2025/2595

19.12.2025

DEN EUROPÆISKE CENTRALBANKS RETNINGSLINJE (EU) 2025/2595

af 10. december 2025

om de kompetente nationale myndigheders tilsynsmetode vedrørende dækning af misligholdte eksponeringer, der besiddes af mindre signifikante enheder under tilsyn (ECB/2025/40)

STYRELSESRÅDET FOR DEN EUROPÆISKE CENTRALBANK HAR —

under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde,

under henvisning til Rådets forordning (EU) nr. 1024/2013 af 15. oktober 2013 om overdragelse af specifikke opgaver til Den Europæiske Centralbank i forbindelse med politikker vedrørende tilsyn med kreditinstitutter ([1]), særlig artikel 6, stk. 1, og artikel 6, stk. 5, litra a) og c), og

ud fra følgende betragtninger:

(1) Den Europæiske Centralbank (ECB) er ansvarlig for Den Fælles Tilsynsmekanismes (Single Supervisory Mechanism, SSM) effektive og konsekvente virkemåde. ECB overvåger systemets funktion og sikrer en konsekvent anvendelse af høje tilsynsstandarder og konsekvens i tilsynsresultaterne på tværs af de deltagende medlemsstater. ECB kan udstede retningslinjer til de kompetente nationale myndigheder, som de skal følge i deres udførelse af tilsynsopgaver og vedtagelse af tilsynsafgørelser.

(2) ECB sikrer en konsekvent anvendelse af de tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter i de deltagende medlemsstater i henhold til forordning (EU) nr. 1024/2013 og Den Europæiske Centralbanks forordning (EU) nr. 468/2014 (ECB/2014/17) ([2]).

(3) Selv om de kompetente nationale myndigheder primært er ansvarlige for at kontrollere de ordninger, processer, mekanismer og strategier, som gennemføres af kreditinstitutter, der er klassificeret som mindre signifikante, for at sikre en forsvarlig styring og dækning af deres risici, herunder deres hensættelsespolitik og behandling af aktiver for så vidt angår kapitalgrundlagskravene, bør ECB i sin tilsynsrolle inden for SSM fremme en konsekvent anvendelse af høje tilsynsstandarder i forbindelse med gennemførelsen af sådanne kontroller. I denne forbindelse bidrager en konsekvent anvendelse af høje tilsynsstandarder på tilsynskontrollen af styringen og dækningen af misligholdte eksponeringer for mindre signifikante enheder under tilsyn i hele SSM til de bredere mål om at sikre: a) at der gennemføres en sammenhængende og effektiv tilsynsmetode for alle kreditinstitutter i de deltagende medlemsstater, b) at det fælles regelsæt for finansielle tjenesteydelser anvendes konsekvent på alle kreditinstitutter i de deltagende medlemsstater, og c) at alle kreditinstitutter i de deltagende medlemsstater er underlagt tilsyn af højeste kvalitet.

(4) Sikring af passende styring og dækning af misligholdte eksponeringer har været en vigtig prioritet inden for SSM siden dens oprettelse. ECB's tilsynsmetode for misligholdte eksponeringer har været baseret på den ramme, som EU-lovgiveren har udarbejdet, under hensyntagen til de fortolkende retningslinjer, som Den Europæiske Banktilsynsmyndighed har vedtaget. Som led i denne tilsynsmetode har ECB meddelt tilsynsforventninger til dækning af misligholdte eksponeringer, der besiddes af signifikante enheder under tilsyn. Disse forventninger vedrører misligholdte eksponeringer, hvor eksponeringen blev indgået før den 26. april 2019, og som derfor ikke er omfattet af fradragskravet i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 ([3]). For mindre signifikante enheder under tilsyn har dækningen af sådanne misligholdte eksponeringer hidtil ikke været underlagt en ensartet tilsynsmetode i SSM. Dækningen af misligholdte eksponeringer har været underlagt de metoder, som de kompetente nationale myndigheder har fastlagt for deres respektive tilsynsaktiviteter.

([1]) EUT L 287 af 29.10.2013, s. 63, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/1024/oj.

([2]) Den Europæiske Centralbanks forordning (EU) nr. 468/2014 af 16. april 2014 om fastlæggelse af en ramme for samarbejde inden for Den Fælles Tilsynsmekanisme mellem Den Europæiske Centralbank og de kompetente nationale myndigheder og med de udpegede nationale myndigheder (SSM-rammeforordningen) (ECB/2014/17) (EUT L 141 af 14.5.2014, s. 1, ELI:http://data.europa.eu/eli/reg/2014/468/oj).

([3]) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og om ændring af forordning (EU) nr. 648/2012 (EUT L 176 af 27.6.2013, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj).

(5) ECB's erfaringer med den tilsynsmetode, der følges med hensyn til signifikante enheder under tilsyn, viser, at tilstrækkelig og rettidig dækning af misligholdte eksponeringer fremmer en proaktiv styring af disse eksponeringer, reduktion af deres beholdninger og hensættelsesniveauer, der står i et rimeligt forhold til de risici, der er forbundet med deres alder og udviklingen i genvindingsværdien.

(6) Derfor bør de kompetente nationale myndigheders tilsynsmetode i forbindelse med dækning af misligholdte eksponeringer, der besiddes af mindre signifikante enheder under tilsyn, omfatte gennemgang af hensættelsespolitikker og behandling af aktiver for så vidt angår kapitalgrundlagskrav for disse enheder under tilsyn.

(7) En sådan tilsynsmetode for dækning af misligholdte eksponeringer anses for at være et effektivt redskab til at afbøde to centrale risici. Den første er, at der fortsat forekommer væsentlige beholdninger af misligholdte eksponeringer af ældre årgange (også kaldet gamle misligholdte eksponeringer) og med begrænset hensættelsesdækning, som udgør varige kilder til potentielle yderligere tab og begrænser bankernes kapacitet til nyudlån. Den anden er muligheden for uoverensstemmelser i den tilsynsmæssige behandling af de misligholdte eksponeringer, der er omfattet af fradragskravet i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013, og dem, der ikke er, hvis disse uoverensstemmelser ikke er begrundet i særlige omstændigheder.

(8) Disse to centrale risici er væsentlige. De samlede andele af misligholdte eksponeringer for både signifikante og mindre signifikante enheder under tilsyn har generelt udvist en vedvarende nedadgående tendens siden oprettelsen af SSM. Denne tendens var mere udtalt for signifikante enheder under tilsyn og ophørte i 2024. Eftersom mængden af misligholdte eksponeringer potentielt kan stige igen, vurderes det, at i betragtning af det tilfredsstillende samlede kapitalniveau og den lange tid, som mindre signifikante enheder under tilsyn på det seneste har haft til at gøre fremskridt med hensyn til reduktion og dækning af gamle misligholdte eksponeringer på eget initiativ, står en harmoniseret tilsynsmetode for de kompetente nationale myndigheder i forbindelse med dækning af misligholdte eksponeringer, der besiddes af mindre signifikante institutter, i et rimeligt forhold til det tilsynsmæssige mål om at imødegå de to centrale risici i forbindelse med disse misligholdte eksponeringer med henblik på at styrke modstandsdygtigheden hos mindre signifikante enheder under tilsyn over for en potentiel negativ udvikling i det makroøkonomiske miljø og dermed forbundne forringelser af kreditkvaliteten.

(9) For at vurdere mindre signifikante enheder under tilsyns dækning af misligholdte eksponeringer, som er omfattet af denne retningslinje, er det nødvendigt for de kompetente nationale myndigheder at indhente detaljerede data vedrørende dækningen af sådanne eksponeringer. Disse data indgår ikke på nuværende tidspunkt i de oplysninger, som institutterne skal indberette i henhold til Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2021/451 ([4]), og de kompetente nationale myndigheder bør derfor kræve, at mindre signifikante enheder under tilsyn indberetter dem for hver relevant referencedato for indberetning —

VEDTAGET FØLGENDE RETNINGSLINJE:

Artikel 1

Genstand og anvendelsesområde

Denne retningslinje fastsætter den tilsynsmetode, som de kompetente nationale myndigheder skal anvende til at kontrollere hensættelsespolitikker og behandlingen af aktiver for så vidt angår kapitalgrundlagskravene for mindre signifikante enheder under tilsyn, der er etableret i samme medlemsstat som den relevante kompetente nationale myndighed.

Artikel 2

Definitioner

I denne retningslinje finder definitionerne i artikel 4 i forordning (EU) nr. 575/2013, artikel 2 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2017/2402 ([5]), artikel 2 i forordning (EU) nr. 1024/2013 og artikel 2 i forordning (EU) nr. 468/2014 (ECB/2014/17) anvendelse. Følgende definitioner finder også anvendelse:

1) »referencedato for indberetning«: den 31. december i et givet kalenderår

([4]) Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2021/451 af 17. december 2020 om gennemførelsesmæssige tekniske standarder for anvendelsen af Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 for så vidt angår institutters indberetning med henblik på tilsyn og om ophævelse af Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) nr. 680/2014 (EUT L 97 af 19.3.2021, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_impl/2021/451/oj).

([5]) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2017/2402 af 12. december 2017 om en generel ramme for securitisering og om oprettelse af en specifik ramme for simpel, transparent og standardiseret securitisering og om ændring af direktiv 2009/65/EF, 2009/138/EF og 2011/61/EU og forordning (EF) nr. 1060/2009 og (EU) nr. 648/2012 (EUT L 347 af 28.12.2017, s. 35, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2017/2402/oj).

2) »misligholdt eksponering inden for denne retningslinjes anvendelsesområde«: en eksponering, der opfylder betingelserne for undtagelse fra artikel 36, stk. 1, litra m), i forordning (EU) nr. 575/2013, jf. nævnte forordnings artikel 469a

3) »teknisk garanti«: i forbindelse med en eksponering en garanti, der garanterer debitors evne til at opfylde kontraktlige ikkeøkonomiske forpligtelser såsom levering af varer eller udførelse af arbejde over for tredjemand.

Artikel 3

Omfattede institutter

1. De kompetente nationale myndigheder anvender den tilsynsmetode, der er fastsat i denne retningslinje, over for alle mindre signifikante enheder under tilsyn på det højeste konsolideringsniveau i de deltagende medlemsstater.

2. Uanset stk. 1 kan en kompetent national myndighed beslutte ikke at anvende tilsynsmetoden i denne retningslinje på en mindre signifikant enhed under tilsyn for en given referencedato for indberetning, hvis denne mindre signifikante enhed under tilsyn opfylder mindst én af følgende betingelser på det højeste konsolideringsniveau:

a) Den mindre signifikante enhed under tilsyns samlede regnskabsmæssige bruttoværdi af misligholdte lån og forskud udgør mindre end 5 % af den mindre signifikante enhed under tilsyns samlede regnskabsmæssige bruttoværdi af lån og forskud. Ved beregningen af det eneste forhold, der skal vurderes i forhold til tærsklen på 5 %, skal lån og forskud, der er klassificeret som besiddelse med henblik på salg, kassebeholdninger i centralbanker og andre anfordringsindskud udelukkes fra både nævneren og tælleren.

b) Den mindre signifikante enhed under tilsyns samlede beløb for misligholdte eksponeringer inden for denne retningslinjes anvendelsesområde som defineret i artikel 2, nr. 2), udgør en ubetydelig andel af den mindre signifikante enhed under tilsyns samlede beløb for misligholdte eksponeringer.

c) Den mindre signifikante enhed under tilsyn er genstand for en igangværende velordnet afviklingsproces.

d) Den mindre signifikante enhed under tilsyn er genstand for en igangværende fusion med en anden enhed under tilsyn eller er ved at blive overtaget af en anden enhed under tilsyn.

e) Den mindre signifikante enhed under tilsyn er et »specialiseret gældsomlægningsinstitut« som defineret i artikel 36, stk. 5, i forordning (EU) nr. 575/2013.

f) Den mindre signifikante enhed under tilsyn er genstand for specifikke og faktuelle omstændigheder, der efter den relevante kompetente nationale myndigheds opfattelse gør anvendelsen af denne retningslinje uhensigtsmæssig under hensyntagen til målene og principperne i forordning (EU) nr. 1024/2013 og navnlig behovet for at sikre konsekvent anvendelse af høje tilsynsstandarder.

3. Efter deres vurdering af stk. 2, litra a)-f), underretter de kompetente nationale myndigheder i overensstemmelse dermed de mindre signifikante enheder under tilsyn, der er etableret i deres respektive medlemsstater, for hvilke den ramme, der er fastsat i denne retningslinje, og de tilknyttede indberetningskrav, der er defineret i artikel 7, finder anvendelse på en given referencedato for indberetning.

4. De kompetente nationale myndigheder underretter regelmæssigt ECB om anvendelsen af de undtagelser, der anvendes i henhold til stk. 2, herunder de pågældende kompetente nationale myndigheders underliggende vurderinger.

Artikel 4

Omfattede eksponeringer

1. De kompetente nationale myndigheder anvender den tilsynsmetode, der er fastsat i denne retningslinje, med hensyn til misligholdte eksponeringer inden for denne retningslinjes anvendelsesområde.

2. Underliggende eksponeringer for traditionelle eller syntetiske securitiseringer er ikke omfattet af denne retningslinje, hvis en af følgende betingelser er opfyldt med hensyn til disse eksponeringer:

a) Den mindre signifikante enhed under tilsyn har overført en væsentlig risiko i overensstemmelse med artikel 244, stk. 1, litra a), eller artikel 245, stk. 1, litra a), i forordning (EU) nr. 575/2013.

b) Den mindre signifikante enhed under tilsyn følger metoden med fuldt fradrag i overensstemmelse med artikel 244, stk. 1, litra b), eller artikel 245, stk. 1, litra b), i forordning (EU) nr. 575/2013.

3. Efter anmodning fra en mindre signifikant enhed under tilsyn kan de kompetente nationale myndigheder beslutte ikke at anvende artikel 5 på individuelle eksponeringer eller porteføljer af eksponeringer på grundlag af særlige omstændigheder, som den mindre signifikante enhed under tilsyn har påvist med detaljeret og solid dokumentation. På grundlag af denne dokumentation vurderer de kompetente nationale myndigheder den mindre signifikante enhed under tilsyns anmodning og træffer afgørelse om den.

4. Med henblik på stk. 3 omfatter særlige omstændigheder en af følgende situationer:

a) Løbende regelmæssige betalinger af afdrag og renter baseret på den officielle debitors pengestrømme vil føre til fuld tilbagebetaling.

b) Dækningen af misligholdte eksponeringer i kombination med søjle 1-kapitalkrav vedrørende kreditrisiko vil resultere i, at mere end 100 % af eksponeringen dækkes.

c) Eksponeringen vedrører tekniske garantier.

Artikel 5

Vurdering af dækningen af misligholdte eksponeringer

1. De kompetente nationale myndigheder vurderer mindre signifikante enheder under tilsyns dækning af misligholdte eksponeringer inden for denne retningslinjes anvendelsesområde på grundlag af det beløb, der er fastsat i overensstemmelse med artikel 47c, stk. 1, litra a), sammenholdt med artikel 47c, stk. 2, 3 og 4, i forordning (EU) nr. 575/2013.

2. Ved fastsættelsen af beløbet for mindre signifikante enheder under tilsyns dækning, som skal vurderes i forhold til det beløb, der er anført i stk. 1, tager de kompetente nationale myndigheder hensyn til de poster, der er anført i artikel 47c, stk. 1, litra b), nr. i)-vi), i forordning (EU) nr. 575/2013.

Artikel 6

Anvendelse i tilsynsprocessen

1. De kompetente nationale myndigheder anvender resultaterne af deres vurderinger af mindre signifikante enheder under tilsyns dækning af misligholdte eksponeringer inden for denne retningslinjes anvendelsesområde som led i den tilsynskontrol- og vurderingsproces, der er omhandlet i artikel 97 i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/36/EU ([6]).

2. Hvis en kompetent national myndighed efter at have taget behørigt hensyn til de særlige omstændigheder, som en mindre signifikant enhed under tilsyn har fremlagt, finder, at dækningen af misligholdte eksponeringer inden for denne retningslinjes anvendelsesområde er utilstrækkelig, overvejer den at vedtage en tilsynsforanstaltning baseret på den nationale lovgivning til gennemførelse af artikel 104 i direktiv 2013/36/EU eller tilsvarende tilsynsbeføjelser i national lovgivning.

Artikel 7

Indberetningskrav

1. Med henblik på den vurdering, der er beskrevet i artikel 5, kræver de kompetente nationale myndigheder, at mindre signifikante enheder under tilsyn indberetter detaljerede data om dækningen af deres misligholdte eksponeringer inden for denne retningslinjes anvendelsesområde for hver referencedato for indberetning.

2. De skemaer, der skal anvendes til den i stk. 1 omhandlede indberetning, udarbejdes af ECB i samarbejde med de kompetente nationale myndigheder.

3. De kompetente nationale myndigheder fremsender de oplysninger, der er omhandlet i stk. 1, som de har modtaget fra mindre signifikante enheder under tilsyn, til ECB til brug som led i dens tilsynsmandat.

([6]) Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/36/EU af 26. juni 2013 om adgang til at udøve virksomhed som kreditinstitut og om tilsyn med kreditinstitutter, om ændring af direktiv 2002/87/EF og om ophævelse af direktiv 2006/48/EF og 2006/49/EF (EUT L 176 af 27.6.2013, s. 338, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2013/36/oj).

Artikel 8

Overgangsordninger

1. De kompetente nationale myndigheder vurderer dækningen af misligholdte eksponeringer i overensstemmelse med denne retningslinjes artikel 5 fra referencedatoen for indberetning den 31. december 2028.

2. Som en undtagelse gælder følgende for de første tre referencedatoer for indberetning efter meddelelsen af denne retningslinje til de kompetente nationale myndigheder:

a) Med henblik på at vurdere dækningen af misligholdte eksponeringer som omhandlet i artikel 5, stk. 1, for referencedatoen for indberetning den 31. december 2025

   i) erstattes den faktor, der er anført i artikel 47c, stk. 2, litra b), i forordning (EU) nr. 575/2013, med 0,60

   ii) erstattes de faktorer, der er anført i artikel 47c, stk. 3, litra d)-i), i forordning (EU) nr. 575/2013, med 0,60

   iii) erstattes faktoren 1, der er anført i artikel 47c, stk. 4, litra b), i forordning (EU) nr. 575/2013, med 0,60

b) Med henblik på at vurdere dækningen af misligholdte eksponeringer som omhandlet i artikel 5, stk. 1, for referencedatoen for indberetning den 31. december 2026

   i) erstattes den faktor, der er anført i artikel 47c, stk. 2, litra b), i forordning (EU) nr. 575/2013, med 0,70

   ii) erstattes de faktorer, der er anført i artikel 47c, stk. 3, litra e)-i), i forordning (EU) nr. 575/2013, med 0,70

   iii) erstattes faktoren 1, der er anført i artikel 47c, stk. 4, litra b), i forordning (EU) nr. 575/2013, med 0,70

c) Med henblik på at vurdere dækningen af misligholdte eksponeringer som omhandlet i artikel 5, stk. 1, for referencedatoen for indberetning den 31. december 2027

   i) erstattes den faktor, der er anført i artikel 47c, stk. 2, litra b), i forordning (EU) nr. 575/2013, med 0,80

   ii) erstattes de faktorer, der er anført i artikel 47c, stk. 3, litra g)-i), i forordning (EU) nr. 575/2013, med 0,80

   iii) erstattes faktoren 1, der er anført i artikel 47c, stk. 4, litra b), i forordning (EU) nr. 575/2013, med 0,80

3. Uanset artikel 6 i denne vejledning kan en kompetent national myndighed for den første referencedato for indberetning efter meddelelsen af denne retningslinje til de kompetente nationale myndigheder beslutte ikke at anvende resultaterne af vurderingen af mindre signifikante enheder under tilsyns dækning af misligholdte eksponeringer som led i tilsynskontrol- og vurderingsprocessen.

Artikel 9

Ikrafttræden

Denne retningslinje får virkning på den dato, hvor den meddeles de kompetente nationale myndigheder i de deltagende medlemsstater.

Artikel 10

Adressater

Denne retningslinje er rettet til de kompetente nationale myndigheder i de deltagende medlemsstater og ECB.

Udfærdiget i Frankfurt am Main, den 10. december 2025.

For ECB's Styrelsesråd
Christine LAGARDE
Formand for ECB