynskrav og reguleringskrav, der som minimum svarer til de krav, der anvendes i Unionen.«

Artikel 394, stk. 4, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

»EBA udarbejder udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder med henblik på at præcisere kriterierne for at identificere enheder i skyggebankssektoren, som er omhandlet i stk. 2.

Ved udarbejdelsen af disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder tager EBA hensyn til den internationale udvikling og internationalt fastlagte standarder vedrørende skyggebankssektoren og undersøger:

- a) om forbindelsen til en enhed eller en gruppe enheder kan medføre risici for instituttets solvens eller likviditetsposition
- b) om enheder, der er omfattet af solvens- eller likviditetskrav svarende til de krav, der er fastsat i denne forordning og direktiv 2013/36/EU, helt eller delvis bør fritages fra de i stk. 2 omhandlede indberetningskrav vedrørende enheder i skyggebankssektoren.

EBA forelægger disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den 28. juni 2020.

Kommissionen tillægges beføjelse til at supplere denne forordning ved at vedtage de i første afsnit omhandlede reguleringsmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 10-14 i forordning (EU) nr. 1093/2010. «

Artikel 396, stk. 3, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

»Følgende stykke tilføjes: » 3. Med henblik på stk. 1 udsteder EBA i overensstemmelse med artikel 16 i forordning (EU) nr. 1093/2010 retningslinjer med henblik på at præcisere, hvordan de kompetente myndigheder kan fastslå:

- a) de særlige tilfælde, der er omhandlet i denne artikels stk. 1
- b) den tid, der anses for hensigtsmæssig for så vidt angår fornyet overholdelse
- c) de foranstaltninger, som skal træffes for at sikre rettidig fornyet overholdelse fra instituttets side.»

Artikel 403, stk. 4, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

UDKAST

»EBA udsteder i overensstemmelse med artikel 16 i forordning (EU) nr. 1093/2010 retningslinjer, som angiver betingelserne for anvendelsen af behandlingen omhandlet i stk. 3, herunder betingelserne for og hyppigheden af fastsættelsen, overvågningen og revisionen af de grænser, der er omhandlet i stk. 3, litra b).

EBA offentliggør disse retningslinjer senest den 31. december 2019. «

Artikel 415, stk. 3, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

»EBA udarbejder udkast til gennemførelsesmæssige tekniske standarder med henblik på at præcisere følgende:

a) ensartede formater og it-løsninger med tilhørende anvisninger for hyppighed samt skærings- og betalingsdatoer; indberetningsformaterne og -hyppigheden skal stå i rimeligt forhold til arten, omfanget og kompleksiteten af institutternes forskellige aktiviteter og skal omfatte den indberetning, der kræves i henhold til stk. 1 og 2

b) yderligere krævede parametre for likviditetsovervågningen, der giver de kompetente myndigheder mulighed for at få et omfattende overblik over et instituts likviditetsrisikoprofil, og som skal stå i rimeligt forhold til arten, omfanget og kompleksiteten af et instituts aktiviteter.

EBA forelægger Kommissionen disse udkast til gennemførelsesmæssige tekniske standarder for de poster, der er præciseret i litra a), senest den 28. juli 2013, og for de poster, der er præciseret i litra b), senest den 1. januar 2014.

Kommissionen tillægges beføjelser til at vedtage de i første afsnit omhandlede gennemførelsesmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 15 i forordning (EU) nr. 1093/2010. «

Artikel 415, nr. 3 a, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

»EBA udarbejder udkast til gennemførelsesmæssige tekniske standarder med henblik på at fastlægge, hvilke yderligere i stk. 3 omhandlede parametre for likviditetsovervågning der finder anvendelse på små og ikke-komplekse institutter.

EBA forelægger disse udkast til gennemførelsesmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den 28. juni 2020.

UDKAST

Kommissionen tillægges beføjelse til at vedtage de i første afsnit omhandlede gennemførelsesmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 15 i forordning (EU) nr. 1093/2010. «

Artikel 419, stk. 5, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

»EBA udarbejder udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder med henblik på at præcisere de undtagelsesbestemmelser, der er omhandlet i stk. 2, herunder betingelserne for deres anvendelse.

EBA forelægger disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den 28. december 2019.

Kommissionen tillægges beføjelse til at supplere denne forordning ved at vedtage de i første afsnit omhandlede reguleringsmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 10-14 i forordning (EU) nr. 1093/2010.«

Artikel 423, stk. 3, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

»Instituttet tillægger supplerende udgående pengestrømme, som svarer til det behov for sikkerhedsstillelse, der skyldes virkningen af et negativt markedsscenario på instituttets derivattransaktioner, hvis de er væsentlige.

EBA udarbejder udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder, som angiver de betingelser, på hvilke begrebet væsentlighed finder anvendelse, og metoderne til måling af de supplerende udgående pengestrømme.

EBA forelægger disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den 31. marts 2014.

Kommissionen tillægges beføjelse til at vedtage de i andet afsnit omhandlede reguleringsmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 10-14 i forordning (EU) nr. 1093/2010. «

Artikel 430, stk. 7, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

»EBA udarbejder udkast til gennemførelsesmæssige tekniske standarder med henblik på at fastlægge de ensartede indberetningsformater og -modeller, vejledningen i og metoden for anvendelsen af disse modeller, indberetningshyppigheden og -datoerne, definitionerne og de IT-løsninger, der skal anvendes til indberetningen omhandlet i stk. 1-4.

UDKAST

Eventuelle nye indberetningskrav finder tidligst anvendelse seks måneder fra datoen for deres ikrafttræden.

Med henblik på stk. 2 præciserer udkastene til gennemførelsesmæssige tekniske standarder, hvilke komponenter af gearingsgraden der indberettes ved brug af den daglige eller månedlige slutværdi. Med henblik herpå tager EBA hensyn til begge følgende forhold:

- a) hvor modtagelig en komponent er over for væsentlige midlertidige reduktioner i transaktionvolumener, der kan medføre en underrepræsentation af risikoen for overdreven gearing på indberetningens referencedato
- b) udvikling eller resultater på internationalt plan.

Eventuelle nye indberetningskrav finder tidligst anvendelse seks måneder fra datoen for deres ikrafttræden. EBA forelægger Kommissionen de i dette stykke omhandlede udkast til gennemførelsesmæssige tekniske standarder senest den 28. juni 2021, dog ikke vedrørende følgende:

- a) gearingsgraden, som forelægges senest den 28. juni 2020
- b) forpligtelserne i henhold til artikel 92a og 92b, som forelægges senest den 28. juni 2020.

Kommissionen tillægges beføjelse til at vedtage de i første afsnit omhandlede gennemførelsesmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 15 i forordning (EU) nr. 1093/2010«

Artikel 430, stk. 9, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

»De kompetente myndigheder hører EBA om, hvorvidt andre institutter end de i stk. 3 og 4 omhandlede bør indberette regnskabsdata på konsolideret niveau i henhold til stk. 3, såfremt alle følgende betingelser er opfyldt:

- a) de pågældende institutter foretager ikke allerede indberetning på konsolideret niveau
- b) de pågældende institutter er omfattet af regnskabsregler i henhold til direktiv 86/635/EØF
- c) indberetning af regnskabsdata anses for nødvendig for at få et fyldestgørende billede af risikoprofilen for disse institutters aktiviteter og af de systemiske risici, som de udgør for den finansielle sektor eller realøkonomien, i overensstemmelse med forordning (EU) nr. 1093/2010.

UDKAST

EBA udarbejder udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder med henblik på at præcisere de formater og modeller, som institutterne omhandlet i første afsnit skal anvende til de i dette afsnit anførte formål.

Kommissionen tillægges beføjelse til at vedtage de i andet afsnit omhandlede gennemførelsesmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 15 i forordning (EU) nr. 1093/2010«

Artikel 430 b, stk. 6, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:
»EBA udarbejder udkast til gennemførelsesmæssige tekniske standarder med henblik på at fastlægge de ensartede indberetningsmodeller, vejledningen i og metoden for anvendelsen af modellerne, indberetningshyppighed og -datoer, definitionerne og de IT-løsninger, der skal anvendes til indberetningen omhandlet i denne artikel.

Eventuelle nye indberetningskrav fastsat i sådanne gennemførelsesmæssige tekniske standarder finder tidligst anvendelse seks måneder fra datoen for deres ikrafttræden.

EBA forelægger disse udkast til gennemførelsesmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den 30. juni 2020.

Kommissionen tillægges beføjelse til at vedtage de i første afsnit omhandlede gennemførelsesmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 15 i forordning (EU) nr. 1093/2010. «

Artikel 432, stk. 1, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:
»Med undtagelse af de oplysninger, som er omhandlet i artikel 435, stk. 2, litra c), og i artikel 437 og 450, kan institutter undlade at offentliggøre en eller flere af de oplysninger, der er anført i afsnit II og III, hvis den information, der formidles ved disse offentliggørelser, ikke betragtes som væsentlig.

Oplysninger betragtes som væsentlige i forbindelse med oplysningspligten, hvis udeladelse eller fejlцитering af disse oplysninger kan ændre eller påvirke en brugers vurdering eller beslutninger, når vedkommende baserer sig på de pågældende oplysninger med henblik på at træffe økonomiske beslutninger.

UDKAST

EBA udsteder i overensstemmelse med artikel 16 i forordning (EU) nr. 1093/2010 retningslinjer for, hvordan institutterne skal anvende væsentlighedsprincippet i forhold til oplysningskravene i afsnit II og III«

Artikel 432, stk. 2, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

»Institutterne kan også udelade en eller flere af de oplysninger, der er anført i afsnit II og III, hvis disse oplysninger anses for at være instituttets ejendom eller fortrolige i henhold til dette stykke, undtagen oplysninger omhandlet i artikel 437 og 450.

Oplysninger betragtes som et instituts ejendom, hvis offentliggørelse af oplysningerne vil underminere instituttets konkurrenceevne. De kan omfatte oplysninger om produkter eller systemer, som ville gøre instituttets investeringer i disse produkter eller systemer mindre værdifulde, hvis konkurrenter fik adgang til oplysningerne.

Oplysninger betragtes som fortrolige, hvis der foreligger forpligtelser over for kunder eller andre modparter, der indebærer et fortrolighedskrav.

EBA udsteder i overensstemmelse med artikel 16 i forordning (EU) nr. 1093/2010 retningslinjer for, hvordan institutterne skal behandle oplysninger, der er institutternes ejendom, og fortrolige oplysninger i forhold til oplysningskravene i afsnit II og III«

Artikel 434 a, stk. 1, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

»EBA udarbejder udkast til gennemførelsesmæssige tekniske standarder med henblik på at fastlægge ensartede offentliggørelsesformater samt tilhørende anvisninger for, hvordan de oplysninger, der kræves i henhold til afsnit II og III, offentliggøres.

Disse ensartede offentliggørelsesformater skal formidle tilstrækkeligt omfattende og sammenlignelige oplysninger til, at brugerne af disse oplysninger kan vurdere institutternes risikoprofiler og deres overholdelse af kravene i første til syvende del. For at fremme sammenligneligheden af oplysninger søger de gennemførelsesmæssige tekniske standarder at sikre overensstemmelse mellem offentliggørelsesformater og internationale standarder for fremlæggelse af oplysninger.

Ensartede offentliggørelsesformater skal være i tabelform, hvis det er hensigtsmæssigt.

UDKAST

EBA forelægger Kommissionen disse udkast til gennemførelsesmæssige tekniske standarder senest den 28. juni 2020.

Kommissionen tillægges beføjelse til at vedtage disse gennemførelsesmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 15 i forordning (EU) nr. 1093/2010.«

Artikel 460, stk. 1 og 3, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

»1. Kommissionen tillægges beføjelse til at supplere denne forordning ved at vedtage delegerede retsakter i overensstemmelse med artikel 462 med henblik på at præcisere det i artikel 412, stk. 1, fastsatte generelle krav. Delegerede retsakter, der vedtages i medfør af nærværende stykke, baseres på de poster, der skal indberettes i henhold til sjette del, afsnit II, og bilag III, og det præciseres, under hvilke omstændigheder de kompetente myndigheder skal pålægge institutter specifikke niveauer for ind- og udgående pengestrømme for at tage højde for de specifikke risici, som de er eksponeret mod, og tærsklerne i nærværende artikels stk. 2 skal respekteres.

Kommissionen tillægges navnlig beføjelse til at supplere denne forordning ved at vedtage delegerede retsakter, der præciserer de detaljerede likviditetskrav, med henblik på anvendelsen af artikel 8, stk. 3, samt artikel 411-416, 419, 422, 425, 428a, 428f, 428g, 428j-428n, 428p, 428r, 428s, 428w, 428ae, 428ag, 428ah, 428ak og 451a.«

»3. Kommissionen tillægges beføjelse til at ændre denne forordning ved at vedtage delegerede retsakter i overensstemmelse med artikel 462 med henblik på at ændre listen over produkter eller tjenester i artikel 428f, stk. 2, hvis den mener, at aktiver og passiver, der direkte er forbundet med andre produkter eller tjenester, opfylder betingelserne i artikel 428f, stk. 1.

Kommissionen vedtager den i første afsnit omhandlede delegerede retsakt senest den 28. juni 2024.«

Artikel 461 a, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

»Med henblik på indberetningskravene i artikel 430b, stk. 1, tillægges Kommissionen beføjelse til at vedtage delegerede retsakter i overensstemmelse med artikel 462, med henblik på at ændre denne forordning ved at foretage tekniske justeringer af artikel 325e, 325g-325j, 325p, 325q, 325ae, 325ak, 325am, 325ap-325at, 325av og 325ax, og specificere risiko-

vægten for undergruppe nr. 11 i tabel 4 i artikel 325ah og risikovægtene for dækkede obligationer udstedt af kreditinstitutter i tredjelande i henhold til artikel 325ah og korrelationen af dækkede obligationer udstedt af kreditinstitutter i tredjelande i henhold til artikel 325aj i forbindelse med den alternative standardmetode omhandlet i tredje del, afsnit IV, kapitel 1a, under hensyntagen til udviklingen i internationale reguleringsmæssige standarder.

Kommissionen vedtager den i stk. 1 omhandlede delegerede retsakt senest den 31. december 2019.«

Artikel 462, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

»1. Beføjelsen til at vedtage delegerede retsakter tillægges Kommissionen på de i denne artikel fastlagte betingelser.

2. Beføjelsen til at vedtage de delegerede retsakter, jf. artikel 244, stk. 6, artikel 245, stk. 6, artikel 456-460 og artikel 461a, tillægges Kommissionen for en ubegrænset periode fra den 28. juni 2013.

3. Den i artikel 244, stk. 6, artikel 245, stk. 6, artikel 456-460 og artikel 461a omhandlede delegation af beføjelser kan til enhver tid tilbagekaldes af Europa-Parlamentet eller Rådet. En afgørelse om tilbagekaldelse bringer delegationen af de beføjelser, der er angivet i den pågældende afgørelse, til ophør. Den får virkning dagen efter offentliggørelsen af afgørelsen i Den Europæiske Unions Tidende eller på et senere tidspunkt, der angives i afgørelsen. Den berører ikke gyldigheden af delegerede retsakter, der allerede er i kraft.

4. Inden vedtagelsen af en delegeret retsakt hører Kommissionen eksperter, som er udpeget af hver enkelt medlemsstat, i overensstemmelse med principperne i den interinstitutionelle aftale af 13. april 2016 om bedre lovgivning.

5. Så snart Kommissionen vedtager en delegeret retsakt, giver den samtidigt Europa-Parlamentet og Rådet meddelelse herom.

6. En delegeret retsakt vedtaget i henhold til artikel 244, stk. 6, artikel 245, stk. 6, artikel 456-460 og artikel 461a træder kun i kraft, hvis hverken Europa-Parlamentet eller Rådet har gjort indsigelse inden for en frist på tre måneder fra meddelelsen af den pågældende retsakt til Europa-Parlamentet og Rådet, eller hvis Europa-Parlamentet og Rådet inden udløbet af denne

frist begge har underrettet Kommissionen om, at de ikke agter at gøre indsigelse. Fristen forlænges med tre måneder på Europa-Parlamentets eller Rådets initiativ.«

Artikel 497, stk. 3, i CRR, som affattet ved CRR II, har følgende ordlyd:

»I undtagelsestilfælde kan Kommissionen, hvis det er nødvendigt og rimeligt for at undgå forstyrrelser på de internationale finansmarkeder, ved gennemførelsesretsakter og efter undersøgelsesproceduren i artikel 464, stk. 2, træffe afgørelse om at forlænge overgangsbestemmelserne i denne artikels stk. 1 én gang med 12 måneder.«

Til nr. 2

Bilag 2 indeholder Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/876 om ændring af forordning (EU) nr. 575/2013 for så vidt angår gearingsgrad, net stable funding ratio, krav til kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver, modpartskreditrisiko, markedsrisiko, eksponeringer mod centrale modparter, eksponeringer mod kollektive investeringsordninger, store eksponeringer og indberetnings- og oplysningskrav, og forordning (EU) nr. 648/2012, EU-Tidende nr. L 150, s. 1 (CRR II).

Bilag 3 Europa-Parlamentets og Rådets forordning 2020/873 af 24. juni 2020 om ændring af forordning (EU) nr. 575/2013 og (EU) 2019/876, for så vidt angår visse justeringer som reaktion på covid-19-pandemien (CRR quick fix).

Til § 2

Det foreslås, at Erhvervsministeren fastsætter tidspunktet for lovens ikrafttræden. Baggrunden for forslaget er, at det er hensigtsmæssigt, at bestemmelserne, svarende til bestemmelserne i CRR II træder i kraft samtidigt med at en revision af direktiv om adgang til at udøve virksomhed som kreditinstitut og om tilsyn med kreditinstitutter og investeringselskaber (CRD V) og direktivet om genopretning og afvikling af kreditinstitutter og investeringselskaber (BRRD II) får virkning.

Disse er direktiver er implementeret i dansk ret ved lov. Det drejer sig om lov om finansiel virksomhed og lov om restrukturering og afvikling visse finansielle institutter. De skal sættes i kraft for Færøerne ved kongelig an-

UDKAST

ordning. Ikrafttrædelsen af disse anordninger vil samtidigt med, at denne lov sættes i kraft af erhvervsministeren.

UDKAST