



EBA/GL/2015/07

06.08.2015

Richtsnoeren

inzake de uitlegging van de verschillende omstandigheden waaronder een instelling beschouwd wordt als een instelling die faalt of waarschijnlijk gaat falen, overeenkomstig artikel 32, lid 6, van Richtlijn 2014/59/EU

Inhoudsopgave

EBA-richtsnoeren inzake de uitlegging van de verschillende omstandigheden waaronder een instelling beschouwd wordt als een instelling die faalt of waarschijnlijk gaat falen volgens artikel 32, lid 6, van Richtlijn 2014/59/EU	3
Titel I - Onderwerp, toepassingsgebied en definities	4
Onderwerp	4
Definities	5
Toepassingsgebied en geadresseerden	5
Titel II – Objectieve elementen om vast te stellen dat een instelling faalt of waarschijnlijk gaat falen	6
1. Algemene overwegingen	6
2. Kapitaalpositie	7
3. Liquiditeitspositie	9
4. Overige vereisten voor het behouden van de vergunning	11
Titel III – Proces van vaststelling dat een instelling faalt of waarschijnlijk gaat falen	13
1. Vaststelling door de bevoegde autoriteit	13
2. Vaststelling door de afwikkelingsautoriteit	14
3. Raadpleging en uitwisseling van informatie tussen de bevoegde autoriteit en de afwikkelingsautoriteit	14
Titel III – Slotbepalingen en tenuitvoerlegging	17

EBA-richtsnoeren inzake de uitlegging van de verschillende omstandigheden waaronder een instelling beschouwd wordt als een instelling die faalt of waarschijnlijk gaat falen volgens artikel 32, lid 6, van Richtlijn 2014/59/EU

Status van deze richtsnoeren

1. Dit document bevat richtsnoeren die zijn uitgebracht op grond van artikel 16 van Verordening (EU) nr. 1093/2010¹. Overeenkomstig artikel 16, lid 3, van Verordening (EU) nr. 1093/2010 moeten bevoegde autoriteiten en financiële instellingen zich tot het uiterste inspannen om aan die richtsnoeren te voldoen.
2. Richtsnoeren geven weer wat in de opvatting van de EBA passende toezichtpraktijken binnen het Europees Stelsel voor financieel toezicht zijn en hoe het recht van de Unie op een specifiek gebied dient te worden toegepast. Bevoegde autoriteiten als bedoeld in artikel 4, lid 2, van Verordening (EU) nr. 1093/2010 voor wie richtsnoeren gelden, dienen hieraan te voldoen door deze op passende wijze in hun praktijken te integreren (bijvoorbeeld door hun wettelijk kader of hun toezichtprocessen aan te passen), ook wanneer richtsnoeren primair tot instellingen zijn gericht.

Kennisgevingsverplichtingen

3. Overeenkomstig artikel 16, lid 3, van Verordening (EU) nr. 1093/2010 stellen bevoegde autoriteiten EBA vóór 06.10.2015 ervan in kennis of zij aan deze richtsnoeren voldoen of voornemens zijn deze op te volgen, of, indien dit niet het geval is, wat de redenen van de niet-naleving zijn. Bevoegde autoriteiten die bij het verstrijken van de termijn niet hebben gereageerd, worden geacht niet te hebben voldaan aan de richtsnoeren. Kennisgevingen worden ingediend door het formulier op de EBA-website te versturen naar compliance@eba.europa.eu onder vermelding van "EBA/GL/2015/07". Kennisgevingen worden ingediend door personen die bevoegd zijn om namens hun bevoegde autoriteiten te

¹ Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Bankautoriteit), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/78/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 12).

melden of zij aan de richtsnoeren voldoen. Elke verandering in de status van de naleving dient eveneens aan EBA te worden gemeld.

4. Kennisgevingen worden overeenkomstig artikel 16, lid 3, van de EBA-verordening op haarwebsite bekendgemaakt.

Titel I - Onderwerp, toepassingsgebied en definities

Onderwerp

5. Overeenkomstig artikel 32, lid 6, van Richtlijn 2014/59/EU zijn deze richtsnoeren bedoeld om de convergentie van toezicht- en afwikkelingspraktijken te bevorderen op het gebied van de uitlegging van de verschillende omstandigheden waaronder een instelling beschouwd wordt als een instelling die faalt of waarschijnlijk gaat falen.
6. Deze richtsnoeren verschaffen voor dit doel een reeks objectieve elementen om de vaststelling te ondersteunen dat een instelling faalt of waarschijnlijk gaat falen onder de omstandigheden zoals bepaald in artikel 32, lid 4, onder a), b) en c), van Richtlijn 2014/59/EU. Wanneer een dergelijke vaststelling door de bevoegde autoriteit wordt gemaakt, is zij gebaseerd op de uitkomsten van het SREP, uitgevoerd overeenkomstig artikel 97 van Richtlijn 2013/36/EU en zoals nader uitgewerkt in de SREP-richtsnoeren. In dit verband kan het voorkomen dat de afwikkelingsautoriteit de uitkomsten van het SREP moet uitleggen wanneer zij door de bevoegde autoriteiten wordt geraadpleegd overeenkomstig artikel 32, lid 1, onder a), van Richtlijn 2014/59/EU.
7. Deze richtsnoeren zijn niet bedoeld om de uiteindelijke beslissingsbevoegdheid van de bevoegde autoriteit en van de afwikkelingsautoriteit bij de vaststelling dat een instelling faalt of waarschijnlijk zal falen, te beperken. De vaststelling dat een in titel II van deze richtsnoeren opgenomen objectief element voor een bepaalde instelling werkelijkheid is geworden, mag de bevoegde autoriteit of de afwikkelingsautoriteit, al naar het geval, niet tot de automatische vaststelling doen komen dat de instelling faalt of waarschijnlijk zal falen en mag evenmin leiden tot een automatische toepassing van afwikkelingsinstrumenten. Ook is de in deze richtsnoeren gespecificeerde lijst van objectieve elementen niet uitputtend en moet deze open blijven, want het is redelijkerwijs niet mogelijk alle crisisomstandigheden te voorzien.
8. Deze richtsnoeren moeten worden gelezen in samenhang met de voorwaarden die zijn neergelegd in artikel 32, lid 1, onder b) en c), van Richtlijn 2014/59/EU, waarin naast 'falen of waarschijnlijk gaan falen' de andere twee vereisten worden gespecificeerd waaraan moet zijn voldaan voordat afwikkelingsmaatregelen worden genomen. Het feit dat de bevoegde autoriteit en/of afwikkelingsautoriteit overeenkomstig deze richtsnoeren vaststelt dat een instelling faalt of waarschijnlijk gaat falen, betekent op zichzelf dus niet dat aan alle voorwaarden voor het nemen van afwikkelingsmaatregelen is voldaan. Voor de volledigheid is het goed te onthouden dat, respectievelijk overeenkomstig artikel 32, lid 1, onder b) en

onder c), van Richtlijn 2014/59/EU, voor het nemen van afwikkelingsmaatregelen ook de voorwaarden gelden dat er geen alternatieve maatregelen van de particuliere sector of maatregelen van een toezichthouder kunnen worden genomen om de situatie binnen een redelijk tijdsbestek te verhelpen, en dat de afwikkelingsmaatregel noodzakelijk is in het algemeen belang.

9. De bepalingen in deze richtsnoeren gelden ook wanneer de relevante autoriteit een vaststelling dat een instelling faalt of waarschijnlijk gaat falen, maakt in de context van de vaststelling dat een instelling niet meer levensvatbaar is, teneinde de afschrijvings- en/of omzettingsbevoegdheid uit te oefenen overeenkomstig artikel 60 van Richtlijn 2014/59/EU.

Definities

10. In deze richtsnoeren gelden de volgende definities:
- a. "SREP": het proces van toetsing en evaluatie door de toezichthouder als gedefinieerd in artikel 97 van Richtlijn 2013/36/EU en nader uitgewerkt in de SREP-richtsnoeren;
 - b. "SREP-richtsnoeren": de EBA-richtsnoeren inzake gemeenschappelijke procedures en methoden voor het proces van toetsing en evaluatie door de toezichthouder die zijn opgesteld overeenkomstig artikel 107, lid 3, van Richtlijn 2013/36/EU²;
 - c. "totale SREP-beoordeling", zoals gedefinieerd in de SREP-richtsnoeren: de actuele beoordeling van de algehele levensvatbaarheid van een instelling op basis van de beoordeling van de SREP-elementen;
 - d. "totale SREP-score", zoals gedefinieerd in de SREP-richtsnoeren: de numerieke indicator van het algehele risico voor de levensvatbaarheid van een instelling op basis van de totale SREP-beoordeling.

Toepassingsgebied en geadresseerden

11. Deze richtsnoeren zijn gericht aan de bevoegde autoriteiten zoals omschreven in artikel 4, lid 2, onder i), van Verordening (EU) nr. 1093/2010 tot oprichting van de Europese Bankautoriteit en aan de afwikkelingsautoriteiten zoals omschreven in artikel 4, lid 2, onder iv), van Verordening (EU) nr. 1093/2010 wanneer zij beoordelen of een instelling faalt of waarschijnlijk gaat falen, respectievelijk overeenkomstig artikel 32, lid 1, onder a), en artikel 32, lid 2, van Richtlijn 2014/59/EU.
12. De richtsnoeren zijn ook van toepassing op instellingen wanneer zij zelf vaststellen dat zij falen of waarschijnlijk gaan falen, overeenkomstig artikel 81, lid 1, van Richtlijn 2014/59/EU. In dit verband zijn de onderdelen van deze richtsnoeren die verwijzen naar de

² EBA/GL/2014/13 van 19.12.2014.

afwikkelingsvoorwaarden zoals uiteengezet in artikel 32, lid 1, onder b) en c), van Richtlijn 2014/59/EU, niet van toepassing op de instellingen.

13. Het toepassingsgebied van deze richtsnoeren is breder dan het toepassingsgebied dat wordt beschreven in artikel 32, lid 4, van Richtlijn 2014/59/EU, omdat paragraaf 3 van titel III ook de raadpleging en uitwisseling van informatie tussen de bevoegde autoriteit en de afwikkelingsautoriteit ten behoeve van de vaststelling dat een instelling faalt of waarschijnlijk gaat falen, bestrijkt. Overeenkomstig artikel 16 van Verordening (EU) nr. 1093/2010 kan EBA richtsnoeren uitbrengen met het oog op de invoering van consistente, efficiënte en effectieve toezichtpraktijken binnen het Europees Stelsel voor financieel toezicht (European System of Financial Supervision - ESFS). De additionele leidraad die in paragraaf 3 van titel III worden gegeven, is beperkt tot de uitwisseling van informatie tussen autoriteiten binnen dezelfde jurisdictie, en bepalingen ervan laten alle regels voor de uitwisseling van informatie tussen autoriteiten in verschillende jurisdicties onverlet. In lidstaten waar de afwikkelingsautoriteit niet bevoegd is om vast te stellen dat een instelling faalt of waarschijnlijk gaat falen, zijn de bepalingen in de punten 40-41 niet van toepassing.

Titel II – Objectieve elementen om vast te stellen dat een instelling faalt of waarschijnlijk gaat falen

1. Algemene overwegingen

14. Om vast te stellen dat een instelling faalt of waarschijnlijk gaat falen, overeenkomstig de omstandigheden die zijn vastgelegd in artikel 32, lid 4, onder a), b) en c), van Richtlijn 2014/59/EU, beoordelen de bevoegde autoriteit en de afwikkelingsautoriteit, al naar het geval, de objectieve elementen die betrekking hebben op de volgende gebieden, zoals nader uitgewerkt in deze richtsnoeren:
- de kapitaalpositie van een instelling;
 - de liquiditeitspositie van een instelling; en
 - alle overige vereisten voor het behouden van de vergunning (met inbegrip van governanceregelingen en operationele capaciteit).
15. De in deze richtsnoeren opgenomen objectieve elementen worden zorgvuldig en uitvoerig geanalyseerd. De vaststelling dat een instelling faalt of waarschijnlijk gaat falen, komt tot stand door een deskundig oordeel en niet automatisch, uitsluitend op basis van een of meer van de objectieve elementen. Dit geldt in het bijzonder voor de uitlegging van de elementen die mogelijk worden beïnvloed door factoren die niet direct verband houden met de financiële positie van de instelling.
16. In de meeste gevallen wordt verwacht dat meerdere factoren die in deze richtsnoeren worden beschreven, in plaats van slechts één, leiden tot de vaststelling dat een instelling faalt of waarschijnlijk gaat falen. Desalniettemin kunnen zich situaties voordoen waarin het

voldoen aan slechts één voorwaarde, afhankelijk van de ernst en de prudentiële gevolgen ervan, voldoende is om tot afwikkeling over te gaan.

17. Onverminderd punt 16 worden enkele van de in deze richtsnoeren opgenomen objectieve elementen, zoals macro-economische ontwikkelingen en marktindicatoren, altijd beoordeeld in samenhang met andere factoren voor de vaststelling dat een instelling faalt of waarschijnlijk gaat falen, en opgenomen in een uitvoerige beoordeling van de instelling. Wanneer de desbetreffende autoriteiten gebruikmaken van de externe indicatoren zoals bedoeld in punt 21, onder c), d) en e), en punt 25, onder a) en (b), van deze richtsnoeren, wordt elke vaststelling dat de instelling faalt of waarschijnlijk gaat falen, ondersteund door een objectieve beoordeling van de werkelijke financiële positie van de instelling, om rekening te houden met het risico van marktspeculatie en om het risico van marktfalen in geval van een systeemcrisis te erkennen.
18. Bij het vaststellen of een instelling faalt of waarschijnlijk gaat falen, baseert de bevoegde autoriteit of de afwikkelingsautoriteit haar vaststelling op de beoordeling van de objectieve elementen zoals beschreven in de paragrafen 2, 3 en 4 van titel II, en houdt zij in voorkomend geval rekening met het volgende:
 - a. het feit dat een instelling haar herstelplan in werking heeft gesteld en dat de tenuitvoerlegging van de uit het herstelplan gekozen mogelijkheden tot herstel zijn mislukt, in het bijzonder wanneer de inwerkingstelling van het herstelplan door de bevoegde autoriteit als een vroegtijdige-interventiemaatregel uit hoofde van artikel 27, lid 1, onder a), van Richtlijn 2014/59/EU aan de instelling werd opgelegd;
 - b. een door de bevoegde autoriteit overeenkomstig artikel 81, lid 1, van Richtlijn 2014/59/EU ontvangen kennisgeving van het leidinggevend orgaan van een instelling dat van oordeel is dat de instelling faalt of waarschijnlijk gaat falen.

2. Kapitaalpositie

19. Overeenkomstig artikel 32, lid 4, onder a) en b), van Richtlijn 2014/59/EU moet een instelling worden geacht te falen of waarschijnlijk te zullen falen als zij, of als er objectieve elementen bestaan ter ondersteuning van de vaststelling dat zij in de nabije toekomst:
 - a. de voor het behouden van de vergunning in acht te nemen eigenvermogensvereisten, met inbegrip van de vereisten opgelegd overeenkomstig artikel 104, lid 1, onder a), van Richtlijn 2013/36/EU, op zodanige wijze overtreedt dat intrekking van de vergunning door de bevoegde autoriteit gerechtvaardigd zou zijn onder meer, doch niet uitsluitend omdat de instelling verliezen heeft geleden of waarschijnlijk verliezen zal lijden die haar eigen vermogen geheel of aanmerkelijk uitputten; of
 - b. activa heeft die geringer zijn dan haar passiva.

20. Bij de beoordeling van de activa en passiva van de instelling in de nabije toekomst en bij de beoordeling of de instelling in de nabije toekomst aan de eigenvermogensvereisten zal voldoen, wordt de vaststelling gebaseerd op objectieve elementen, onder andere:
- a. de hoogte en samenstelling van het eigen vermogen van een instelling en of zij voldoet aan de aan de instelling opgelegde minimale en additionele eigenvermogensvereisten overeenkomstig artikel 92 van Verordening (EU) nr. 575/2013 en artikel 104, lid 1, onder a), van Richtlijn 2013/36/EU;
 - b. de resultaten van een toetsing van de kwaliteit van activa, met inbegrip van een nationale of Unie- of GTM-brede toetsing (gemeenschappelijk toezichtsmechanisme - GTM), die wijzen op een significante daling van de waarde van de activa die leidt tot overtreding van de eigenvermogensvereisten, indien beschikbaar;
 - c. de resultaten van een waardering die is verricht om na te gaan of is voldaan aan de voorwaarden voor afwikkeling, overeenkomstig artikel 36, lid 4, onder a), van Richtlijn 2014/59/EU, voor zover beschikbaar; of
 - d. de resultaten van een andere, voor de instelling specifieke beoordeling van de waarde van haar activa en passiva, verricht door een onafhankelijke taxateur of afwikkelingsautoriteit of door een andere persoon, voor zover de toegepaste waarderingmethode in overeenstemming is met artikel 36 van Richtlijn 2014/59/EU, ter ondersteuning van een vaststelling dat de activa van de instelling geringer zijn, of in de nabije toekomst waarschijnlijk geringer zullen zijn, dan haar passiva. Elementen van de waarderingresultaten kunnen worden gebruikt om vast te stellen of de instelling de in Richtlijn 2013/36/EU en Verordening (EU) nr. 575/2013 uiteengezette eigenvermogensvereisten overtreedt of in de nabije toekomst waarschijnlijk zal overtreden op zodanige wijze dat intrekking van de vergunning gerechtvaardigd zou zijn, indien beschikbaar.
21. Additionele elementen waar rekening mee moet worden gehouden wanneer de in punt 19 gespecificeerde vaststelling wordt gemaakt, indien ze relevant zijn voor de kenmerken van de instelling, zijn:
- a. bedreigingen van de kapitaalpositie en levensvatbaarheid van de instelling als gevolg van een significante, niet-tijdelijke stijging van de financieringskosten van de instelling tot een niveau dat onhoudbaar is voor de instelling;
 - b. de waarschijnlijke verwezenlijking van aanzienlijke posten buiten de balanstelling (d.w.z. voorwaardelijke verplichtingen) van de instelling in de nabije toekomst, waardoor substantiële verliezen kunnen worden geleden die de kapitaalpositie en levensvatbaarheid van de instelling bedreigen;
 - c. significante ongunstige ontwikkelingen in de macro-economische omstandigheden die een gevaar zouden kunnen vormen voor de kapitaalpositie en levensvatbaarheid van de

instelling, met inbegrip van relevante ontwikkelingen in rentetarieven, de waarde van onroerend goed of de economische groei. Dergelijke ontwikkelingen zouden aanmerkelijke nadelige gevolgen kunnen hebben voor het bedrijfsmodel van de instelling en de vooruitzichten voor haar winstgevendheid, kapitaalpositie en levensvatbaarheid;

- d. een substantiële verslechtering van de marktperceptie van een instelling, tot uitdrukking komend in indicatoren die erop wijzen dat de solvabiliteit van de instelling sterk is afgenomen en dat haar kapitaalpositie en levensvatbaarheid worden bedreigd, blijkend uit onder andere een instortende verhouding koers-boekwaarde of een snel stijgend niveau van de economische leverage (d.w.z. de economische leverage gemeten als de verhouding van de totale activa en de marktwaarde van het eigen vermogen). De ontwikkeling van beide ratio's kan worden vergeleken met die van de vergelijkbare groep van de instelling, naar behoren rekening houdend met mogelijke verstoringen als gevolg van verschillen in de verslagleggingsstandaarden; of
 - e. een substantiële niet-tijdelijke verslechtering van de absolute en relatieve ontwikkeling van marktindicatoren, waaronder, indien beschikbaar, op eigen vermogen gebaseerde indicatoren (bijvoorbeeld aandelenkoers en de verhouding boekwaarde-marktwaarde aandelen) of op vreemd vermogen gebaseerde indicatoren (bijvoorbeeld kredietverzuimswaps of spreads voor achtergestelde schulden), die erop wijst dat een instelling waarschijnlijk verliezen zal lijden die een gevaar zouden kunnen vormen voor haar kapitaalpositie en levensvatbaarheid.
22. Met betrekking tot punt 19, onder b), wordt het extreme geval van een ontoereikende kapitaalpositie geacht zich voor te doen wanneer de instelling over onvoldoende activa beschikt om haar passiva te dekken. De waarschijnlijkheid van een dergelijke situatie kan worden beoordeeld op basis van de omstandigheden en gebeurtenissen die zijn genoemd in de punten 20 en 21.

3. Liquiditeitspositie

23. Overeenkomstig artikel 32, lid 4, onder a) en c), van Richtlijn 2014/59/EU wordt een instelling geacht te falen of waarschijnlijk te zullen falen, als zij, of als er objectieve elementen bestaan ter ondersteuning van de vaststelling dat zij in de nabije toekomst:
- de voor het behouden van de vergunning in acht te nemen wettelijke liquiditeitsvereisten, met inbegrip van de overeenkomstig artikel 105 van Richtlijn 2013/36/EU opgelegde vereisten, op zodanige wijze overtreedt dat intrekking van de vergunning door de bevoegde autoriteit gerechtvaardigd zou zijn; of
 - niet in staat is haar schulden of andere passiva te betalen wanneer deze opeisbaar worden.

24. De vaststelling of de instelling waarschijnlijk niet aan de wettelijke liquiditeitsvereisten zal kunnen voldoen of haar schulden en andere passiva zal kunnen betalen wanneer deze opeisbaar worden, wordt gebaseerd op objectieve elementen, onder andere:
- a. substantiële nadelige ontwikkelingen die van invloed zijn op de ontwikkeling van de liquiditeitspositie van de instelling en op de houdbaarheid van haar financieringsprofiel, en haar naleving van de minimumliquiditeitsvereisten als bepaald in Verordening (EU) nr. 575/2013 en de additionele vereisten die zijn opgelegd uit hoofde van artikel 105 van die verordening of uit hoofde van nationale minimumliquiditeitsvereisten.
 - b. een significante niet-tijdelijke nadelige ontwikkeling van de liquiditeitsbuffer en het compenserend vermogen van de instelling. Bij de beoordeling van de dynamiek van het compenserend vermogen wordt, waar relevant, gekeken naar:
 - zeer waarschijnlijke liquiditeitsinstromen, met inbegrip van ontvangen gecommiteerde krediet- en liquiditeitslijnen;
 - alle verwachte contractuele inkomende stromen;
 - het vermogen om financieringen te verlengen (met inbegrip van looptijden en type van de instrumenten van de nieuwe financiering);
 - de toegang tot langetermijnfinanciering;
 - elke buitengewone en grote verlaging of beëindiging van liquiditeitslijnen van tegenpartijen;
 - c. een niet-tijdelijke stijging van de financieringskosten van de instelling tot een onhoudbaar niveau, in het bijzonder tot uitdrukking komend in een toename van de kosten (bijvoorbeeld weerspiegeld in spreads) van gedekte en ongedekte financiering vergeleken met vergelijkbare instellingen;
 - d. een significante nadelige ontwikkeling van de actuele en toekomstige verplichtingen van de instelling. Bij de beoordeling van de ontwikkeling van de verplichtingen van de instelling wordt, waar relevant, gekeken naar:
 - verwachte en uitzonderlijke liquiditeitsuitstromen, met inbegrip van verzoeken van tegenpartijen van de instelling om bijstorting van marge en/of vervroegde aflossing van passiva en toenemende tekenen van een potentiële bankrun;
 - verwachte en uitzonderlijke zekerheidsvereisten, alsmede de ontwikkeling van waarderingscorrecties op als zekerheid aanvaarde activa door centrale tegenpartijen en andere tegenpartijen;
 - alle voorwaardelijke verplichtingen, met inbegrip van verplichtingen die voortkomen uit verleende krediet- en liquiditeitslijnen;
-

- e. de positie van de instelling in de betalings-, clearing- en afwikkelingssystemen en alle aanwijzingen dat de instelling moeite heeft om aan haar verplichtingen te voldoen, met inbegrip van het uitvoeren van betalingen in betalings-, clearing- en afwikkelingssystemen; of
 - f. ontwikkelingen die de reputatie van de instelling waarschijnlijk ernstig zullen schaden, in het bijzonder significante verlagingen van de rating door een of meer ratingbureaus als deze leiden tot substantiële uitgaande stromen, onvermogen om financiering te verlengen of activering van contractuele triggers op basis van de externe ratings.
25. Additionele elementen waar rekening mee moet worden gehouden, indien relevant voor de kenmerken van de instelling, zijn onder andere:
- a. significante ongunstige ontwikkelingen in de macro-economische omstandigheden die een gevaar zouden kunnen vormen voor de financiële positie en levensvatbaarheid van de instelling, met inbegrip van ontwikkelingen in rentetarieven, de waarden van onroerend goed of de economische groei. Dergelijke ontwikkelingen zouden, direct of indirect, aanmerkelijke nadelige gevolgen kunnen hebben voor de liquiditeitspositie van de instelling; of
 - b. een substantiële verslechtering van de marktperceptie van een instelling, tot uitdrukking komend in tekenen van niet-tijdelijke verslechtering van de absolute en relatieve ontwikkeling van marktindicatoren, met inbegrip van, indien beschikbaar, op eigen vermogen gebaseerde indicatoren (bijvoorbeeld aandelenkoers en verhouding boekwaarde-marktwaarde aandelen) of op vreemd vermogen gebaseerde indicatoren (bijvoorbeeld kredietverzuimswaps of spreads voor achtergestelde schulden) die erop wijst dat een instelling waarschijnlijk verliezen zal lijden of liquiditeitsproblemen zal krijgen die haar levensvatbaarheid in gevaar zouden kunnen brengen.

4. Overige vereisten voor het behouden van de vergunning

26. Overeenkomstig artikel 32, lid 4, onder a), van Richtlijn 2014/59/EU, wordt een instelling geacht te falen of waarschijnlijk te zullen falen wanneer zij de voor het behouden van de vergunning in acht te nemen vereisten overtreedt, of in de nabije toekomst waarschijnlijk zal overtreden, op zodanige wijze dat intrekking van de vergunning door de bevoegde autoriteit gerechtvaardigd zou zijn overeenkomstig artikel 18 van Richtlijn 2013/36/EU.
27. Voor het hierboven genoemde doel beoordeelt de bevoegde autoriteit en/of de afwikkelingsautoriteit onder andere of er sprake is van ernstige tekortkomingen in de governanceregelingen van de instelling, alsmede in haar operationele capaciteit, en tevens of deze tekortkomingen de betrouwbaarheid van de instelling en haar capaciteit om bank-/beleggingsdiensten te verrichten wezenlijk beïnvloeden.

4.1. Governanceregelingen

28. Bepaalde objectieve elementen zouden moeten aangeven dat een instelling ernstige tekortkomingen in haar governanceregelingen heeft die, in de meeste gevallen samen met andere objectieve elementen die betrekking hebben op vermogen en liquiditeit, intrekking van de vergunning kunnen rechtvaardigen. Dit zijn onder andere de volgende elementen:
- a. substantiële onjuiste opgaven in de verplichte verslaglegging of financiële overzichten, in het bijzonder als deze leiden tot een oordeelonthouding of het verstrekken van een verklaring met beperking door de externe accountant;
 - b. een langdurige impasse in het leidinggevend orgaan van de instelling waardoor zij niet in staat is belangrijke beslissingen te nemen;
 - c. een opeenstapeling van wezenlijke tekortkomingen op belangrijke gebieden van de governanceregelingen, die tezamen wezenlijke negatieve prudentiële gevolgen voor de instelling hebben.
29. Voorbeelden van wezenlijke tekortkomingen als bedoeld in punt 28, onder c), die gecombineerd wezenlijke negatieve prudentiële gevolgen voor de instelling kunnen hebben, zijn:
- ontoereikende strategische planning en formalisering van de risicotolerantie/risicobereidheid en het kader voor risicobeheer, leidend tot onvermogen om de risico's waaraan de instelling wordt of kan worden blootgesteld, te identificeren, beheersen en rapporteren;
 - wezenlijke tekortkomingen, gebreken of problemen die niet op de juiste wijze en/of tijdig aan het leidinggevend orgaan werden gerapporteerd;
 - ontoereikende interne controlemechanismen;
 - ernstige reputatieschade als gevolg van de niet-naleving van criteria op het gebied van de deskundigheid en betrouwbaarheid van personen die sleutelposities bekleden in de instelling;
 - ernstige reputatieschade voortkomend uit een gebrek aan transparantie in de bedrijfsvoering en activiteiten of uit de verstrekking van onvolledige/onjuiste informatie;
 - grote processen of geschillen bij de benoeming en opvolging van personen die sleutelposities bekleden in de instelling;
 - ernstige gevallen van niet-naleving van de vereisten met betrekking tot beloningen.

4.2. Operationele capaciteit om gereguleerde activiteiten uit te oefenen

30. Bepaalde objectieve elementen kunnen een negatief effect hebben op de operationele capaciteit van de instelling om bank- en beleggingsactiviteiten uit te oefenen, ook zonder dat

de wettelijke eigenvermogensvereisten en liquiditeitsvereisten worden overtreden. Met dergelijke omstandigheden en gebeurtenissen dient rekening te worden gehouden bij de beoordeling of de instelling faalt of waarschijnlijk gaat falen, wanneer ze niet voorwaardelijk zijn en niet op een tijdige en efficiënte manier kunnen worden geëlimineerd. De indicatoren van de negatieve omstandigheden en gebeurtenissen zijn onder andere:

- a. het onvermogen van de instelling, als gevolg van aanhoudende operationele beperkingen, om nog langer haar verplichtingen tegenover haar schuldeisers na te komen, in het bijzonder het onvermogen om nog langer de veiligheid van de door haar deposanten aan haar toevertrouwde gelden te waarborgen;
- b. het onvermogen van de instelling, als gevolg van aanhoudende operationele beperkingen, om betalingen te verrichten of te ontvangen en daardoor haar bankactiviteiten uit te oefenen;
- c. het verlies van vertrouwen van de markt en de deposanten in de instelling als gevolg van operationele risico's, leidend tot een situatie waarin de instelling haar bedrijfsactiviteiten niet meer kan uitoefenen (blijkend uit de onwil van haar tegenpartijen en andere belanghebbende partijen om transacties aan te gaan met of kapitaal te verschaffen aan de instelling en, in voorkomend geval, uit het voornemen van bestaande tegenpartijen om hun contracten te beëindigen, met inbegrip van een bankrun).

Titel III – Proces van vaststelling dat een instelling faalt of waarschijnlijk gaat falen

1. Vaststelling door de bevoegde autoriteit

31. De beoordeling van de objectieve elementen zoals beschreven in titel II van deze richtsnoeren zal doorgaans door de bevoegde autoriteit worden gemaakt in het kader van het SREP dat overeenkomstig de SREP-richtsnoeren wordt uitgevoerd. De uitkomsten van de SREP-beoordeling worden weergegeven in de totale SREP-beoordeling, ondersteund door de totale SREP-score van een instelling. Overeenkomstig de uitkomsten van de SREP-beoordeling baseert de bevoegde autoriteit haar vaststelling dat een instelling faalt of waarschijnlijk gaat falen, op het volgende:
 - a. een totale SREP-score 'F' toegekend aan een instelling op basis van de overwegingen zoals bepaald in de SREP-richtsnoeren; of
 - b. een totale SREP-score '4' toegekend aan een instelling op basis van de overwegingen zoals bepaald in de SREP-richtsnoeren en niet-naleving van de toezichtmaatregelen die zijn toegepast overeenkomstig de artikelen 104 en 105 van Richtlijn 2013/36/EU, of vroegtijdige-interventiemaatregelen die zijn toegepast overeenkomstig artikel 27, lid 1, van Richtlijn 2014/59/EU.

32. Er zij opgemerkt dat de bevoegde autoriteit, anders dan in de standaard SREP-procedure die wordt toegepast op grensoverschrijdende bankgroepen en hun entiteiten (waarvoor overeenkomstig de SREP-richtsnoeren bespreking en coördinatie van de uitkomsten van de SREP-beoordeling in het kader van colleges van toezichthouders vereist is voordat de uitkomsten definitief worden vastgesteld), nadat zij heeft overwogen een instelling de score 'F' toe te kennen, overeenkomstig artikel 81 van Richtlijn 2014/59/EU, met de afwikkelingsautoriteit in dialoog treedt overeenkomstig de procedure die is beschreven in artikel 32 van Richtlijn 2014/59/EU, zonder voorafgaande bespreking of coördinatie binnen het college van toezichthouders.

2. Vaststelling door de afwikkelingsautoriteit

33. Wanneer de afwikkelingsautoriteit wordt belast met het vaststellen of een instelling faalt of waarschijnlijk gaat falen, houdt zij rekening met de in titel II van deze richtsnoeren opgenomen objectieve elementen met betrekking tot de kapitaalpositie van de instelling, haar liquiditeitspositie en andere aspecten met betrekking tot de vereisten voor het behouden van de vergunning, op basis van de informatie waarover de afwikkelingsautoriteit beschikt.
34. Ook bij de evaluatie van de overeenkomstig punt 40 aan de afwikkelingsautoriteit verstrekte relevante uitkomsten van het door de bevoegde autoriteit uitgevoerde SREP, houdt de afwikkelingsautoriteit rekening met de in titel II van deze richtsnoeren opgenomen objectieve elementen.
35. Bij het vaststellen dat een instelling faalt of waarschijnlijk gaat falen, beschouwt de afwikkelingsautoriteit de kennisgeving die zij van de bevoegde autoriteit heeft ontvangen dat op basis van de in de SREP-richtsnoeren vastgelegde overwegingen aan een instelling een totale SREP-score '4' is toegekend, en dat de instelling heeft verzuimd toezichtmaatregelen die zijn toegepast overeenkomstig artikel 104 en artikel 105 van Richtlijn 2013/36/EU, of vroegtijdige-interventiemaatregelen die zijn toegepast overeenkomstig artikel 27, lid 1, van Richtlijn 2014/59/EU, na te leven, eveneens als objectief element.

3. Raadpleging en uitwisseling van informatie tussen de bevoegde autoriteit en de afwikkelingsautoriteit

36. Onverminderd artikel 90 en artikel 32, lid 2, van Richtlijn 2014/59/EU wisselen de bevoegde autoriteit en de afwikkelingsautoriteit overeenkomstig de hieronder omschreven vereisten informatie uit teneinde de tijdige informatiestroom voor het beoordelen van de vraag of een instelling faalt of waarschijnlijk gaat falen, te bevorderen.
37. Voordat definitief wordt vastgesteld dat de instelling faalt of waarschijnlijk gaat falen, bespreken de bevoegde autoriteit en de afwikkelingsautoriteit de resultaten van hun beoordelingen op passende wijze.

38. Na vaststelling van de aanwezigheid van de in titel II van deze richtsnoeren gespecificeerde objectieve elementen verzoekt de afwikkelingsautoriteit de bevoegde autoriteit toe te lichten of en hoe deze omstandigheden tot uitdrukking komen in de totale SREP-beoordeling van de instelling.

3.1. Informatie verstrekt door de bevoegde autoriteit

39. Overeenkomstig artikel 27, lid 2, van Richtlijn 2014/59/EU stelt de bevoegde autoriteit de afwikkelingsautoriteit in kennis zodra zij vaststelt dat aan de voorwaarden voor het treffen van vroegtijdige-interventiemaatregelen is voldaan. Overeenkomstig artikel 81, lid 2, van Richtlijn 2014/59/EU stelt de bevoegde autoriteit de afwikkelingsautoriteit bovendien in kennis van elke crisispreventiemaatregel (als gedefinieerd in artikel 2, lid 1, punt 101, van Richtlijn 2014/59/EU) of maatregelen als bedoeld in artikel 104 van Richtlijn 2013/36/EU die zij een instelling verplicht te nemen.
40. Om deze uitwisselingen van informatie te vergemakkelijken, verstrekt de bevoegde autoriteit de uitkomsten van het SREP ook aan de afwikkelingsautoriteit, ten minste elke keer dat de bevoegde autoriteit op basis van de uitkomsten van het SREP een totale SREP-score '4' of 'F' toekent. De bevoegde autoriteit verstrekt de afwikkelingsautoriteit in het bijzonder de volgende informatie over de betrokken instelling:
- a. een samenvatting van de totale SREP-beoordeling met alle SREP-scores;
 - b. de volledige verzameling indicatoren die wordt gebruikt in de regelmatige monitoring van sleutelindicatoren ter ondersteuning van het SREP, als bepaald in de SREP-richtsnoeren;
 - c. alle bijzonderheden over de toegepaste toezichtmaatregelen (overeenkomstig de artikelen 104 en 105 van Richtlijn 2013/36/EU) en vroegtijdige-interventiemaatregelen (overeenkomstig artikel 27, lid 1, van Richtlijn 2014/59/EU), alsmede een beschrijving van de naleving daarvan door de instelling; en
 - d. bijzonderheden over de mogelijkheden tot herstel die door de instelling zijn toegepast, waar relevant.

3.2. Informatie verstrekt door de afwikkelingsautoriteit

41. Na vaststelling van de in titel II van deze richtsnoeren gespecificeerde objectieve elementen verstrekt de afwikkelingsautoriteit de bevoegde autoriteit schriftelijk haar bevindingen en de onderbouwing daarvan.
42. De bevoegde autoriteit ontvangt een kennisgeving in elke zaak waarin de afwikkelingsautoriteit:
- besluit de bevoegdheid uit te oefenen om van een instelling te eisen dat zij met potentiële verkrijgers contact opneemt om de afwikkeling van de instelling voor te bereiden, overeenkomstig artikel 27, lid 2, van Richtlijn 2014/59/EU;
 - eist dat de waardering van de activa en passiva van instellingen wordt verricht door een onafhankelijke taxateur, of besluit dat de voorlopige waardering wordt verricht door de afwikkelingsautoriteit, overeenkomstig artikel 36 van Richtlijn 2014/59/EU;

- van de onafhankelijke taxateur resultaten van de waardering van de activa en passiva van een instelling ontvangt, overeenkomstig artikel 36 van Richtlijn 2014/59/EU, of het resultaat van de voorlopige waardering die zij heeft verricht, vaststelt.

Titel III – Slotbepalingen en tenuitvoerlegging

43. Deze richtsnoeren gelden vanaf vrijdag 1 januari 2016.