

EBA/GL/2021/12

---

11. november 2021

---

## Retningslinjer

---

vedrørende en fælles vurderingsmetode  
for meddelelse af tilladelse som  
kreditinstitut i henhold til artikel 8, stk. 5,  
i direktiv 2013/36/EU

# 1. Efterlevelse og indberetningsforpligtelser

---

## Status for retningslinjerne

1. Dette dokument indeholder retningslinjer, der er udstedt i henhold til artikel 16 i forordning (EU) nr. 1093/2010<sup>1</sup>. I henhold til artikel 16, stk. 3, i forordning (EU) nr. 1093/2010 skal de kompetente myndigheder og finansieringsinstitutter bestræbe sig på at efterleve disse retningslinjer bedst muligt.
2. Retningslinjerne fastsætter, hvad der i henhold til EBA er hensigtsmæssig tilsynspraksis inden for Det Europæiske Finanstilsynssystem, eller hvordan EU-lovgivningen bør anvendes inden for et bestemt område. De kompetente myndigheder, som er omhandlet i artikel 4, stk. 2, i forordning (EU) nr. 1093/2010, og som er omfattet af retningslinjerne, bør efterleve disse ved i fornødent omfang at indarbejde dem i deres praksis (f.eks. ved at ændre deres retlige rammer eller deres tilsynsprocesser), også hvor retningslinjerne primært er rettet mod institutter.

## Indberetningskrav

3. I henhold til artikel 16, stk. 3, i forordning (EU) nr. 1093/2010 skal de kompetente myndigheder senest den 08.04.2022 underrette EBA om, hvorvidt de efterlever eller agter at efterleve disse retningslinjer, eller begrunde en eventuel manglende efterlevelse. Hvis EBA ikke har modtaget underretning inden denne dato, anser EBA de kompetente myndigheder for ikke at efterleve dem. Underretninger bør sendes ved at indgive formularen, der er tilgængelig på EBA's websted til [compliance@eba.europa.eu](mailto:compliance@eba.europa.eu) med referencen "EBA/GL/2021/12". Underretninger bør fremsendes af personer med behørig beføjelse til at indberette efterlevelse på vegne af deres kompetente myndigheder. Enhver ændring af status med hensyn til efterlevelse skal også meddeles EBA.
4. Underretninger offentliggøres på EBA's websted i henhold til artikel 16, stk. 3.

---

<sup>1</sup> Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1093/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Banktilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/78/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 12).

## 2. Genstand, anvendelsesområde og definitioner

---

### Genstand

- Disse retningslinjer specificerer en fælles vurderingsmetode til meddelelse af tilladelser i henhold til direktiv 2013/36/EU ("CRD") i medfør af det mandat, der er overdraget EBA ved artikel 8, stk. 5, i nævnte direktiv som ændret ved direktiv (EU) 2019/878.

### Anvendelsesområde

- Disse retningslinjer gælder for alle tilfælde, hvor de kompetente myndigheder i overensstemmelse med direktiv 2013/36/EU, som senere ændret, skal vurdere meddelelsen af en tilladelse som kreditinstitut — defineret i artikel 4, stk. 1, nr. 1), litra a) og b), i forordning (EU) nr. 575/2013<sup>2</sup> ("CRR").

### Målgruppe

- Retningslinjerne er rettet til de kompetente myndigheder, som defineret i artikel 4, stk. 2, nr. i), i forordning (EU) nr. 1093/2010.

### Definitioner

- Medmindre andet er angivet, har begreber, der anvendes og defineres i CRR, i CRD, i forordning 2019/2033<sup>3</sup> om tilsynsmæssige krav til investeringsselskaber og i direktiv 2019/2034<sup>4</sup> om tilsyn med investeringsselskaber, samme betydning i retningslinjerne.
- I disse retningslinjer finder endvidere følgende definitioner anvendelse:

<b>AML/CFT-tilsynsmyndighed</b>	Den kompetente myndighed som defineret i artikel 4, stk. 2, nr. iii), i forordning (EU) nr. 1093/2010
<b>CAM</b>	Den fælles vurderingsmetode

---

<sup>2</sup> Som ændret ved forordning 2019/2033/EU om tilsynsmæssige krav til investeringsselskaber.

<sup>3</sup> Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2033 af 27. november 2019 om tilsynsmæssige krav til investeringsselskaber og om ændring af forordning (EU) nr. 1093/2010, (EU) nr. 575/2013, (EU) nr. 600/2014 og (EU) nr. 806/2014

<sup>4</sup> Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2019/2034 af 27. november 2019 om tilsyn med investeringsselskaber og om ændring af direktiv 2002/87/EF, 2009/65/EF, 2011/61/EU og 2013/36/EU, 2014/59/EU og 2014/65/EU

## 3. Gennemførelse

---

### Ikrafttrædelsesdato

10. Disse retningslinjer finder anvendelse fra 08.04.2022.

## 4. Generelle principper

---

### 4.1 Den fælles vurderingsmetode

11. De kompetente myndigheder bør sikre, at de i meddelelsen af en tilladelse som kreditinstitut, som defineret i artikel 4, stk. 1, i CRR, anvender den fælles vurderingsmetode, der er fastsat i disse retningslinjer.
12. Den fælles vurderingsmetode fastlægger de kriterier og metoder, efter hvilke de kompetente myndigheder bør vurdere de fælles krav for meddelelse af tilladelse som kreditinstitut, der er fastsat i artikel 10-14 i direktiv 2013/36/EU.
13. I disse retningslinjer omfatter referencer til risiko også ML/TF-risiko. De kompetente myndigheder bør derfor foretage en omfattende vurdering af AML/CFT-relaterede aspekter ved meddelelse af tilladelsen. Med henblik herpå bør de kompetente myndigheder samarbejde med den relevante AML/CFT-tilsynsmyndighed og andre relevante offentlige organer i overensstemmelse med artikel 117, stk. 5, i direktiv 2013/36/EU<sup>5</sup>.
14. For at sikre at vurderingen af tilladelsen er baseret på pålidelige oplysninger, bør de kompetente myndigheder gennemgå de oplysninger og dokumenter, der er indsendt sammen med ansøgningen i henhold til *de reguleringsmæssige tekniske standarder for oplysninger til meddelelse af tilladelse*, i lyset af kravene om sandfærdighed, klarhed, nøjagtighed, ajourføring og fuldstændighed og med henblik på at sikre en sund og forsigtig ledelse af instituttet. I medfør af artikel 10, stk. 2, i *de reguleringsmæssige tekniske standarder for oplysninger til meddelelse af tilladelse* kan de kompetente myndigheder også kræve, at ansøgeren giver supplerende oplysninger eller yderligere forklaringer.
15. Den fælles vurderingsmetode er teknologineutral og innovationsvenlig, dvs. dækker ansøgende kreditinstitutter med alle forretningsmodeller, både traditionelle og innovative forretningsmodeller og/eller leveringsmekanismer, og forudsætter ikke anvendelsen af specifikke teknologier eller strukturer. Den står altså ikke i vejen for fremkomsten og opskaleringen af nye teknologier og innovative forretningsmodeller. De kompetente myndigheder bør derfor ikke foretrække eller forhindre indførelsen af en specifik teknologi, og de bør heller ikke foretrække eller have en forudfattet mening om en specifik forretningsmodel eller tjeneste ved vurderingen af ansøgningen. Dette berører ikke nødvendigheden af at sikre, at forretningsmodellen eller leveringsmekanismen ikke kan udgøre en hindring for de kompetente myndigheders effektive tilsyn.

---

<sup>5</sup> Især EBA's retningslinjer vedrørende samarbejde om og informationsudveksling mellem tilsynsmyndigheder, AML/CFT-tilsynsmyndigheder og finansielle efterretningsenheder i henhold til direktiv 2013/36/EU. Høringspapiret, EBA/CP/2021/21 af 27. maj 2021, er tilgængeligt på <https://www.eba.europa.eu/eba-consults-new-guidelines-cooperation-and-information-exchange-area-anti-money-laundering-and>

16. For at sikre lige vilkår i hele EU bør de kompetente myndigheders vurdering kun være teknisk, afspejle tilsynsbestemmelserne og være i overensstemmelse med artikel 11 i direktiv 2013/36/EU.

#### **4.1.1 Proportionalitet**

17. De kompetente myndigheder bør udføre vurderingen vedrørende meddelelse af tilladelsen ud fra proportionalitetsprincippet som specificeret i disse retningslinjer med henblik på at sikre, at vurderingen er i overensstemmelse med det ansøgende kreditinstituts individuelle risikoprofil og forretningsmodel, således at formålene med de reguleringsmæssige krav faktisk er nået.
18. De kompetente myndigheder bør derfor tage følgende kriterier i betragtning:
- a) den forventede størrelse af det ansøgende kreditinstitut og dets datterselskabers balance inden for anvendelsesområdet for tilsynsmæssig konsolidering, i givet fald
  - b) det ansøgende kreditinstituts forventede geografiske tilstedeværelse og størrelsen af dets aktiviteter i hver jurisdiktion
  - c) det ansøgende kreditinstituts retlige form, herunder hvorvidt kreditinstituttet er en del af en koncern
  - d) om instituttet er børsnoteret eller ej
  - e) typen af planlagte aktiviteter og tjenester, der udføres af det ansøgende institut (jf. f.eks. også bilag 1 til direktiv 2013/36/EU og bilag 1 til direktiv 2014/65/EU)
  - f) forretningsmodellen (herunder dens innovative karakter, unikke karakter eller kompleksitet) og strategien, samt det forventede risikoniveau baseret på gennemførelsen og eksekveringen; arten og kompleksiteten af de påtænkte forretningsaktiviteter
  - g) kreditinstituttets organisationsstruktur
  - h) det ansøgende kreditinstituts påtænkte risikostrategi, risikovillighed og risikoprofil
  - i) kreditinstituttets ejerskabs- og finansieringsstruktur
  - j) kundetypen (f.eks. detailkunder, virksomhedskunder, institutionelle kunder, små virksomheder eller offentlige enheder) og de påtænkte produkters eller kontrakters kompleksitet
  - k) de påtænkte outsourcete aktiviteter og distributionskanaler
  - l) de eksisterende og/eller planlagte IT-systemer, herunder systemer til driftskontinuitet og outsourcingaktiviteter på dette område

- m) om det ansøgende kreditinstitut tilhører en koncern, der er underlagt den kompetente myndigheds konsoliderede tilsyn
  - n) om det ansøgende kreditinstitut kun indgiver en ansøgning om specifikke aktiviteter, eller et eksisterende kreditinstitut ansøger om en udvidelse af tilladelsens omfang, når tilladelsen udelukkende er givet til udøvelsen af specifikke aktiviteter
  - o) overensstemmelsen med typen og bredden af oplysninger, der kræves i henhold til *de reguleringsmæssige tekniske standarder for oplysninger til meddelelse af tilladelse*.
19. I tilfælde af punkt 18, litra m), og i overensstemmelse med artikel 10, stk. 1, i *de reguleringsmæssige tekniske standarder for oplysninger til meddelelse af tilladelse*, bør intensiteten af vurderingen tage hensyn til den kompetente myndigheds direkte viden — baseret på de tilgængelige oplysninger — om forretningsmodel, risikoprofil og nuværende tilsynsmæssige, finansielle, forretningsmæssige og operationelle forhold for kreditinstituttet eller koncernen, der ansøger.
20. I tilfælde af punkt 18, litra n), bør de kompetente myndigheders vurdering, forudsat at den indsendte forlængelse ikke væsentligt ændrer kreditinstituttets karakter og risikoprofil, være begrænset i omfang og fokusere på virkningen af de nye yderligere aktiviteter på den overordnede forretningsmodel og på kapaciteten til at efterleve tilsynskrav, navnlig på en sund og forsigtig ledelse af kreditinstituttet (herunder især de nye forretningsområders rentabilitet og forretningsplanens overordnede bæredygtighed, egnetheden af medlemmerne i ledelsesorganets forvaltnings- eller tilsynsfunktion, rammerne for den interne kontrol og IT-systemerne). Den bør også tage hensyn til den kompetente myndigheds direkte viden om det ansøgende kreditinstituts forretningsmodel, risikoprofil og aktuelle tilsynsmæssige, finansielle, forretningsmæssige og operationelle forhold.
21. De kompetente myndigheders anvendelse af proportionalitetsprincippet kan aldrig betyde, at det ansøgende kreditinstitut fritages for opfyldelsen af eventuelle obligatoriske krav for meddelelse af tilladelsen.

## 4.2 Sammenhæng i og kontinuitet mellem tilladelsen og going concern-tilsynsvurderingen

22. I overensstemmelse med den fælles vurderingsmetode bør de kompetente myndigheder vurdere ansøgningen om tilladelse som kreditinstitut i overensstemmelse med tilsynskravene og de tilsynsmæssige vurderingsmetoder, der anvendes i going concern. De bør undgå vurderingspraksis, der fremmer modstridende tilgange mellem de forskellige faser af kreditinstituttets livscyklus.
23. Til dette formål og for at undgå overlap og manglende sammenhæng i reguleringen bør disse retningslinjer læses i lyset af bestemmelserne i de lovgivningsmæssige retsakter omhandlet i artikel 1, stk. 2, i EBA's grundforordning samt de tilhørende delegerede retsakter og

gennemførelsesretsakter, reguleringsmæssige tekniske standarder, gennemførelsesmæssige tekniske standarder, retningslinjer og anbefalinger, der er vedtaget i henhold til disse lovgivningsmæssige retsakter, som er relevante for den fælles vurderingsmetode, og krydshenviser til dem, når det er passende og belejligt.

24. De kompetente myndigheders vurdering bør fokusere på at sikre en sund og forsigtig ledelse af kreditinstituttet fra den første dag, hvor der er adgang til markedet.
25. For at sikre at dette mål nås, bør de kompetente myndigheder kun meddele tilladelsen, når de er overbevist om, at alle tilladelseskravene er opfyldt. Uanset dette bør de kompetente myndigheder tage de tekniske og operationelle tilpasninger i betragtning, som kreditinstituttet kan blive underlagt i sin etableringsfase. For at sikre at der tages behørigt hensyn til disse omstændigheder, kan de kompetente myndigheder anvende forudgående betingelser og/eller efterfølgende forpligtelser eller begrænsninger eller præcisere deres forventninger med hensyn til specifikke områder for det tilsynsmæssige fokus i overensstemmelse med punkt 26-29 nedenfor.
26. De kompetente myndigheder kan efter eget skøn pålægge det ansøgende kreditinstitut forudgående betingelser og/eller efterfølgende forpligtelser på tidspunktet, hvor tilladelsen meddeles. Hvis der pålægges sådanne forudgående betingelser og/eller efterfølgende forpligtelser bør de være betinget af de kompetente myndigheders positive vurdering af, at alle krav for at meddele tilladelsen er opfyldt i det væsentlige, og at de er trygge ved at meddele tilladelsen. For at sikre klarhed og retssikkerhed bør de kompetente myndigheder beskrive sådanne forudgående betingelser og/eller efterfølgende forpligtelser klart og grundigt, når de pålægges.
27. I overensstemmelse med punkt 26 må kompetente myndigheder kun pålægge forudgående betingelser, der vedrører formelle og ikke-materielle aspekter af tilladelseskrav, som i praksis først kan opfyldes af det ansøgende kreditinstitut efter den kompetente myndigheds positive vurdering af opfyldelsen i det væsentlige af alle tilladelseskrav. Til illustration heraf kan formelle eller ikke-materielle aspekter af tilladelseskravene, afhængigt af omstændighederne, omfatte indsendelse af dokumentation, der formelt er vedtaget af ansøgeren, eller den formelle færdiggørelse af en intern procedure hos ansøgeren eller IKT-systemtest for at kontrollere deres fulde funktion i praksis.
28. I overensstemmelse med de krav og grænser, der er fastlagt i punkt 26 og 27, kan der knyttes forudgående betingelser til de kompetente myndigheders tilladelse i situationer, hvor ansøgeren eller enheden er forpligtet til at foretage en handling eller afstå fra en handling, før tilladelsen træder i kraft. De kompetente myndigheder bør fastsætte en frist for efterlevelse og klart angive, at tilladelsen først træder i kraft, når betingelsen er opfyldt. Så længe betingelsen ikke er opfyldt, kan det ansøgende kreditinstitut ikke udføre bankvirksomhed eller bruge navnet "bank", "sparekasse" eller andre bankrelaterede navne.



29. I overensstemmelse med punkt 26 kan kompetente myndigheder pålægge det ansøgende kreditinstitut efterfølgende forpligtelser med henblik på at håndtere forhold, der måtte opstå, når der er meddelt tilladelse. Sådanne efterfølgende forpligtelser kan kun pålægges af de kompetente myndigheder, trods det ansøgende kreditinstituts opfyldelse af alle tilladelseskravene i det væsentlige, hvis efterlevelsen af én eller flere af disse specifikt skal overvåges og håndhæves, hvis det er berettiget. De kompetente myndigheder bør derfor præcisere, at selv om manglende opfyldelse af en forpligtelse ikke vil sætte den første meddelelse af tilladelsen ud af kraft i sig selv, bør den manglende overholdelse af den afhjælpes med tilsynsbeføjelser eller resultere i anvendelse af håndhævelsesforanstaltninger og/eller sanktioner. For eksempel kan der pålægges forpligtelser i forhold til anliggender, der anses for at være gennemførelsesforanstaltninger for tilladelsen, såsom indberetningsforpligtelser eller sikring af, at medlemmer af ledelsesorganet kan påvise tilstrækkelig specifik viden (f.eks. at gennemføre uddannelse).
30. Uden at det berører det ansøgende kreditinstituts opfyldelse af alle betingelserne for tilladelse og med forbehold af den positive vurdering af meddelelsen af tilladelsen, kan de kompetente myndigheder efter eget skøn — på tidspunktet for meddelelsen af tilladelsen — pålægge begrænsninger i omfanget af nogle eller alle aktiviteter, som kreditinstituttet får tilladelse til at udføre. Kompetente myndigheder kan pålægge begrænsninger for nogle eller alle af det ansøgende kreditinstituts bankaktiviteter i samme tilladelsesdokument eller særskilt. En restriktiv udførelse af nogle eller alle bankaktiviteter fra det ansøgende kreditinstituts side kan enten fremsættes af det ansøgende kreditinstitut i ansøgningen eller kan være resultatet af den kompetente myndigheds omfattende vurdering.
31. For at sikre klarhed og retssikkerhed bør de kompetente myndigheder klart definere sådanne begrænsninger. Eksempelvis kan de kompetente myndigheder anvende begrænsninger på tilladelsen, der pålægger et krav om kun at modtage indskud op til et bestemt beløb pr. indskyder eller kun at udstede bestemte typer værdipapirer eller kun at udstede værdipapirer til bestemte typer af investorer. Ophævelsen af de pålagte begrænsninger bør være underlagt en forholdsmæssig vurdering, der foretages af den kompetente myndighed i overensstemmelse med punkt 18.
32. Under forudsætning af at alle kravene for at meddele tilladelsen er opfyldt, kan de kompetente myndigheder — på tidspunktet for meddelelsen af tilladelsen — henlede det ansøgende kreditinstituts opmærksomhed på specifikke områder med tilsynsfokus og illustrere deres forventninger i samme tilladelsesdokument eller særskilt. De kompetente myndigheder bør give begrundelser og omhyggeligt redegøre for spørgsmålet og de forfulgte mål. Den kompetente myndigheds forventninger bør, på trods af at de ikke er juridisk bindende, være vejledende for kreditinstituttet i going concern.
33. Hvis det ansøgende kreditinstitut hører til en bankkoncern, og det ansøgende kreditinstitut eller dets moderselskab kræver overholdelse af tilsynskrav fastsat i del 2-8 i CRR på grundlag af deres konsoliderede situation, bør de kompetente myndigheder gennemgå analysen indsendt af ansøgeren i henhold til artikel 4, litra f), i *de reguleringsmæssige tekniske standarder for*

*oplysninger til meddelelse af tilladelse* med henblik på at vurdere, om de er fuldstændige og altomfattende. Hvis den kompetente myndighed også er den konsoliderede tilsynsmyndighed, bør den også undersøge enhver indvirkning på de gældende tilsynskrav på konsolideret niveau.

34. De kompetente myndigheder bør identificere tilstedeværelsen af eventuelle hindringer, navnlig under hensyntagen til tilstedeværelsen af tætte forbindelser i henhold til artikel 14, stk. 3, i CRD, der kunne stå i vejen for effektiv udøvelse af tilsynsfunktionerne, herunder, i givet fald, på et konsolideret niveau, og overveje enhver relevant information, omstændighed eller situation i overensstemmelse med artikel 12 i *de reguleringsmæssige tekniske standarder for oplysninger til meddelelse af tilladelse*.

### 4.3 Situationer, hvor der kræves en tilladelse

35. I tilfælde af en fusion af to eller flere kreditinstitutter, der indebærer stiftelse af en ny enhed for at påtage sig de fusionerede bankaktiviteter, bør de kompetente myndigheder sikre, at en sådan nyoprettet enhed betinges af den kompetente myndigheds forudgående meddelelse af tilladelse. Tilsvarende bør de kompetente myndigheder i de medlemsstater, hvor tilladelsen er meddelt på basis af enkeltaktiviteter, sikre, at udvidelsen af forretningsaktiviteterne som følge af en fusion ved overtagelse af et andet kreditinstitut eller køb af aktiviteter fra et tredjepartskreditinstitut er omfattet af en forudgående udvidelse af tilladelsen, hvis sådanne nye forretningsaktiviteter ikke allerede er omfattet af den tilladelse, der er udstedt til kreditinstituttet.
36. Udførelse af omstruktureringstransaktioner i koncernen eller overførsel af aktiviteter som kreditinstitut fra én enhed til en anden kan kræve, at visse aktiviteter udskilles fra transaktionen og overlades til en nyoprettet midlertidig enhed, før disse aktiviteter fusioneres med det overtagende kreditinstitut.<sup>6</sup>
37. Hvis de kompetente myndigheder vurderer, at en sådan enhed i kraft af de aktiviteter, der midlertidigt overføres, opfylder definitionen af et kreditinstitut, bør denne enhed være underlagt forudgående tilladelse.
38. Uden at det berører ovenstående punkter, bør de kompetente myndigheder ikke gøre overførslen af kreditinstituttets aktiviteter til en midlertidig enhed betinget af meddelelsen af forudgående tilladelse, hvis følgende betingelser er opfyldt:
- a) Etableringen af den midlertidige enhed opfylder formelle krav til strukturen for udførelsen af transaktionen, og den midlertidige kreditinstituts forventede levetid svarer til et "juridisk sekund", dvs. en udefineret kort periode, hvor den midlertidige enhed besidder kreditinstituttets aktiviteter for formelt at gennemføre en række juridiske transaktioner, der er nødvendige for at fusionere den midlertidige enhed med erhververen.

---

<sup>6</sup> Eksempelvis salg af et kreditinstitut, der er en del af en koncern, mens visse aktiviteter, der kræver tilladelse som kreditinstitut i den frasolgte enhed, skal forblive i koncernen. De aktiviteter, der bør forblive, kan f.eks. udskilles i en ny midlertidig juridisk enhed og efterfølgende fusioneres med en anden koncernenhed, der har tilladelse som kreditinstitut.

- b) Der er truffet passende og tilstrækkelige foranstaltninger af de fusionerende enheder for at imødegå gennemførelsesrisici ved transaktionen, herunder for det scenario, at overførslen ikke kan afsluttes inden for det "juridiske sekund". Sådanne foranstaltninger (f.eks. tilbageførsel af aktiviteterne) bør sigte mod at sikre, at den midlertidige enhed forhindres i at være aktiv på markedet ved at udføre aktiviteter, der kræver tilladelse som kreditinstitut.
39. De kompetente myndigheder bør præcisere, at en tilladelse til at drive et kreditinstituts virksomhed, der er givet til en specifik enhed, kun bør anvendes af den pågældende enhed og ikke bør overføres til en anden enhed.
40. I betragtning af at tilladelsen er givet af kompetente myndigheder i henhold til gældende national lovgivning, bør de kompetente myndigheder, hvis et kreditinstitut har til hensigt at flytte sit hjemsted til en anden medlemsstat, betinge overflytningen af, at den kompetente myndighed i medlemsstaten, hvor kreditinstituttets nye hjemsted kommer til at ligge, forud har meddelt tilladelsen.
41. I overensstemmelse med gældende national selskabslovgivning kan et eksisterende kreditinstitut ændre sin retlige form. Hvis ændringen af retlig form ikke medfører væsentlige tilsynsmæssige ændringer, bør de kompetente myndigheder ikke gøre ændringen betinget af, at der gives en ny eller ændret tilladelse.

## 5. Tilladelse som kreditinstitut i henhold til artikel 4, stk. 1, nr. 1), litra a), i CRR og dens anvendelsesområde

---

### 5.1 Aktiviteter, der kræver ansøgning om tilladelse

42. I henhold til direktiv 2013/36/EU kræver beskyttelsen af opsparing og finansiell stabilitet, at udøvelsen af aktiviteten som kreditinstitut betinges af en forudgående tilladelse fra den kompetente myndighed, der kun kan meddeles efter den positive vurdering af ansøgningen indgivet af det ansøgende kreditinstitut.
43. De kompetente myndigheder bør vurdere, at ansøgeren opfylder alle elementerne i definitionen af et kreditinstitut i artikel 4, stk. 1, nr. 1), litra a), i CRR — "en virksomhed, hvis aktivitet består i fra offentligheden at tage imod indskud eller andre midler, der skal tilbagebetales, samt i at yde lån for egen regning". De bør især vurdere, at såvel aktiviteten med "fra offentligheden at tage imod indskud eller andre midler, der skal tilbagebetales" og at "yde lån for egen regning" vil blive udøvet af det ansøgende kreditinstitut.
44. Dette berører ikke et kreditinstituts mulighed for at udføre aktiviteter, der er anført i bilag I i CRD og i overensstemmelse med den nationale lovgivning. De kompetente myndigheders vurdering af forretningsplanen bør derfor omfatte alle de aktiviteter, som det ansøgende kreditinstitut påtænker i driftsprogrammet, herunder aktiviteter, der går ud over modtagelse af indskud eller andre midler fra offentligheden, der skal tilbagebetales, og ydelse af kredit for egen regning, uanset om de er anført i bilag I i CRD eller yderligere aktiviteter i henhold til national lovgivning. De kompetente myndigheder bør undersøge sammenhængen og overensstemmelsen mellem de påtænkte aktiviteter og ansøgerens interne organisation og fraværet af elementer, der kunne forhindre en effektiv udøvelse af deres tilsynsfunktioner. På denne måde bør de kompetente myndigheder præcisere, at det ansøgende kreditinstitut, når det først er godkendt, vil være genstand for en omfattende kontrol af alle de aktiviteter, som kreditinstituttet udfører, udelukkende med det formål at bestemme indvirkningen af alle sådanne aktiviteter på reguleringen af og tilsynet med kreditinstituttet som helhed.
45. Hvis de kompetente myndigheder vurderer, at det ansøgende kreditinstituts forretningsmodel ikke opfylder alle elementerne i definitionen af et kreditinstitut i artikel 4, stk. 1, nr. 1), litra a), i CRR, skal de nægte at meddele tilladelsen.
46. Uden en fælles EU-opfattelse af de elementer, der udgør definitionen af et kreditinstitut i artikel 4, stk. 1, nr. 1), litra a), i CRR, angiver disse retningslinjer for de kompetente myndigheder centrale aspekter af sådanne elementer samt områder, der kræver de kompetente myndigheders særlige opmærksomhed ved vurderingen af ansøgningen.

47. Ved vurderingen af om udtrykket "hvis virksomhed" er opfyldt, bør de kompetente myndigheder vurdere, at kombinationen af såvel aktiviteter med "fra offentligheden at tage imod indskud eller andre midler, der skal tilbagebetales" som "at yde lån for egen regning" vil blive udført på et regelmæssigt og systematisk grundlag.
48. I overensstemmelse med det generelle princip om beskyttelse af opsparinger bør de kompetente myndigheder ved vurderingen af, om udtrykket "tage imod" indskud eller andre midler, der skal betales tilbage, fra offentligheden er opfyldt, bl.a. sikre sig, at det ansøgende kreditinstituts forretningsmodel (og således dens finansieringsstruktur) omfatter modtagelse og/eller besiddelse af sådanne indskud og andre midler, der skal betales tilbage, indtil de er fuldt tilbagebetalt. Den fulde tilbagebetaling vil sige hovedstolen med eventuelle påløbne renter.
49. Ved vurderingen af om udtrykket "indskud" er opfyldt, bør de kompetente myndigheder som minimum fokusere deres opmærksomhed på at sikre, at de:
- a) er en sum af fiatvaluta i enhver form (såsom mønter, sedler, kontopenge osv.)
  - b) skal tilbagebetales på anfordring eller på et kontraktligt aftalt tidspunkt og med eller uden renter eller præmie
  - c) er modtaget fra tredjeparter (juridiske eller fysiske personer)
  - d) er modtaget i forbindelse med erhvervsmæssig udøvelse af aktiviteten.
50. De kompetente myndigheder bør også bemærke, at indskud kan antage flere former, de kan være overdragelige, eller andre indskud, herunder opsparingsindskud, tidsindskud eller ikke-omsættelige indskudsbeviser.
51. De kompetente myndigheder bør blandt andet også sikre, at indskudsgarantiordningens udelukkelser fra begrebet berettiget indskud og tilbagebetalingsforpligtelsen som fastsat i artikel 5, stk. 1, i direktiv 2014/49/EU om indskudsgarantiordninger ("DGSD") ikke påvirker begrebet "indskud" i forbindelse med meddelelsen af tilladelsen som kreditinstitut.
52. Ved vurderingen af om det specifikke udtryk "andre midler, der skal tilbagebetales" er opfyldt, bør de kompetente myndigheder henvise til "finansielle instrumenter, som ifølge deres art skal tilbagebetales" samt "finansielle instrumenter, som ikke er af en sådan art, men for hvilke der er indgået en aftale om tilbagebetaling af det indbetalte beløb."<sup>7</sup> De bør også tage højde for, at et sådant begreb bør omfatte obligationer og andre sammenlignelige værdipapirer, såsom omsættelige indskudsbeviser (uden pålydende), forudsat at disse løbende udstedes af kreditinstituttet<sup>8</sup>.

---

<sup>7</sup> Domstolen, 12. februar 1999, C-366/97, *Romanelli*.

<sup>8</sup> Betragtning 14 i CRD lyder: "Foranstaltningerne bør derfor være så brede som muligt og omfatte samtlige institutter, hvis virksomhed består i fra offentligheden at modtage midler, der skal tilbagebetales, enten i form af indskud eller på anden måde, f.eks. løbende udstedelse af obligationer og andre lignende værdipapirer [...]" (fremhævelse tilføjet).

53. Ved vurderingen af om der er taget imod indskuddene eller andre midler, der skal betales tilbage, fra "offentligheden", bør de kompetente myndigheder især fokusere på, om "indskud eller andre midler, der skal betales tilbage" modtages som en forretning fra andre juridiske eller fysiske personer end kreditinstituttet.
54. Ved vurderingen af om udtrykket "at yde lån" er opfyldt, bør de kompetente myndigheder især fokusere på, om det ansøgende kreditinstitut vil indgå aftaler om levering af en sum penge til et nærmere angivet eller uspecificeret formål i en periode, der skal aftales og tilbagebetales i overensstemmelse med de aftalte betingelser, normalt mod vederlag. Med hensyn til udtrykket "for egen regning" bør de kompetente myndigheder vurdere, om det ansøgende kreditinstitut påtænker at være kreditor for den ydede finansiering.
55. Som led i vurderingen af meddelelsen af tilladelsen som kreditinstitut bør de kompetente myndigheder også overveje, om meddelelsen af tilladelsen som kreditinstitut er påkrævet af den underliggende situation og aktuelle forhold i det ansøgende kreditinstitut. De bør vurdere tilstrækkeligheden og nødvendigheden af tilladelsen som kreditinstitut under hensyntagen til de aktiviteter, som det ansøgende kreditinstitut har til hensigt at udføre.
56. Hvis det på baggrund af de oplysninger, der er indsendt sammen med ansøgningen, ikke er fuldstændig klart, at det at drive virksomhed som et kreditinstitut er det ansøgende kreditinstituts egentlige forretningsmæssige hensigt, bør de kompetente myndigheder øge graden af kontrol af ansøgningen. Dette er især tilfældet, når de opdager begrænset eller formel overholdelse af de enkelte komponenter i definitionen af et kreditinstitut.

Under sådanne omstændigheder bør de kompetente myndigheder undersøge det ansøgende kreditinstituts mulige yderligere forretningsmæssige motiver, der understøtter indgivelsen af ansøgningen, såsom fordelene ved kreditinstituttets status med hensyn til omdømme, adgang til betalings- og afviklingssystemer og billigere finansiering. De kompetente myndigheder bør for eksempel lægge særlig vægt på risikoniveauet for de påtænkte aktiviteter og forretningsmodellens levedygtighed, bl.a. også under hensyntagen til de potentielle negative virkninger på indskudsgarantiordningerne og størrelsen og kvaliteten af den sikkerhed, der opbevares i centralbankerne.

## 5.2 Tilladelsens anvendelsesområde

57. Uden et ensartet anvendelsesområde for tilladelsen, der er fastsat i EU-lovgivningen, kan der være forskellige ordninger på nationalt plan. Når der findes ordninger for "universel tilladelse", omfatter tilladelsen derfor alle de aktiviteter, der er opført i bilag I i CRD, og i overensstemmelse med national lovgivning.
58. Omvendt, hvor en sådan "universel tilladelse" ikke findes, vil tilladelsen blive udstedt på basis af enkeltaktiviteter og kun omfatte de specifikke aktiviteter, som tilladelsen er givet til. I sidstnævnte tilfælde bør de kompetente myndigheder opdatere deres vurdering af anvendelsesområdet for den tidligere meddelte tilladelse, når kreditinstituttet anmoder om at

udvide sin virksomhed til aktiviteter, der ikke er omfattet af den meddelte tilladelse. En sådan vurdering bør udføres i overensstemmelse med vejledningen i punkt 20.

59. Men i begge tilfælde omfattet af punkt 57 og 58, bør de kompetente myndigheders vurderingsomfang omfatte alle de aktiviteter, der er påtænkt i driftsplanen.

## 6. Den fælles vurderingsmetode for tilladelse som kreditinstitut i henhold til artikel 4, stk. 1, nr. 1), litra b), i CRR

---

60. I overensstemmelse med artikel 8a i CRD skal virksomheder, der opfylder en af betingelserne i artikel 4, stk. 1, nr. 1), litra b), nr. i)-iii), i CRR ansøge om en tilladelse som kreditinstitut.
61. Med henblik herpå skal de berørte virksomheder indsende en ansøgning til den kompetente myndighed i overensstemmelse med oplysningskravene i EBA's *reguleringsmæssige tekniske standarder 2020/11 (oplysninger til meddelelse af tilladelse* i henhold til artikel 8a, stk. 6, litra a), i CRD<sup>9</sup>).
62. De kompetente myndigheder bør gennemgå sådanne oplysninger i betragtning af kravene om sandfærdighed, klarhed, nøjagtighed og fuldstændighed og med henblik på at sikre en sund og forsigtig ledelse af kreditinstituttet. Baseret på vurderingen kan de også kræve supplerende oplysninger eller præcisering i overensstemmelse med artikel 1, stk. 5, i EBA's *reguleringsmæssige tekniske standarder 2020/11 (oplysninger til meddelelse af tilladelse* i henhold til artikel 8a, stk. 6, litra a), i CRD).
63. For at gennemgå og vurdere ansøgningen bør de kompetente myndigheder anvende alle afsnit i disse retningslinjer i det omfang, det er relevant, under hensyntagen til ansøgerens særlige kendetegn. Dette berører ikke opstillingen i dette afsnit af yderligere vurderingskriterier, der tager hensyn til ansøgerens særlige forhold i henhold til artikel 4, stk. 1, nr. 1), litra b), i CRR.
64. Med henblik på at strømline vurderingen i overensstemmelse med artikel 8a, stk. 5, i CRD bør de kompetente myndigheder samarbejde med den kompetente myndighed, der er angivet i artikel 67 i direktiv 2014/65/EU (MiFID2). Med henblik på at danne deres egen vurdering af ansøgerens overholdelse af betingelserne for meddelelse af tilladelse som kreditinstitut, bør de kompetente myndigheder især tage hensyn til vurderingen fra den kompetente myndighed anført i artikel 67 i MiFID2 vedrørende ansøgerens løbende overholdelse af betingelser for meddelt tilladelse i henhold til MiFID.
65. De kompetente myndigheder bør sikre, at det ansøgende kreditinstitut vil efterleve de gældende tilsynskrav fra den første dag for adgang til markedet som et kreditinstitut, der har fået meddelt tilladelse. De kompetente myndigheder bør derfor på passende måde tilpasse

---

<sup>9</sup> EBA RTS/2020/11 af 16. december 2020, udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder i forbindelse med gennemførelsen af en ny tilsynsordning for investeringsselskaber vedrørende: - oplysningerne om meddelelse af tilladelse til kreditinstitutter i henhold til artikel 8a, stk. 6, litra a), i direktiv 2013/36/EU [...].  
<https://eba.europa.eu/regulation-and-policy/investment-firms/regulatory-technical-standards-prudential-requirements-investment-firms>



intensiteten af deres vurdering med hensyn til de ansøgere, som forud for ansøgningen var underlagt andre tilsynskrav end dem, der gælder for kreditinstitutter.

66. Med henblik på vurderingen af forretningsplanen bør de kompetente myndigheder anvende den metode, der er fastlagt i afsnit 7 i det omfang det er relevant. Desuden bør de tage højde for de særlige forhold omkring det ansøgende kreditinstituts forretningsmodel, navnlig arten af den indtægtsskabende indkomstmodel, finansieringsstrukturen og specifikke risici, som en sådan forretningsmodel er eller kan blive udsat for.

## 7. Analyse af forretningsplanen

---

### 7.1 Generelle kriterier

67. De kompetente myndigheders vurdering af forretningsplanen bør baseres på de relevante dokumenter og oplysninger, som det ansøgende kreditinstitut har indsendt, især i henhold til artikel 4, litra a)-h), og artikel 5, stk. 1, litra a), i *de reguleringsmæssige tekniske standarder for oplysninger til meddelelse af tilladelse*, fokusere på det ansøgende kreditinstituts forretningsmodel, strategi og risikoprofil og sigte mod at danne sig et syn på levedygtigheden og bæredygtigheden af dets forretningsmodel og dets evne til at overholde tilsynskrav inden for planlægningshorisonten.
68. I overensstemmelse med punkt 13 bør de kompetente myndigheder vurdere eksponeringen mod ML/FT-risici, der måtte følge af det ansøgende kreditinstituts forretningsplan. Med henblik herpå bør de kompetente myndigheder især vurdere, om sektorerne, aktiviteterne, produkterne, målkunderne, geografien og distributionskanalerne udgør højere ML/TF-risiko.
69. I overensstemmelse med principperne i punkt 15 og 16, bør de kompetente myndigheder afholde sig fra at angive præferencer for specifikke forretningsmodeller og være neutrale med hensyn til forretningsmæssige behov i deres jurisdiktion.
70. De kompetente myndigheder bør tilpasse intensiteten af deres vurdering i lyset af proportionalitetskriterierne i punkt 18.
71. Som et generelt kriterium bør de kompetente myndigheder udføre den kvalitative og kvantitative vurdering af forretningsplanen baseret på deres ekspertvurdering. For at sikre ligebehandling og intern sammenhæng bør ekspertvurderinger baseres på kriterierne og den metodologi, der er fastlagt i disse retningslinjer, og især i afsnit 7.
72. Uden at det berører punkt 71, kan kompetente myndigheder, for at understøtte vurderingen af forretningsplanen og i det omfang, det er hensigtsmæssigt og muligt, også foretage en sammenligning af ligestillede i overensstemmelse med de kriterier, der er fastsat i punkt 99.
73. For at sikre den tilsynsmæssige kontinuitet mellem tilladelsesfasen og det løbende tilsyn med det ansøgende kreditinstitut bør analysen og resultatet af vurderingen af forretningsplanen, der udføres med henblik på meddelelse af tilladelsen, deles i den kompetente myndighed, blandt andet med henblik på overvågning af enhver afbødende foranstaltning i form af forudgående betingelser, efterfølgende forpligtelser eller begrænsninger omhandlet i afsnit 4.2, punkt 25-32, som den kompetente myndighed i forbindelse med vurderingen kan have anvendt med henblik på meddelelse af tilladelsen.

## 7.2 Vurderingsmetode

### 7.2.1 Forretningsstrategi

74. De kompetente myndigheder bør foretage en kvalitativ gennemgang af det ansøgende kreditinstituts forretningsstrategi for at opnå et overblik over de typer aktiviteter, det har til hensigt at udføre, deres geografiske fordeling, troværdigheden af de underliggende antagelser og den tilhørende risikoprofil for det ansøgende kreditinstitut.
75. Til dette formål bør de kompetente myndigheder skaffe sig et overblik over:
- a) de typer af aktiviteter, som det ansøgende kreditinstitut påtænker at udføre, herunder identifikationen af kerne- og ikke-kerneforretningsområder og af typerne af målkunder. Denne analyse bør bidrage til en bestemmelse af de aktiviteter, der er omfattet af tilladelsen, eller i overensstemmelse med punkt 58, anvendelsesområdet for tilladelsen, samt i givet fald tilgængeligheden af andre egnede tilladelsesordninger. Gennemgangen bør også give den kompetente myndighed en forståelse af den tilknyttede risikoprofil, herunder ML/TF-risiko, og indvirkningen på kapitalkrav, likviditets- og finansieringsbehov samt interne ledelsesordninger
  - b) den geografiske fordeling af aktiviteterne, herunder den påtænkte udøvelse af dem gennem datterselskaber og filialer eller via fri udveksling af tjenesteydelser inden for EU eller i et tredjeland, og den planlagte fremtidige udvidelse. Især hvor forretningsmodellen forudsætter brugen af digitale løsninger, bør de kompetente myndigheder vurdere, om de planlagte grænseoverskridende aktiviteter vil falde ind under "fri udveksling af tjenesteydelser" eller "etableringsretten". Analysen skal blandt andet understøtte de kompetente myndigheders forståelse af behovet for ethvert yderligere reguleringsmæssigt krav for at få adgang til målmarkederne (f.eks. pasmeddelelse), alle relaterede reguleringsmæssige risici og det forretningsmæssige eller økonomiske rationale for den påtænkte virksomhedsstruktur og geografiske fordeling. Den bør også understøttes af analysen af ML/TF-risikoen forbundet med en jurisdiktion, udført i forbindelse med vurderingen af den operationelle struktur. Hvis et ansøgende kreditinstitut har til hensigt at udføre en stor del af sine aktiviteter uden for den jurisdiktion, hvor det har indgivet ansøgningen om tilladelse, bør den kompetente myndighed i overensstemmelse med betragtning 16) i CRD vurdere, om valget af jurisdiktion for ansøgningen har til formål at undgå strengere reguleringsstandarder (f.eks. med hensyn til AML/CFT-ordningen), der er gældende i en anden medlemsstat
  - c) den overordnede strategi, udforskning af det ansøgende kreditinstituts forretningsgrundlag, samt den overordnede koncernstrategi, når ansøgeren indgår i en koncern. Dette inkluderer en passende forståelse af de strategiske mål, de vigtigste forretningsmæssige drivkræfter, alle identificerede konkurrencefordele, kvantitative og kvalitative mål for forretningsplanen, herunder virksomhedens produkter eller tjenesteydelser, værdiforslaget og markedspositioneringen.

76. Med særligt hensyn til innovative forretningsmodeller og/eller leveringsmekanismer bør de kompetente myndigheder også være opmærksomme på beskrivelsen af de innovative egenskaber ved de påtænkte tjenesteydelser og produkter, herunder enhver potentiel øget eksponering mod ML/TF-risiko. I overensstemmelse med den proportionalitets- og risikobaserede tilgang kan de kompetente myndigheder overveje at gennemgå den underliggende forklaring af det nye produkts tiltrækningskraft, produktprisfastsættelse, struktur og komparative fordele. En sådan gennemgang bør koordineres og suppleres med målmarkedsanalysen som beskrevet i afsnit 7.2.3 og den potentielle indvirkning af de eksterne nøgleindikatorer på forretningsstrategien.
77. En klar forståelse af den planlagte forretningsstrategi vil give de kompetente myndigheder mulighed for at vurdere den relaterede finansieringsstrategi, de relevante eksterne og interne faktorer for at nå de strategiske mål og sandsynligheden af de kvantitative antagelser. Samlet set bør vurderingen give den kompetente myndighed et overblik over forretningsstrategiens styrker, svagheder, muligheder og risici.

## 7.2.2 Finansieringsstruktur, likviditetsvurdering og -styring

78. De kompetente myndigheder bør skaffe sig et klart overblik over de planlagte kilder til finansiering af de planlagte forretningsaktiviteter, herunder kilden/kilderne til startkapitalbeløbet. De kompetente myndigheder bør gennemgå de oplysninger, som det ansøgende kreditinstitut har indsendt (især i henhold til artikel 4 i de reguleringsmæssige tekniske standarder for oplysninger til meddelelse af tilladelse) for at vurdere likviditetsprofilen og passivstrukturen med særligt fokus på troværdigheden af de underliggende antagelser. Med hensyn til passivstrukturen bør de kompetente myndigheder vurdere de forskellige finansieringskilder (typer af forpligtelser, instrumenter og modparter), de relaterede omkostninger, indlejrede optioner og deres aftalemæssige og adfærdsmæssige løbetider. Et klart overblik over likviditetsprofilen og passivstrukturen vil give de kompetente myndigheder mulighed for at vurdere fremskrivningerne for de regulatoriske likviditets- og finansieringsforhold såsom LCR<sup>10</sup> og NSFR<sup>11</sup>, også under hensyntagen til deres udvikling inden for planlægningshorisonten på grund af den gradvise stigning i forretningsaktiviteter og gennemførelsen af finansieringsstrategien (f.eks. gradvis tiltrækning af indskydere) i etableringsfasen. Kompetente myndigheder bør også tage højde for, at mens størstedelen af de tilgængelige finansieringskilder i det første år med aktiviteter normalt er stabile (f.eks. aktiekapital), og andelen af likvide aktiver er høj, kan udviklingen i de reguleringsmæssige nøgletal variere afhængigt af ansøgerens planlagte forretningsaktiviteter og den tilhørende finansieringsstrategi.
79. Kompetente myndigheder bør udføre en mere intens vurdering, herunder detaljerede spørgsmål vedrørende potentielle alternative scenarier, hvis finansieringsstrukturen viser høje

---

<sup>10</sup> Se Kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/61 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 for så vidt angår likviditetsdækningskrav for kreditinstitutter.

<sup>11</sup> Se afsnit IV — Del seks i CRR (indført i CRR II).

niveauer af koncentration eller en ubalanceret finansieringsprofil (f.eks. for stort manglende løbetidsmatch).

80. Finansieringsomkostninger bør vurderes i sammenhæng med vurderingen af den økonomiske prognose (se afsnit 7.2.5) som en del af det ansøgende kreditinstituts fortjeneste og tab, og, hvor det er muligt og hensigtsmæssigt, bør de sammenlignes med ligestillede. Endvidere bør de underliggende forudsætninger — især de planlagte rentesatser — vurderes i forhold til det erhvervmæssige og makroøkonomiske miljø.
81. De kompetente myndigheder bør gennemgå de indsendte oplysninger, især som anført i artikel 4, litra g), nr. ii)-v)<sup>12</sup> i *de reguleringsmæssige tekniske standarder for oplysninger til meddelelse af tilladelse*, for at vurdere det ansøgende kreditinstituts evne til at finansiere, overvåge, opdatere og rapportere sin likviditetsposition og de relative buffere i overensstemmelse med dets behov<sup>13</sup>.
82. De kompetente myndigheder bør gennemgå de indgivne oplysninger, især som angivet i artikel 4, litra a), nr. v)<sup>14</sup>, i *de reguleringsmæssige tekniske standarder for oplysninger til meddelelse af tilladelse* med det formål at vurdere, om processen til vurdering af den interne likviditet overordnet set er klar, f.eks. under hensyntagen til følgende aspekter:
- a) likviditetsstyring. De kompetente myndigheder bør sikre sig en klar forståelse af instituttets effektive kapacitet til at styre sin likviditet, herunder om de respektive funktioner har tilstrækkelige ressourcer til at sikre forsvarlig likviditetsstyring og er i stand til at beregne NSFR og LCR. De kompetente myndigheder bør også sikre sig en klar forståelse af de indberetningsposter, der er oprettet for at diskutere instituttets likviditet og relaterede risici, herunder det påtænkte indhold og hyppighed af indberetninger til ledelsesorganet, den øverste ledelse og relevante udvalg (hvis relevant) for at fastslå, at de kan diskutere og udfordre de relevante spørgsmål
  - b) finansieringsstrategien og likviditetsplanlægningen. De kompetente myndigheder bør sikre sig en klar forståelse af kreditinstituttets kapacitet til at udforme scenarier, herunder stresstest og planerne for finansieringsreserver
  - c) rammen for interne likviditetskontroller. De kompetente myndigheder bør sikre sig en klar forståelse af de påtænkte processer for gennemgang, validering og underbygning med dokumentation (f.eks. rapporter, kontroldokumentation).

---

<sup>12</sup> Artikel 4, litra g), i *de reguleringsmæssige tekniske standarder for oplysninger til meddelelse af tilladelse* fastsætter, at ansøgningen skal angive "en oversigt over følgende rammer og politikker for det ansøgende kreditinstitut: [...] b) likviditetsrisikostyringspolitik, c) finansieringskoncentrations- og diversificeringspolitik, d) sikkerhedsstillellespolitik, e) indskudspolitik".

<sup>13</sup> Se afsnit 9.4, Ramme for intern kontrol.

<sup>14</sup> I henhold til artikel 4, litra h), i *de reguleringsmæssige tekniske standarder for oplysninger til meddelelse af tilladelse* skal ansøgningen "indeholde alle følgende oplysninger om det ansøgende kreditinstituts økonomiske situation: [...] et resumé af den interne vurdering af likviditetsmæssig tilstrækkelighed på konsolideret, delkonsolideret og individuelt niveau, alt efter hvad der er relevant, der viser, at kreditinstituttets likvide midler vil være tilstrækkelige til at opfylde dets individuelle likviditetskrav [...]".

83. I overensstemmelse med proportionalitetstilgangen i punkt 70 bør de kompetente myndigheder vurdere det ansøgende kreditinstituts evne og parathed til at modstå finansieringsstress. Til dette formål bør de kompetente myndigheder analysere indvirkningen af det indsendte scenario for finansierings- og likviditetsstress, såsom en stigning i finansieringsomkostninger, på likviditets- og finansieringsforhold.
84. Hvor det er relevant, bør de kompetente myndigheder sikre, at den indgivne beskrivelse af den relevante proces til udarbejdelse af genopretningsplanen medtager likviditets- og finansieringsindikatorer.
85. Ved vurderingen af risici for likviditet og finansiering bør de kompetente myndigheder efterprøve det ansøgende kreditinstituts fremtidige overholdelse af minimumskrav fastsat i den relevante EU-lovgivning og nationale gennemførelseslovgivning. Anvendelsesområdet for vurderingen kan dog udvides ud over disse minimumskrav med det formål at give de kompetente myndigheder mulighed for at anmode om større likviditetsressourcer fra det ansøgende kreditinstitut for at kompensere for uidentificerede risici og usikkerheder.

### **7.2.3 Centrale eksterne faktorer, herunder erhvervmiljø**

86. For at danne sig et syn på sandsynligheden af et instituts strategiske antagelser bør de kompetente myndigheder se på forretningsplanens centrale eksterne faktorer, herunder erhvervmiljøet, som en del af deres overordnede vurdering i overensstemmelse med de kriterier, der er angivet nedenfor.
87. I overensstemmelse med proportionalitetstilgangen i punkt 70, bør de kompetente myndigheder gennemgå oversigten over målmarkedsanalysen indsendt af det ansøgende kreditinstitut med det formål at opnå en passende forståelse af det eksisterende erhvervmiljø under hensyntagen til aktiviteterne hos de vigtigste eksisterende aktører og potentielle konkurrenter på målmarkedet/målmarkederne og den sandsynlige udvikling i erhvervmiljøet.
88. Til dette formål bør de kompetente myndigheder gennemgå analysen af de tendenser på målmarkedet, der kan have en indvirkning på instituttets resultater og rentabilitet. Disse kan, baseret på enkelttilfælde, omfatte lovgivningsmæssige og makroprudentielle tendenser (f.eks. ændringer i lovgivningen om distribution af detailbankprodukter eller ændringer i maksimale belåningsgrader tilladt for realkreditlån), teknologiske tendenser (f.eks. skift til elektroniske platforme inden for visse typer handel) og samfundsmæssige/demografiske tendenser (f.eks. kundesammensætning, produktskift som følge af skiftende markedstendenser, større efterspørgsel efter islamiske bankfaciliteter).
89. Hvor det er relevant og på baggrund af en analyse baseret på enkelttilfælde, kan henvisning til eksisterende aktører og potentielle konkurrenter ud over etablerede finansielle institutioner omfatte globale teknologivirksomheder, der ekspanderer med finansielle tjenesteydelser. En sådan analyse bør også udføres koordineret med gennemgangen af målmarkedet, herunder sådanne konkurrenters indvirkning på det ansøgende kreditinstitut, f.eks. på direkte forbrugermarkedsføring.

#### 7.2.4 Centrale interne faktorer

90. I overensstemmelse med den forholdsmæssige tilgang i punkt 71 og baseret på enkelttilfælde bør de kompetente myndigheder foretage en analyse af kvalitative træk ved det ansøgende kreditinstituts påtænkte forretningsmodel for at forstå drivkræfterne for dets succes og de centrale afhængigheder, der er med til at udforme det ansøgende kreditinstituts holdning.
91. I denne henseende bør de områder, der skal analyseres af de kompetente myndigheder, omfatte de vigtigste endogene faktorer, der påvirker forretningsmodellens succes, såsom det ansøgende kreditinstituts forudsete styrker i relationerne til kunder, leverandører og partnere, kvaliteten af IT-platforme og drifts- og ressourcekapacitet samt faktorer som tredjepartsudbydere, mellemmand, potentiel eksponering mod ML/TF-risiko og specifikke regulatoriske drivkræfter.
92. De kompetente myndigheder bør også vurdere, om de økonomiske prognoser stemmer overens med den forretningsstrategi, der er lagt i planen, om der er en klar plan for gennemførelse og kapacitet til at eksekvere og gennemføre forretningsplanen. I sidstnævnte henseende bør de kompetente myndigheders gennemgang også løbende inddrage vurderingen af ledelsens faglige formåen, herunder med hensyn til forretningsplanen og dens ændringer over tid, og tilgængeligheden af tilstrækkelige menneskelige ressourcer til at sikre gennemførelsen af forretningsstrategien. For at understøtte denne vurdering bør de kompetente myndigheder tage hensyn til den tidligere faglige erfaring hos medlemmerne af ledelsen.

#### 7.2.5 Økonomiske prognoser

93. De kompetente myndigheder bør foretage en kvantitativ gennemgang af det ansøgende kreditinstituts forretningsplan med fokus på de indsendte økonomiske prognoser for både basisscenariet og stressscenariet — under hensyntagen til den geografiske fordeling, aktivitetstyperne og markedspositionen hos den enkelte koncern og, hvor det er relevant, på konsolideret eller delkonsolideret niveau (artikel 4, litra a), i *de reguleringsmæssige tekniske standarder for oplysninger til meddelelse af tilladelse*<sup>15</sup>). De kompetente myndigheder bør også gennemgå finansielle positioner (f.eks. baseret på balancen), risiko (f.eks. baseret på det samlede risikoeksponeringsbeløb (TREA) eller andre mål for risiko) og/eller organisatoriske og/eller lovbestemte begrænsninger.
94. Formålet med den kvantitative gennemgang af forretningsplanens økonomiske prognoser bør være at vurdere troværdigheden af de underliggende antagelser (med hensyn til virksomhedsvækst, generering af indtægter, estimering af omkostninger og underliggende risici), af levedygtigheden og bæredygtigheden af ansøgerens forretningsmodel og af dennes

---

<sup>15</sup> Artikel 4, litra a), i de reguleringsmæssige tekniske standarder for oplysninger til meddelelse af tilladelse fastsætter, at ansøgningen skal indeholde "prognoseoplysninger om det ansøgende kreditinstitut på individuelt niveau og, hvor det er relevant, på konsolideret og delkonsolideret niveau (med angivelse af den andel, som kreditinstituttet står for), som minimum på grundlag af basisscenarier og stressscenarier, herunder: [...]".

overordnede evne til at nå de forventede resultater i overensstemmelse med tilsynskrav i både basisscenariet og stressscenariet.

95. Vurderingen af de økonomiske prognoser bør afspejle det ansøgende kreditinstituts målrettede forretningsstrategi med hensyn til det ansøgende kreditinstituts mest væsentlige geografiske områder, herunder datterselskaber, filialer, aktiviteter leveret via fri udveksling af tjenesteydelser, typer af aktiviteter, forretningsområder og produktlinjer baseret på dækningsbidrag (f.eks. baseret på resultatopgørelse) og undersøge troværdigheden af de underliggende kvantitative antagelser (f.eks. virksomhed pr. region, indtægter fra gebyrer, antal kunder, personaleomkostninger, makroøkonomiske antagelser osv.).
96. Ved vurdering af forretningsplanens rentabilitet bør de kompetente myndigheder være særligt opmærksomme på de områder af den målrettede forretningsstrategi, som er mest relevante for forretningsmodellens fremtidige bæredygtighed og overlevelse i stresssituationer. I det omfang det er muligt, og hvor det er relevant, bør de også tage hensyn til det ansøgende kreditinstituts eksponering mod eksisterende eller nye risici og sårbarheder.
97. Til disse formål bør de kompetente myndigheder revidere forklaringen af kreditinstituttets oprindelige bæredygtighed og af forretningsmodellens bæredygtighed over en periode, som det ansøgende kreditinstitut kræver for at nå stabil tilstand, under alle omstændigheder i mindst en treårig periode. Med hensyn til stressscenariet bør det være tilstrækkeligt, at kreditinstituttet er i stand til at overholde tilsynskravene i slutningen af planlægningshorisonten.
98. De kompetente myndigheder skal muligvis vurdere en forretningsplan med en længere tidshorizont, f.eks. op til fem år. Dette kan for eksempel være tilfældet for de ansøgere, hvis konjunkturforløb udvikler sig over fem år, eller hvis treårige forretningsplaner viser svagheder med hensyn til bæredygtighed. I sådanne tilfælde bør vurderingens intensitet tilpasses i henhold til forretningsplanens risikoprofil, potentielle svagheder og usikkerhed knyttet til den længere tidshorizont.
99. I det omfang det er muligt, og hvor det er relevant, bør de kompetente myndigheder for det ansøgende kreditinstitut fastlægge en relevant sammenligning med ligestillede. Den kompetente myndighed bør bestemme den ligestillede eller gruppen af ligestillede på grundlag af det eller de konkurrerende produkter/forretningslinjer, der er rettet mod den samme kilde til overskud/kunder, og basere analysen på tilsyns-, markeds- og makroøkonomiske data, som den kompetente myndighed er i besiddelse af. I sådanne tilfælde bør vurderingens output, der stammer fra sammenligningen med ligestillede, supplere den kompetente myndigheds ekspertvurdering. Hvis sammenligningen med ligestillede ikke er mulig, bør de kompetente myndigheder bruge ekspertvurderingen.
100. De kompetente myndigheder bør overveje at vurdere rentabilitetstendenser og -nøgletal under hensyntagen til de risici, som det ansøgende kreditinstitut påtænker at indgå, og det relative resultat sammenlignet med ligestillede. For at understøtte denne vurdering kan de



kompetente myndigheder henviser til de mest almindelige rentabilitets- og risikoindeksatorer, såsom egenkapitalforrentning, afkastningsgrad, omkostning/indkomst-forhold, risikoomkostninger og gearingsgrad. Den kompetente myndigheds brug af specifikke indikatorer bør afspejle den risikotype og -grad, som det ansøgende kreditinstitut påtænker for at skabe overskud (f.eks. kan et institut, der genererer lavere og mere stabile afkast med en konservativ risikovillighed, være mere bæredygtig end et institut med højt afkast, men en meget aggressiv risikovillighed). De kompetente myndigheder bør omhyggeligt vurdere den risiko, der ligger til grund for det økonomiske resultat (f.eks. aktivernes risikograd) også under hensyntagen til risikjusterede indikatorer i det omfang, det er muligt.

101. De kompetente myndigheder bør være i stand til at opnå en klar forståelse af instituttets kilder til generering af overskud og tab (især af de underliggende drivkræfter såsom volumener — lager og flow — og priser/margener), så de kan identificere de vigtigste drivkræfter og afhængigheder for en virksomheds resultater og potentielle sårbarheder. Hvor det er relevant i lyset af proportionalitetstilgangen i punkt 70, bør de kompetente myndigheder foretage en opdeling af indtægter/indtægtskilde for at forstå, om de forventede indtægtskilder er i overensstemmelse med den overordnede målrettede forretningsstrategi (type af forretningsmodel, virksomhedsstørrelse). I denne forbindelse bør de kompetente myndigheder være opmærksomme på overdrevet optimistiske forventninger til rentabilitet, f.eks. relateret til terminsrenten og andre relevante indtægtskabende antagelser, og deres potentielle indvirkning på fremskrivningernes pålidelighed og i sidste ende bæredygtighed.
102. I overensstemmelse med proportionalitetsprincippet i punkt 70, bør de kompetente myndigheder gennemgå det ansøgende kreditinstituts produktprissætning og -struktur. Til dette formål kan der for eksempel tages hensyn til:
  - a) afhængighed af risikable eller koncentrerede indkomstkilder (f.eks. subprimelån, gearede finansieringslån, forbrugerslån, specifikke kundegrupper) og virkningerne på forretningsmodellen, såsom øget sårbarhed over for ændringer i erhvervs miljøet (f.eks. fald i prisen på fast ejendom, fald i efterspørgslen efter produkter finansieret gennem forbrugslåne)
  - b) afhængighed af mere volatile indkomstkilder (f.eks. børshandelsindtægter, afdækningsindtægter eller andre engangskilder) og konsekvenserne for indtægternes bæredygtighed på lang sigt.
103. De kompetente myndigheder bør opnå en klar forståelse af de forskellige indtægtsmodeller (f.eks. renteindtægtsbaserede (f.eks. kundelånsvirksomhed) eller gebyrindkomstbaserede (f.eks. børshandelsfinansiering, korrespondentbankvirksomhed, depot eller rådgivning), de specifikke faktorer for øgning af indtægter, de centrale resultatindikatorer og risikograden på de relaterede forretningsområder. I alle tilfælde bør de opnå en klar forståelse af det ansøgende kreditinstituts indtægtsmodel, hvordan det forventer at generere indtægter i såvel normale situationer som stresssituationer og troværdigheden af de underliggende antagelser.

104. De kompetente myndigheder bør være særligt opmærksomme på høje vækstrater og tilhørende risikoantagelser, herunder i forhold til det ansøgende kreditinstituts tilstrækkelige udførelses- og risikostyringskapaciteter til at understøtte opnåelsen af de forventede fremskrivninger i overensstemmelse med analysen udført i henhold til punkt 92. Vurderingen af troværdigheden af de underliggende antagelser bør udføres under hensyntagen til forskellige elementer, herunder den overordnede forretningsstrategi, produktpriserne, erhvervmiljøet, finansieringsstrategien, risikotolerancen og -villigheden, tilstedeværelsen af politikker, hvis formål er at sikre sund og forsigtig ledelse osv. Med henvisning til forretningsmodellens bæredygtighed bør de kompetente myndigheder opnå en grundig forståelse af omkostningsstrukturen og de relevante indikatorer, for eksempel udviklingen af forholdet mellem omkostning og mållindkomst (absolut eller i forhold til ligestillede) i slutningen af den planlagte forretningsplans tidshorisont og i stressede situationer.
105. Målomkostningsstrukturen (f.eks. løn-, administrations- eller IT-omkostninger) bør måles i absolutte tal og, hvor det er muligt og hensigtsmæssigt, sammenlignes med ligestillede, idet man skal være opmærksom på den betydelige negative indvirkning, som undervurderingen af visse omkostninger, især i opstartsfasen eller i stressede situationer, kan have på forretningsmodellens og/eller -strategiens bæredygtighed. De kompetente myndigheder bør være opmærksomme på tilbagevendende omkostningskoncentrationer, der kan afspejle stivhed i omkostningsstrukturen.
106. Hvad angår omkostningsmodeller, vil ansøgende kreditinstitutter, der i høj grad er afhængige af teknologibaserede forretningsmodeller, sandsynligvis få påført lavere marginalomkostninger end kreditinstitutter med transaktioner forbundet med høje variable omkostninger. Som en konsekvens heraf vil sådanne forretningsmodellers rentabilitet i princippet sandsynligvis stige, efter at der er opnået en vis kritisk masse, der absorberer de faste investeringsomkostninger. De kompetente myndigheder bør derfor overveje centrale udgifter for sådanne ansøgere, såsom teknisk talent eller produktmarkedsføringstalent og investering i infrastruktur.

#### **7.2.6 Overordnet tilgang til tilsyn**

107. Baseret på den forelagte forretningsplan og finansielle fremskrivninger bør de kompetente myndigheder udvikle en overordnet tilgang til tilsyn, så de kan vurdere, a) om det ansøgende kreditinstituts forretningsmodel vil være levedygtigt og bæredygtigt, og b) om det ansøgende kreditinstitut vil være i stand til at efterleve forsigtighedskravene inden for planlægningshorisonten. På baggrund af den kompetente myndigheds ekspertvurdering er formålet med den overordnede tilgang til tilsyn at udarbejde en integreret og samlet vurdering af forretningsplanen og de økonomiske prognoser og især af troværdigheden af de underliggende antagelser. Tilgangen til tilsyn bør baseres på vurderingen af de modtagne oplysninger om forretningsstrategien, erhvervmiljøet (potentielle ligestillede, markedstendenser og andre eksterne faktorer, der kan påvirke fremtidig rentabilitet) og centrale interne faktorer og sammenlignes med det ansøgende kreditinstituts egne tilgange

(økonomiske prognoser, som forklaret i punkt 93 til 106) til at vurdere deres overordnede troværdighed.

108. På grundlag af de reviderede oplysninger bør den kompetente myndighed anfægte det ansøgende kreditinstituts antagelser og udvikle sin egen tilgang til tilsyn. Hvis antagelserne ikke er troværdige, kan de kompetente myndigheder udvikle alternative antagelser og udføre en følsomhedsanalyse for at bestemme den kvantitative indvirkning på de relevante områder i forretningsplanen. Anfægtelsen linje for linje og den respektive anvendelse af alternative antagelser, hvis det er nødvendigt, vil give den kompetente myndighed mulighed for at kvantificere og vurdere følsomhedsanalysens overordnede indvirkning på de økonomiske prognoser og i sidste ende på de mest relevante tilsynskrav. Den kompetente myndighed kan anfægte både basisscenariet og stressscenariet.
109. Udviklingen af tilgangen til tilsyn og følsomhedsanalysen bør være underlagt proportionalitet som fastsat i punkt 70, i betragtning af den relative risiko og kompleksitet af den påtænkte forretningsmodel. Hvor den overordnede tilsynstilgang adskiller sig fra ansøgerens synspunkt, kan de kompetente myndigheder overveje at dele specifikke bemærkninger med det ansøgende kreditinstitut med det formål at lukke informationshullet og uddybe forståelsen af det ansøgende kreditinstituts antagelser. Tilsynsdialogen kan være befordrende for det ansøgende kreditinstituts forelæggelse af en revideret forretningsplan og en økonomisk prognose, som afspejler eventuelle nødvendige afhjælpningsforanstaltninger for at sikre dets levedygtighed og bæredygtighed og i sidste ende dets efterlevelse af forsigtighedskravene inden for planlægningshorisonten. I en sådan situation kan de kompetente myndigheder også overveje afbødende foranstaltninger i form af forudgående betingelser, efterfølgende forpligtelser eller begrænsninger som fastsat i afsnit 4.2, punkt 25-32.

## 8. Kapital

---

### 8.1 Generelle kriterier

110. Fastlæggelsen af kapitalniveauet bør sigte mod at sikre, at kreditinstituttet, der er meddelt tilladelse, efterlever kravene til egenkapital og andre tilsynskrav på tidspunktet for meddelelsen af tilladelsen og gennem et strengt, men sandsynligt, stressscenario over mindst tre år.
111. Med henblik på meddelelse af tilladelsen bør kapitalniveauet fastsættes på grundlag af startkapitalen og kapitalgrundlagskravene i overensstemmelse med den metode, der er fastlagt i afsnit 8.2.
112. I forbindelse med den fælles vurderingsmetode er startkapitalen et fast beløb fastsat i national lovgivning i overensstemmelse med artikel 12, stk. 1,<sup>16</sup> i CRD eller med artikel 12, stk. 4,<sup>17</sup> i CRD alt efter tilfældet.
113. Kravene til egenkapitalen er risikobaserede<sup>18</sup> og gearingsbaserede<sup>19</sup> kapitalkrav i henhold til afsnit I, del 2 og 3, i CRR.
114. Uanset forskellene i EU vedrørende den absolutte værdi af startkapitalen fastsat i national lovgivning, sigter den fælles vurderingsmetode mod at sikre, at kapitalniveauet er fastsat med henblik på at sikre overholdelse af tilsynskravene ved meddelelse af tilladelse i basisscenariet, og i løbet af mindst tre år inden for planlægningshorisonten i et strengt, men sandsynligt, stressscenario.
115. Fastsættelse af kapitalniveauet ved meddelelse af tilladelse og det beløb, der skal være indbetalt ved meddelelse af tilladelse som anført i afsnit 8.2 og afsnit 8.3 nedenfor er ikke til hinder for strengere krav fastsat på nationalt plan.

### 8.2 Bestemmelse af kapitalniveauet

116. Med henblik på at bestemme kapitalniveauet bør de kompetente myndigheder:

---

<sup>16</sup> "Med forbehold af andre generelle betingelser, der måtte være fastsat i national lovgivning, afviser de kompetente myndigheder at meddele tilladelse til påbegyndelse af udøvelsen af virksomhed som kreditinstitut, når et kreditinstitut ikke har et særskilt kapitalgrundlag, eller når startkapitalen er mindre end 5 mio. EUR".

<sup>17</sup> "Medlemsstaterne kan dog meddele tilladelse til særlige kategorier af kreditinstitutter, hvis startkapital er mindre end den i stk. 1 fastsatte, forudsat at følgende betingelser er opfyldt:

a) Startkapitalen er ikke mindre end 1 mio. EUR.

b) De pågældende medlemsstater giver Kommissionen og EBA en begrundelse for, hvorfor de udnytter denne mulighed".

<sup>18</sup> CET1, T1, kernekapitalkrav.

<sup>19</sup> Gearingsgrad.

- a) identificere risiciene (og relaterede risikovægtede aktiver) på passende måde baseret på den gennemgåede forretningsplan i overensstemmelse med afsnit 7.2.6 og skønne egenkapitalkravene (risikobaseret og gearingsbaseret) for mindst tre år (dvs. den egenkapital, der er nødvendig for at dække fuld efterlevelse af tilsynskravene i alle og ved udgangen af de første tre år, under hensyntagen til forventede kumulerede tab inden for den tidshorisont)
- b) tilføje de forventede kumulerede tab for de første tre år til startkapitalen
- c) vælge den højeste af litra a) eller b)<sup>20</sup>.

De kompetente myndigheder bør finde det godtgjort, at skønnet over egenkapitalkravene i henhold til litra a) i dette punkt<sup>21</sup> er det største<sup>22</sup> beløb, der stammer fra basisscenariet eller det strenge, men sandsynlige, stressscenario<sup>23</sup> for forretningsplanen revideret i henhold til afsnit 7.2.6. De kompetente myndigheder bør sikre, at det således identificerede højere beløb danner grundlag for beregningen af den kapital, som det ansøgende kreditinstitut forventes at have til rådighed på tidspunktet for meddelelsen af tilladelsen som nærmere angivet i afsnit 8.3. Den del af kapitalen ved meddelelse af tilladelse, der skal indbetales inden påbegyndelse af aktiviteterne, fastsættes i henhold til punkt 123.

117. Hvis den kompetente myndighed er den konsoliderede tilsynsmyndighed, bør den vurdere den forventede virkning — baseret på den forretningsplan, der er revideret i overensstemmelse med afsnit 7.2.6 — af kreditinstituttet, der nyligt er meddelt tilladelse, på kapitalkravene på konsolideret niveau. Til dette formål bør den kompetente myndighed benytte analysen af konsolideringsperimeteren vurderet i overensstemmelse med punkt 33.

118. Hvis en ansøger, der tilhører en bankkoncern, ansøger om kapitalfritagelse i overensstemmelse med artikel 7 eller 10 i CRR, kan de kompetente myndigheder inden for deres skønsmæssige beføjelser i henhold til de førnævnte bestemmelser overveje at vurdere ansøgerens berettigelse til at anvende dispensationen på en streng og omhyggelig måde under hensyntagen til de særlige forhold ved ansøgningen om tilladelse.

---

<sup>20</sup> Figur 1, 2 og 3, der er angivet i bilaget, illustrerer følgende tilfælde: a) Figur 1 giver et eksempel på tilfældet, hvor egenkapitalkravene er højere end startkapitalen og akkumulerede årlige tab, b) figur 2 giver et eksempel på det tilfælde, hvor startkapitalen plus de akkumulerede årlige tab er højere end de anslåede egenkapitalkrav, c) figur 3 giver et eksempel på en ændring i det største beløb for startkapital, og tab og kapitalgrundlagskrav i løbet af de tre år, der tages i betragtning til bestemmelse af kapitalen ved meddelelse af tilladelse.

<sup>21</sup> Og de relaterede forventede kumulative tab bruges til at bestemme beløbet i litra 116.b) i dette punkt.

<sup>22</sup> I nogle tilfælde er det basisscenariet for forretningsplanen snarere end det negative scenario (begge behørigt anfægtet af den kompetente myndighed, hvis det er nødvendigt), der kan føre til fastlæggelse af højere krav til egenkapital (f.eks. på grund af stærkere forretningsvækst) og som følge af højere kapitalkrav som helhed (inklusive beregningen af de forventede tab i løbet af de tre år inden for planlægningshorisonten). I så fald vil det højeste estimerede kapitalgrundlagskrav inden for den første treårshorisont og de akkumulerede tab i de første tre år ifølge basisscenariet bestemme størrelsen af den nødvendige kapital.

<sup>23</sup> Medtagelsen af de forventede tab i stressscenarioet bør sigte mod at sikre kreditinstituttet et tilstrækkeligt resiliensniveau i den indledende aktivitetsperiode, også fordi kravet om yderligere kapitalgrundlag (P2R) endnu ikke er fastlagt.

119. Hvis den kompetente myndighed under udøvelsen af sit skøn anser sig selv for at være i stand til at udføre en streng og omhyggelig vurdering og fastslår, at de relevante betingelser i CRR er opfyldt, og dispensationen kan gives, og en sådan dispensation gives på tidspunktet for meddelelse af tilladelsen, bør kapitalen ved meddelelse af tilladelsen (og den tilhørende betaling) bestemmes i overensstemmelse med punkt 116-117 under hensyntagen til dispensationen.
120. Hvis den kompetente myndighed finder, at kapitalfritagelsen ikke kan gives på tidspunktet for meddelelse af tilladelsen, bør kapitalniveauet fastlægges af den kompetente myndighed i overensstemmelse med den metode, der er fastlagt i punkt 116-117. I konkrete tilfælde, hvor den kompetente myndighed vurderer, at dispensationen ikke kan gives på tidspunktet for meddelelse af tilladelsen, men der er rimelig grund til at vurdere, at den vil kunne gives på et senere tidspunkt, kan den kompetente myndighed gennemføre foranstaltninger til at afbøde virkningen af kapitalniveauet ved meddelelse af tilladelsen.

### 8.3 Kvalitet, betaling og tilgængelighed af kapital

121. Den kompetente myndighed bør kontrollere tilstrækkeligheden af kapital fastsat i overensstemmelse med afsnit 8.2 i overensstemmelse med den kvalitet, der kræves i henhold til de relevante bestemmelser i afsnit I, del 2 og 3, i CRR. Særlig udgøres startkapital, i henhold til artikel 12, stk. 2, i CRD, "kun af en eller flere af de poster, der er omhandlet i artikel 26, stk. 1, litra a) til e), i [CRR]".
122. De kompetente myndigheder bør kontrollere, at kreditinstituttets kapital er adskilt fra ejerens aktiver og er fuldt, øjeblikkeligt og ubegrænset tilgængeligt udelukkende til brug for kreditinstituttet.
123. Den del af kapitalniveauet, der skal indbetales fuldt ud inden meddelelse af tilladelsen, er den højeste af følgende:
- a) den del af kapitalen, der er fastsat efter afsnit 8.2, der kræves for fuldt ud at dække det første aktivitetsår (dvs. den egenkapital, der er nødvendig for at dække fuld efterlevelse af tilsynskravene under og ved udgangen af de første tolv måneder, under hensyntagen til de forventede tab inden for den tidshorisont) eller
  - b) startkapitalen plus det første års tab.
124. De kompetente myndigheder bør kontrollere og ved hjælp af passende dokumentation gennemgå, at den del af kapitalen, der er indbetalt fuldt ud i henhold til litra a) eller b) ovenfor, faktisk er indbetalt fuldt ud, er af legitim oprindelse og er bogført i virksomhedens registre før meddelelse af tilladelsen. For at vurdere den legitime kilde til midlerne<sup>24</sup>, bør de kompetente

---

<sup>24</sup> "Midlernes oprindelse": oprindelsen af de midler, der indgår i en forretningsforbindelse eller en lejlighedsvis transaktion. Dette omfatter den aktivitet, der genererede de midler, der er anvendt i forretningsforbindelsen, f.eks. kundens løn, og de midler, hvormed kundens midler blev overført. Midlerne kunne også stamme fra en "formuekilde",

myndigheder anvende kriterierne i punkt 14.5 og 14.6 i ESA's *Fælles retningslinjer vedrørende tilsynsmæssig vurdering af den påtænkte erhvervelse af kvalificerede kapitalandele*<sup>25</sup>, vedrørende den aktivitet, der har genereret midlerne, og de midler, hvorigennem de er blevet overført, under hensyntagen til, om de kan give anledning til en øget risiko for hvidvask eller terrorfinansiering.

125. Med forbehold af ovenstående bør de kompetente myndigheder, i de jurisdiktioner, hvor den del af kapitalen angivet i litra a) eller b) i punkt 123 skal indbetales, før aktiviteterne påbegyndes som kreditinstitut, snarere end før meddelelsen af tilladelsen, med henblik på meddelelsen af tilladelsen omhyggeligt gennemgå planen og gennemførelsesfristen indgivet af ansøgeren i overensstemmelse med artikel 6, stk. 2, i *de reguleringsmæssige tekniske standarder for oplysninger til meddelelse af tilladelse*<sup>26</sup> med henblik på at sikre, at et sådant kapitalbeløb er fuldt indbetalt inden påbegyndelse af aktiviteterne som kreditinstitut og har legitim oprindelse.

Den kompetente myndighed bør medtage en udtrykkelig betingelse i tilladelsen, som suspenderer virkningerne af tilladelsen i det mindste indtil den faktiske betaling af de dele af kapitalen, der er identificeret deri.

126. De kompetente myndigheder bør finde det godtgjort, at det ansøgende kreditinstitut har en kapitalgennemførelsesplan for det udestående kapitalbeløb fastsat i overensstemmelse med afsnit 8.2, der ikke er indbetalt på tidspunktet for meddelelse af tilladelsen i henhold til punkt 123 og 124, og som er bestemt til at omfatte aktiviteterne i andet og tredje år. En sådan kapitalgennemførelsesplan bør angive typen af finansieringskilder og tidspunktet for kapitaltilførsler for at undgå en potentiel manglende opfyldelse af forretningsmål og en potentiel pådragelse af tab, der påvirker kreditinstitutets efterlevelse af minimumskapitalkravene. Typen af finansieringskilder — såsom aktionærernes private finansielle ressourcer, finansielle instrumenter, der udstedes eller skal udstedes på de finansielle markeder og eventuelle aftaler og kontrakter indgået vedrørende egenkapital — bør gennemgås omhyggeligt med det formål at sikre, at de har lovlig oprindelse og, baseret på deres vilkår og betingelser vil være tilgængelige med det samme.

---

dvs. oprindelse i kundens samlede formue, for eksempel arv eller opsparing, se punkt 12, litra n) og o), i EBA's retningslinjer vedrørende ML/TF-risikofaktorer, EBA/GL/2021/02 af 1. marts 2021, tilgængelig på <https://www.eba.europa.eu/regulation-and-policy/anti-money-laundering-and-e-money/revised-guidelines-on-ml-tf-risk-factors>

<sup>25</sup> JC/GL/2016/01 af 20. december 2016 om tilsynsmæssig vurdering af erhvervelser og stigninger i kvalificerede kapitalandele i den finansielle sektor, tilgængelig på: <https://eba.europa.eu/regulation-and-policy/other-topics/joint-guidelines-for-the-prudential-assessment-of-acquisitions-of-qualifying-holdings>

<sup>26</sup> "Hvis startkapitalen ikke er indbetalt fuldt ud på tidspunktet for indgivelsen af ansøgningen til den kompetente myndighed, skal ansøgningen indeholde den påtænkte plan og gennemførelsesfristen for at sikre, at startkapitalen er fuldt indbetalt inden meddelelse af tilladelse til at påbegynde kreditinstitutternes virksomhed".

## 9. Intern ledelse

---

### 9.1 Generelle kriterier

127. De kompetente myndigheder bør foretage en omhyggelig og omfattende gennemgang af ordninger, processer og mekanismer i forbindelse med det ansøgende kreditinstituts interne ledelse, idet de er opmærksomme på, at i henhold til artikel 10, stk. 2, i CRD skal de kompetente myndigheder, i tilfælde af dette instituts manglende påvisning af sund og effektiv risikostyring, nægte at meddele tilladelsen.
128. Den heri fastlagte fælles vurderingsmetode har til formål at vejlede de kompetente myndigheder i deres vurdering af ansøgningsdokumenterne vedrørende interne ledelsesordninger, operationel struktur, politikker og processer. Den fælles vurderingsmetode indeholder vejledning om de vigtigste elementer og aspekter, der skal vurderes af de kompetente myndigheder med henblik på meddelelse af tilladelsen, og berører ikke anvendelsen af yderligere dele af *EBA's retningslinjer vedrørende intern ledelse (anden revision)*<sup>27</sup>, *EBA's og ESMA's retningslinjer vedrørende vurdering af egnetheden af medlemmer af ledelsesorganet og personer med nøglefunktioner (revideret)*<sup>28</sup>, *EBA's retningslinjer vedrørende aflønning (revideret)*<sup>29</sup>, *EBA's retningslinjer vedrørende outsourcingordninger*<sup>30</sup> og *EBA's retningslinjer vedrørende IKT- og sikkerhedsrisikostyring*<sup>31</sup>. De kompetente myndigheders vurdering bør sigte mod at sikre, at kreditinstituttet overholder de omhandlede *EBA-retningslinjer*.
129. Med henblik på dette afsnit og i overensstemmelse med punkt 13, omfatter rammen for ledelse, særlig rammen for intern kontrol, herunder rammen for risikoledeelse, også ML/TF-risikoen og bør vurderes i overensstemmelse med *EBA's retningslinjer vedrørende ML/TF-risikofaktorer*<sup>32</sup> ved vurdering af tilstrækkeligheden af ansøgende kreditinstitutters AML/CFT-politikker og -procedurer.
130. De kompetente myndigheder bør sikre sig en omfattende forståelse af, hvordan kreditinstituttet er organiseret, og et klart overblik over dets ledelse og operationelle struktur samt andre ordninger, processer og mekanismer, som bør være udformet til formålet.

---

<sup>27</sup> EBA/GL/2021/05 af 2. juli 2021, tilgængelig på <https://www.eba.europa.eu/guidelines-internal-governance-second-revision>

<sup>28</sup> EBA/GL/2021/06 af 2. juli 2021, tilgængelig på <https://www.eba.europa.eu/joint-esma-and-eba-guidelines-assessment-suitability-members-management-body-revised>

<sup>29</sup> EBA/GL/2021/04 af 2. juli 2021, tilgængelig på <https://www.eba.europa.eu/regulation-and-policy/remuneration/guidelines-on-sound-remuneration-policies-second-revision>

<sup>30</sup> EBA/GL/2019/02 af 25. februar 2019, tilgængelig på <https://eba.europa.eu/regulation-and-policy/internal-governance/guidelines-on-outsourcing-arrangements>

<sup>31</sup> EBA/GL/2019/04 af 29. november 2019, tilgængelig på <https://eba.europa.eu/regulation-and-policy/internal-governance/guidelines-on-ict-and-security-risk-management>

<sup>32</sup> EBA/GL/2021/02 af 1. marts 2021, tilgængelig på <https://www.eba.europa.eu/regulation-and-policy/anti-money-laundering-and-e-money/revised-guidelines-on-ml-tf-risk-factors>



Ansøgeren bør være behørigt rustet til at blive betragtet som tilstrækkelig i stand til at udføre de målrettede aktiviteter på en sund og forsigtig måde.

131. De kompetente myndigheder bør finde det godtgjort, at ansøgningsdokumenterne fastlægger ordninger, processer og mekanismer, der på passende vis godtgør tilstedeværelsen af en klar, gennemsigtig og robust ledelsesstruktur, der sikrer effektiv beslutningstagning og god forvaltning, og at beføjelserne og ansvaret er klart fordelt på alle organisationens niveauer og blandt de ledende organer.
132. Intensiteten af de kompetente myndigheders vurdering af krav til intern ledelse bør tage hensyn til proportionalitetskriterierne i punkt 17-21 i disse retningslinjer og ansøgerens individuelle risikoprofil.
133. Vurderingen bør baseres på de dokumenter og oplysninger, som det ansøgende kreditinstitut har indgivet i henhold til særlig artikel 1, litra l), artikel 4, litra g) og h), og artikel 5, stk. 1, litra b) til f), i *de reguleringsmæssige tekniske standarder for oplysninger til meddelelse af tilladelse* og andre dokumenter, som den kompetente myndighed anmoder om i overensstemmelse med artikel 10, stk. 1, i disse reguleringsmæssige tekniske standarder.

## 9.2 Ledelsesorgan

### 9.2.1 Ledelsesorgan i ledelsesfunktion og ledelsesorgan i tilsynsfunktion

134. Retningslinjerne tager sigte på at omfatte alle eksisterende ledelsesstrukturer og anbefaler ikke nogen bestemt struktur. De berører ikke den almindelige kompetencetildeling i henhold til national selskabsret. De bør derfor anvendes uanset den anvendte ledelsesstruktur (en- og/eller tostrengt ledelsesstruktur og/eller anden struktur) i medlemsstaterne. Ledelsesorganet, jf. artikel 3, stk. 1, nr. 7) og 8), i direktiv 2013/36/EU, bør forstås som et organ, som udøver en ledelsesfunktion (ledende funktion) og en tilsynsfunktion (ikke-ledende funktion)<sup>33</sup>.
135. De kompetente myndigheder bør gennemgå ansøgningen, særlig vedtægterne eller andre tilsvarende stiftelsesdokumenter<sup>34</sup> og ledelsesorganets kommissorium<sup>35</sup>, og finde det godtgjort, at dokumenterne i tilstrækkelig grad redegør for ledelsesorganets roller og ansvar, idet der skelnes mellem opgaver med ledelsesfunktion (ledende funktion) og opgaver med tilsynsfunktion (ikke-ledende funktion). I overensstemmelse hermed bør de kompetente myndigheder især:

---

<sup>33</sup> Stk. 8 i EBA's *retningslinjer vedrørende intern ledelse*. Se også betragtning 56 i direktiv 2013/36/EU.

<sup>34</sup> Indsendt i medfør af de reguleringsmæssige tekniske standarder for oplysninger til meddelelse af tilladelse.

<sup>35</sup> Indsendt i medfør af de reguleringsmæssige tekniske standarder for oplysninger til meddelelse af tilladelse.

- a) efterprøve, at ledelsesorganet har det endelige og overordnede ansvar for instituttet og fastlægger, fører tilsyn med og er ansvarligt for gennemførelsen af ledelsesordningerne inden for instituttet, som sikrer effektiv og forsigtig ledelse af instituttet<sup>36</sup>
- b) finde det godtgjort, at de opgaver, der er betroet ledelsesorganet<sup>37</sup>, omfatter fastlæggelse og godkendelse af samt tilsyn med gennemførelsen af: a) den overordnede forretningsstrategi og kreditinstituttets centrale politikker, b) den overordnede risikostrategi, herunder kreditinstituttets risikovillighed, dets ramme for risikoledeelse og foranstaltninger til at sikre, at ledelsesorganet afsætter tilstrækkelig tid til risikospørgsmål og til at udføre sin funktion, c) en passende og effektiv intern ledelse og intern ramme for kontrol, der omfatter en klar organisationsstruktur og velfungerende, uafhængige interne risikoledeelses-, efterlevelsese- og revisionsfunktioner, der har tilstrækkelig autoritet, anseelse og ressourcer til at udføre deres funktioner, d) en passende og effektiv intern ramme for ledelse og intern kontrol for at sikre efterlevelse af gældende krav, herunder i forbindelse med forhindring af hvidvaskning af penge og finansiering af terrorisme, e) beløbene, typerne og fordelingen af både intern kapital og lovpligtig kapital for at dække instituttets risici tilstrækkeligt, f) mål for instituttets likviditetsstyring, g) en aflønningspolitik som beskrevet i punkt 170 og 171, h) ordninger for ledelsesorganets individuelle og kollektive egnethed, sammensætning, effektivitet og efterfølgelsesplanlægning, i) en udvælgelses- og egnethedsvurderingsproces for personer med nøglefunktioner<sup>38</sup>, j) ordninger, der tager sigte på at sikre den interne funktion af de enkelte udvalg i ledelsesorganet, når de oprettes<sup>39</sup>, k) en risikokultur, der underbygger instituttets risikobevisthed og risikoadfærd, l) en virksomhedskultur og værdier, der fremmer ansvarlig og etisk adfærd, herunder en adfærdskodeks eller et lignende instrument, m) en interessekonfliktpolitik på institut- og personaleniveau, og n) ordninger, der tager sigte på at sikre integriteten af regnskabs- og finansrapporteringssystemerne, herunder finansielle og operationelle kontroller og efterlevelse af loven og relevante standarder
- c) finde det godtgjort, at det i ansøgningen forudses, at ledelsesorganet, når det fastsætter, godkender og fører tilsyn med gennemførelsen af de opgaver, der er nævnt i litra b)

<sup>36</sup> Afsnit 19 i EBA's retningslinjer vedrørende intern ledelse.

<sup>37</sup> Se punkt 22 i EBA's retningslinjer vedrørende intern ledelse.

<sup>38</sup> Som defineret i EBA's *retningslinjer vedrørende intern ledelse*, betyder udtrykket "personer med nøglefunktioner" personer, der har betydelig indflydelse på ledelsen af instituttet, men som ikke er medlemmer af ledelsesorganet og ikke er den administrerende direktør. De omfatter lederne af interne kontrolfunktioner og økonomidirektøren, når de ikke er medlem af ledelsesorganet, og andre personer med nøglefunktioner, når de er identificeret af institutter på grundlag af en risikobaseret tilgang. Andre personer med nøglefunktioner kan omfatte ledere af vigtige forretningsområder, filialer i Det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområde/Den Europæiske Frihandelssammenslutning, datterselskaber i tredjelande og andre interne funktioner. Jf. også ESMA's og EBA's retningslinjer vedrørende vurdering af egnetheden af medlemmer af ledelsesorganet og personer med nøglefunktioner.

<sup>39</sup> I overensstemmelse med punkt 22, nr. i), i EBA's *retningslinjer vedrørende intern ledelse* bør sådanne ordninger angive "i. rolle, sammensætning og opgaver for hver af dem, ii. passende informationsstrøm, herunder dokumentation af anbefalinger og konklusioner, og rapporteringslinjer mellem hvert udvalg og ledelsesorganet, de kompetente myndigheder og andre parter".

ovenfor, sigter mod at sikre en bæredygtig forretningsmodel, der tager højde for alle risici, herunder miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige risici

- d) finde det godtgjort, at de relevante ansøgningsdokumenter tager højde for ordninger, der har til formål at sikre, at ledelsesorganets individuelle og kollektive egnethedsvurderinger udføres effektivt, at formandens roller og ansvar er klart defineret, at ledelsesorganets sammensætning og efterfølgelsesplanlægning er passende, og at ledelsesorganet vil udføre sine funktioner effektivt i overensstemmelse med *EBA's retningslinjer vedrørende intern ledelse* og *EBA's retningslinjer vedrørende egnethedsvurdering*
- e) vurdere, at ledelsesorganet i dets ledelsesfunktion bliver overdraget gennemførelsen af de af ledelsesorganet fastlagte strategier og løbende diskutere gennemførelsen og hensigtsmæssigheden af disse strategier med ledelsesorganet i dets tilsynsfunktion. Ledelsesorganet i dets ledelsesfunktion bør også have beføjelser til konstruktivt at anfægte og kritisk gennemgå forslag, redegørelser og oplysninger, der modtages, når det udøver sit skøn og træffer beslutninger om instituttets strategi<sup>40</sup>.
- f) finde det godtgjort, uden at dette berører det ansvar, der er tildelt i henhold til gældende national selskabslovgivning, at de opgaver, der påhviler ledelsesorganet i dets tilsynsfunktion, omfatter<sup>41</sup>: a) at føre tilsyn med og overvåge ledelsens beslutningstagning og handlinger og yde et effektivt tilsyn med ledelsesorganet i dets ledelsesfunktion, herunder at overvåge og granske dets individuelle og kollektive præstationer og gennemførelsen af instituttets strategi og mål, b) at sikre og periodisk vurdere effektiviteten af kreditinstituttets ramme for intern ledelse og tage passende skridt til at afhjælpe eventuelle identificerede mangler, c) at føre tilsyn med og overvåge, om kreditinstituttets strategiske mål, organisationsstruktur og risikostrategi, herunder dets risikovillighed og ramme for risikoledelse, samt andre politikker (f.eks. aflønningspolitik) og rammen for offentliggørelser gennemføres konsekvent, d) at overvåge, om kreditinstituttets risikokultur gennemføres konsekvent, e) at føre tilsyn med gennemførelsen og vedligeholdelsen af en adfærdskodeks eller lignende og effektive politikker til at identificere, styre og afbøde faktiske og potentielle interessekonflikter, f) at føre tilsyn med integriteten af finansiel information og rapportering og rammen for den interne kontrol, herunder en effektiv og sund ramme for risikoledelse, g) at sikre, at lederne af de interne kontrolfunktioner er i stand til at handle uafhængigt og, uanset ansvaret for at rapportere til andre interne organer, forretningsområder eller enheder, kan fremsætte bekymringer og advare ledelsesorganet med tilsynsfunktion direkte, om nødvendigt, når ugunstige risikoudviklinger påvirker eller kan påvirke instituttet, og h) at overvåge gennemførelsen af den interne revisionsplan efter forudgående inddragelse af risiko- og revisionsudvalgene, hvis sådanne udvalg er nedsat
- g) kontrollere, at de relevante ansøgningsdokumenter vedrørende de udvalg, der vil blive oprettet, omfatter kombinationen og sammensætningen af dem, deres rolle og fordeling

---

<sup>40</sup> Se punkt 30 i EBA's retningslinjer vedrørende intern ledelse.

<sup>41</sup> Se punkt 34 i EBA's retningslinjer vedrørende intern ledelse.

af pligter og opgaver mellem specialiserede udvalg i ledelsesorganet i overensstemmelse med de relevante bestemmelser i *EBA's retningslinjer vedrørende intern ledelse*.

136. I overensstemmelse med artikel 46, stk. 4, i direktiv 2015/849 (AMLD) bør de kompetente myndigheder også kontrollere, at ansøgningsdokumenterne omfatter identifikation af det medlem af ledelsesorganet, der er ansvarligt for gennemførelsen af love, forskrifter og administrative bestemmelser, som er nødvendige for at overholde AML/CTF-kravene.

### 9.2.2 Egnethedsvurdering af ledelsesorganet og af personer med nøglefunktioner

137. I overensstemmelse med artikel 13, stk. 1, andet afsnit, bør CRD-myndighederne underkaste medlemmerne af kreditinstituttets ledelsesorgan en egnethedsvurdering og nægte at meddele tilladelsen, hvis de ikke opfylder kravene i artikel 91, stk. 1, i CRD.

138. Hvis det er relevant, bør de kompetente myndigheder også underkaste personer med nøglefunktioner en egnethedsvurdering som defineret i *EBA's retningslinjer vedrørende intern ledelse*.

139. En sådan egnethedsvurdering bør udføres i overensstemmelse med *EBA's og ESMA's retningslinjer vedrørende egnethedsvurdering af ledelsesorganet og personer med nøglefunktioner*.

## 9.3 Organisationsstruktur

140. De kompetente myndigheder bør kontrollere, at kreditinstituttets organisationsstruktur udgør en solid organisation med tilgængelighed af effektive rapporteringslinjer, ansvarsfordeling og risikomåling og -ledelse, herunder efterfølgende overvågning, for at sikre kreditinstituttets sunde og forsigtige ledelse. Gennemgangen bør også omfatte organisationsdiagrammet, der fastlægger den påtænkte interne organisation med hensyn til afdelinger, divisioner, teams og tilhørende personaleallokering.

141. De kompetente myndigheder bør nøje vurdere, om den indsendte organisationsstruktur — herunder den forventede størrelse, årsværk og systemer — står i forhold til forretningsmodellen, aktiviteterne typer og geografiske fordeling og de risici, som det ansøgende kreditinstitut agter at indgå. En sådan vurdering bør derfor understøttes af den forretningsplan, der revideres i henhold til afsnit 7 i disse retningslinjer.

142. Med henblik på at meddele tilladelsen eller påbegynde aktiviteterne, alt efter omstændighederne, bør de kompetente myndigheder sikre sig, at der gøres fremskridt med hensyn til gennemførelsen af organisationsstrukturen, herunder fremskridtene med at ansætte det angivne personale med de passende kvalifikationer.

143. De kompetente myndigheder bør være særligt opmærksomme på at undgå oprettelse af uigennemsigtige eller unødvendigt komplekse strukturer, der ikke har nogen klar økonomisk

begrundelse eller juridiske formål, eller som kan bruges til et formål forbundet med hvidvaskning af penge eller anden økonomisk kriminalitet<sup>42</sup>.

144. Når forretningsplanen forudsiger oprettelsen af strukturer i andre jurisdiktioner, bør de kompetente myndigheder vurdere sådanne jurisdiktioners effektive efterlevelse af "EU-standarder og internationale standarder for skattegennemsigtighed, AML og CFT"<sup>43</sup>. De bør også vurdere, i hvilket omfang den påtænkte struktur tjener et åbenlyst og lovligt økonomisk formål, eller i hvilket omfang den kan bruges til at skjule identiteten af den ultimative reelle ejer, eller om forretningsstrategien (herunder kundens anmodning, der ligger til grund for opsætning af strukturen) giver anledning til bekymring. De kompetente myndigheder bør vurdere, om strukturen hindrer passende tilsyn fra instituttets ledelsesorgans side eller instituttets evne til at håndtere den relaterede risiko, og om strukturen udgør hindringer for effektivt tilsyn fra de kompetente myndigheders side<sup>44</sup>.

### 9.3.1 Virksomhedsværdier, risikokultur, adfærdskodeks og ledelsespoltikker

145. De kompetente myndigheder bør kontrollere, at ledelsesorganets kommissorium vedrørende virksomhedsværdier sikrer vedtagelse, fremme og gennemførelse af høje etiske og faglige standarder, hvilket skaber et miljø med effektive udfordringer, hvor beslutningsprocesser fremmer en række tilgange.
146. I overensstemmelse med artikel 5, stk. 1, litra c), nr. ii), femte led i *de reguleringsmæssige tekniske standarder for oplysninger til meddelelse af tilladelse*, bør de kompetente myndigheder også gennemgå udkastet til politikken til fremme af ledelsesorganets mangfoldighed og finde det godtgjort, at det er i overensstemmelse med kriterierne i artikel 88, stk. 2, litra a), i CRD, og at det fastsætter et kvantitativt eller, alt efter hvad der er relevant, et kvalitativt mål for fremme af mangfoldighed, og vurderingshyppigheden.

### 9.3.2 Politik vedrørende interessekonflikter

147. De kompetente myndigheder bør kontrollere, at udkastet til politikken vedrørende interessekonflikter gør ledelsesorganet ansvarligt for at "fastsætte, godkende og føre tilsyn med gennemførelsen og opretholdelsen af effektive politikker til at identificere, vurdere, håndtere og begrænse eller forebygge faktiske og potentielle interessekonflikter på institutionelt plan" samt mellem instituttet og personalet, herunder ledelsesorganet og personalets nærmeste familiemedlemmer<sup>45</sup>.

---

<sup>42</sup> Punkt 76 i EBA's *retningslinjer vedrørende intern ledelse* lyder: "Institutterne bør undgå at oprette komplekse og potentielt uigennemsigtige strukturer. Institutterne bør i deres beslutningstagning tage hensyn til resultaterne af en risikovurdering, der er foretaget for at afdække, om sådanne strukturer kunne anvendes til et formål i tilknytning til hvidvask af penge eller anden økonomisk kriminalitet, og de respektive kontrolforanstaltninger og retlige rammer, der er indført [...]".

<sup>43</sup> Punkt 76, litra a), i EBA's *retningslinjer vedrørende intern ledelse* lyder: "i hvilket omfang den jurisdiktion, hvor strukturen vil blive etableret, effektivt overholder EU-standarder og internationale standarder om gennemsigtighed på skatteområdet, bekæmpelse af hvidvaskning af penge og finansiering af terrorisme".

<sup>44</sup> Punkt 76, litra a)-f), i EBA's *retningslinjer vedrørende intern ledelse*.

<sup>45</sup> Se punkt 11 og 12 i EBA's *retningslinjer vedrørende intern ledelse*.

148. Med hensyn til interessekonflikter på institutionelt plan bør de kompetente myndigheder finde det godt gjort, at det i udkastet til politikken vedrørende interessekonflikter kræves, at "[i]nstitutionernes foranstaltninger til at styre eller, hvor det er relevant, afbøde interessekonflikter, dokumenteres"<sup>46</sup>, og at samme udkast tager højde for en passende funktionsadskillelse, informationsbarrierer og procedurer for transaktioner med nærtstående parter.
149. Med hensyn til interessekonflikter på personaleniveau bør de kompetente myndigheder forsikre sig om, at politikken mindst omfatter de situationer, der er omhandlet i punkt 109 i *EBA's retningslinjer vedrørende intern ledelse*<sup>47</sup>, og at den fastsætter "procedurer, foranstaltninger, dokumentationskrav og ansvar for identifikation og forebyggelse af interessekonflikter, til vurdering af deres væsentlighed og til gennemførelse af begrænsende foranstaltninger".

### 9.3.3 Whistleblowing, markedsmisbrug, produktstyring, forbrugerbeskyttelse, klagebehandling

150. De kompetente myndigheders gennemgang af udkastet til whistleblowingpolitikken bør sikre, at personalet sikkert kan indberette potentielle eller faktiske brud på lovgivningsmæssige eller interne krav. For at undgå interessekonflikter bør det være muligt for personalet at indberette brud uden for almindelige rapporteringslinjer. Advarselsprocedurerne bør sikre beskyttelse af personoplysninger, både hvad angår den person, som indberetter overtrædelsen, og den fysiske person, som formodes at være ansvarlig for overtrædelsen, i overensstemmelse med forordning (EU) 2016/679 (persondataforordningen).
151. De kompetente myndigheder bør forsikre sig om, at udkastet til politikken omfatter processen for håndtering af oplysninger om et potentielt eller faktisk brud og beskyttelsen af den person, der indberetter, i overensstemmelse med *EBA's retningslinjer vedrørende intern ledelse*.
152. De kompetente myndigheders gennemgang af udkastet til markedsmisbrugspolitikken bør sikre, at kreditinstituttet overholder passende standarder, der forhindrer markedsmisbrug. Den bør især omfatte processen til at identificere, styre og indberette overtrædelser af markedsmisbrug.

---

<sup>46</sup> Se punkt 107 i *EBA's retningslinjer vedrørende intern ledelse*.

<sup>47</sup> Punkt 111 i *EBA's retningslinjer vedrørende intern ledelse* lyder: Politikken bør som minimum omfatte følgende situationer eller forbindelser, hvor der kan opstå interessekonflikter:

- økonomiske interesser (f.eks. aktier, andre ejerskabsinteresser og medlemskaber, kapitalinteresser og andre økonomiske interesser i erhvervskunder, intellektuelle ejendomsrettigheder, lån ydet af instituttet til en virksomhed ejet af en medarbejder, medlemskab af et organ eller ejerskab af et organ eller en enhed med modstridende interesser)
- personlige eller professionelle forbindelser til ejerne af kvalificerede andele i instituttet
- personlige eller faglige relationer til medarbejdere i instituttet eller enheder inden for konsolideringsreglernes anvendelsesområde (f.eks. familierelationer)
- anden ansættelse og tidligere ansættelse inden for den senere tid (f.eks. fem år)
- personlige eller faglige relationer til relevante eksterne interessenter (f.eks. tilknytning til væsentlige leverandører, konsulentvirksomheder eller andre tjenesteudbydere) og
- politisk indflydelse eller politiske forbindelser".

153. De kompetente myndigheder bør kontrollere, at udkastet til produktstyringspolitikken, i overensstemmelse med EBA's *retningslinjer vedrørende produktudviklings- og produktstyringsprocesser for detailbankprodukter*<sup>48</sup>, sikrer, at det ansøgende kreditinstitut, der fungerer som producent og/eller distributør, vil gennemføre en forsvarlig produktstyringspolitik, der sørger for interne processer, funktioner og strategier i) til at sikre, at forbrugernes interesser, mål og karakteristika tages i betragtning, ii) til at undgå potentiel forbrugerskade og iii) til at minimere interessekonflikter.
154. De kompetente myndigheders gennemgang af udkastet til forbrugerbeskyttelsespolitikken bør sigte mod at sikre, at det ansøgende kreditinstitut vil etablere en sund forbrugerbeskyttelsespolitik for at give tilstrækkelige oplysninger til og beskyttelse af forbrugerne. Især bør udkastene sikre, at forbrugerbeskyttelsespolitikken er i overensstemmelse med de lovgivningsmæssige rammer og giver passende uddannelse til det relevante personale. Til dette formål bør den omfatte standarder og principper, efterlevelssovervågning og personalebevidsthed.
155. De kompetente myndigheders gennemgang af udkastene til klagebehandlingspolitikken bør sigte mod at sikre, at kreditinstituttet vil give forbrugerne tilstrækkelig beskyttelse i overensstemmelse med de gældende lovkrav. Udkastet bør dække processen for modtagelse, vurdering og besvarelse af klager.

## 9.4 Ramme for intern kontrol

156. De kompetente myndigheder bør vurdere, om det ansøgende kreditinstitut har en passende ramme for intern kontrol, der står i et rimeligt forhold til kreditinstituttets påtænkte aktiviteter, forretningsmodel, kompleksitet og tilknyttede risici (f.eks. online-onboarding af kunder, cybersikkerhedsbeskyttelse og -ordninger). De kompetente myndigheder bør forsikre sig om tilstrækkeligheden af de tildelte menneskelige ressourcer både med hensyn til antal årsværk og kvalifikationer, om systemerne og budgettet er passende til at understøtte udførelsen af opgaverne.
157. De kompetente myndigheder bør gennemgå ansøgningsdokumenterne og finde det godtgjort, at fordelingen af opgaver og ansvar vil gøre det muligt for ledelsesorganet fuldt ud at kende strukturen af deres kreditinstitut<sup>49</sup> og "sikre, at de interne kontrolfunktioner er uafhængige af de forretningsområder, de kontrollerer, herunder at der er en passende funktionsadskillelse, og at de har de passende økonomiske og menneskelige ressourcer samt beføjelser til effektivt at udføre deres rolle. Rapporteringslinjerne og fordelingen af ansvar, navnlig blandt personer med nøglefunktioner, i kreditinstituttet bør være klare, veldefinerede og sammenhængende, kunne håndhæves og være behørigt dokumenteret"<sup>50</sup>.

---

<sup>48</sup> EBA/GL/2015/18, tilgængelig på <https://www.eba.europa.eu/guidelines-on-product-oversight-and-governance-arrangements-for-retail-banking-products>

<sup>49</sup> Punkt 71 i EBA's retningslinjer vedrørende intern ledelse.

<sup>50</sup> Afsnit 68 i EBA's retningslinjer vedrørende intern ledelse.

158. De kompetente myndigheder bør nå til en klar opfattelse af, at rammen for intern kontrol omfatter alle instituttets områder og afspejler de tre forsvarslinjemodeller for identifikation af funktionerne til håndtering og styring af risici.
159. Med henblik herpå bør de kompetente myndigheder kontrollere, at der findes ordninger til at sikre, at forretnings- og støtteenheder, den første forsvarslinje, vil være ansvarlige i første omgang for at identificere og styre de risici, de løber i forbindelse med deres aktiviteter, og for at etablere og opretholde passende processer og kontroller til at sikre, at sådanne risici analyseres, måles, overvåges, behørigt rapporteres og holdes inden for rammerne af kreditinstituttets risikovillighed, og at de er i overensstemmelse med interne og eksterne regulatoriske krav.
160. Risikostyringsfunktionen og compliancefunktionen, den anden forsvarslinje, udgør sammen med den interne revisionsfunktion, som er den tredje forsvarslinje, de interne kontrolfunktioner inden for rammen for intern kontrol. De kompetente myndigheder bør kontrollere, at de vil blive etableret under hensyntagen til proportionalitetskriterierne i punkt 17-21, og at de vil blive udstyret med passende og tilstrækkelig autoritet, anseelse og direkte adgang til ledelsesorganet for at udføre deres opgave.
161. For at sikre at de interne kontrolfunktioner overholder uafhængighedskravene<sup>51</sup>, bør de kompetente myndigheder kontrollere, at det på grundlag af ansøgningsdokumenterne fastsættes, at:
- a) deres medarbejdere ikke udfører operationelle opgaver, der falder inden for anvendelsesområdet for de aktiviteter, som de interne kontrolfunktioner forventes at overvåge og kontrollere
  - b) de er organisatorisk adskilt fra de aktiviteter, som det påhviler dem at overvåge og kontrollere
  - c) lederen af en intern kontrolfunktion, uanset det overordnede ansvar, som ledelsesorganets medlemmer har for instituttet, ikke bør være underordnet en person, der har ansvar for at håndtere de aktiviteter, som den interne kontrolfunktion overvåger og kontrollerer
  - d) aflønningen af de interne kontrolfunktioners medarbejdere ikke bør være knyttet til udøvelsen af de aktiviteter, som den interne kontrolfunktion overvåger og kontrollerer, og ikke på anden måde bør påvirke deres objektivitet.
162. De kompetente myndigheder bør kontrollere, at lederne af de interne kontrolfunktioner opfylder følgende krav:
- a) Etableres på et passende hierarkisk niveau, som giver lederen af kontrolfunktionen den nødvendige autoritet og betydning til, at den pågældende kan opfylde sit ansvar.

---

<sup>51</sup> Se punkt 175 i EBA's retningslinjer vedrørende intern ledelse.



- b) Vil være uafhængige af de forretningsområder eller enheder, de kontrollerer.
  - c) Vil rapportere direkte til og være direkte ansvarlige over for ledelsesorganet, og deres resultater bør revideres af ledelsesorganet.
  - d) Vil om nødvendigt have adgang og kunne rapportere direkte til ledelsesorganet i dets tilsynsfunktion for at give udtryk for betænkeligheder og advare tilsynsfunktionen, når det er hensigtsmæssigt, i tilfælde hvor specifikke udviklinger påvirker eller kan påvirke instituttet.
163. For at sikre at interne kontrolfunktioner kan udøves effektivt, bør de kompetente myndigheder finde det godtgjort, at de tildeles tilstrækkelige budgetmæssige og menneskelige ressourcer med tilstrækkelige kvalifikationer, under hensyntagen til typerne af de målrettede aktiviteter, og passende IKT-systemer og støtte.

#### **9.4.2 Risikostyringsfunktion**

164. De kompetente myndigheder bør finde det godtgjort, at kreditinstituttet som en del af rammen for intern kontrol vil have en holistisk ramme for risikostyring for hele kreditinstituttet, der fuldt ud anerkender det økonomiske indhold af alle kreditinstituttets risikoeksponeringer.
165. De kompetente myndigheder bør finde det godtgjort, at risikostyringsfunktionen (RMF) vil lette gennemførelsen af en sund ramme for risikostyring i hele instituttet, og at dens rolle i kreditinstituttet omfatter involvering i: a) risikostrategi og -beslutning, b) evaluering af væsentlige ændringer, c) identifikation, måling, vurdering, styring, afbødning, overvågning og rapportering af risici, d) vurdering af brud på risikovillighed eller -grænser og anbefaling af retsmidler. Med henblik herpå bør de kompetente myndigheder også gennemgå og vurdere udkastet til strategien for håndtering af sådanne risici og herunder en risikotolerance- og risikovillighedserklæring og foranstaltninger til at tilpasse den vurderede risiko til risikovilligheden.
166. Med hensyn til risikostyringsfunktionens rolle i risikostrategien og beslutningstagningen bør de kompetente myndigheders gennemgang sigte mod at kontrollere, at ansøgningen fastlægger risikostyringsfunktionens aktive involvering på et tidligt tidspunkt i den aktive going concern i udarbejdelsen af kreditinstituttets risikostrategi, i sikringen af, at kreditinstituttet har effektive risikostyringsprocesser på plads, og i formidlingen til ledelsesorganet af alle relevante risikorelaterede oplysninger for at muliggøre fastsættelsen af kreditinstituttets risikovillighedsniveau. De kompetente myndigheder bør sikre, at risikostyringsfunktionen er forudsat at skulle vurdere robustheden og bæredygtigheden af risikostrategien og -villigheden, og at sidstnævnte er passende omsat til specifikke risikogrænser, herunder på forretningsenhedsniveau, og inddrages, før der træffes en beslutning af ledelsesorganet vedrørende risikostrategierne.

167. Med hensyn til risikostyringsfunktionens rolle i evalueringen af væsentlige ændringer bør de kompetente myndigheder kontrollere, at risikostyringsfunktionens involvering er fastlagt, før der træffes beslutninger om ekstraordinære transaktioner, til at vurdere indvirkningen af sådanne ændringer og ekstraordinære transaktioner på kreditinstituttets samlede risiko og at rapportere resultaterne direkte til ledelsesorganet, før der træffes en beslutning.
168. Med hensyn til risikostyringsfunktionens rolle i at identificere, måle, overvåge, afbøde og rapportere risiko og tilhørende risikokoncentrationer, der skal godkendes af ledelsesorganet, bør de kompetente myndigheder sikre sig, at der findes politikker og procedurer dertil, og at risikostyringsfunktionen vil have adgang til alle forretningslinjer og andre enheder, som har potentiale til at generere risici.
169. Risikostyringsfunktionens rolle bør også omfatte den uafhængige vurdering af overtrædelser af risikovillighed eller -grænser (herunder fastslå årsagen til og foretage en juridisk og økonomisk analyse af de faktiske omkostninger ved at lukke, reducere eller risikoafdække eksponeringen i forhold til de faktiske omkostninger ved at beholde den). Der bør tages højde for, at risikostyringsfunktionen vil orientere de berørte forretningsenheder og ledelsesorganet og anbefale eventuelle afhjælpningsforanstaltninger. Med henblik herpå bør risikostyringsfunktionen rapportere direkte til ledelsesorganet i dets tilsynsfunktion, når overtrædelsen er væsentlig, uden at dette berører risikostyringsfunktionens mulighed for at rapportere til andre interne funktioner og udvalg.

#### 9.4.3 Aflønningspolitik

170. Med hensyn til udkastet til aflønningspolitikken bør de kompetente myndigheder ud over at vurdere efterlevelsen af kønsneutralitetskravene i henhold til artikel 92, stk. 2, underlitra aa), i CRD, have specifik adgang til at kontrollere, at udkastet til politikken vedrører personale, hvis faglige aktiviteter har væsentlig indflydelse på kreditinstituttets risikoprofil<sup>52</sup> er i overensstemmelse med artikel 94 i CRD og *EBA's retningslinjer vedrørende aflønningspolitik*.
171. De bør især vurdere, om: a) udkastet til aflønningspolitikken er i overensstemmelse med instituttets fastlagte risikovillighed, dets forretningsstrategi og dets langsigtede interesser, og det forventes at blive vedligeholdt, godkendt og overvåget af ledelsesorganet, b) det fastlægger, at personale, der har en væsentlig indvirkning på instituttets risikoprofil, vil blive passende identificeret i overensstemmelse med artikel 92, stk. 3, og artikel 94, stk. 3, i CRD, c) det fastlægger specifikke aflønningskrav for dette særlige personale, bl.a. i) et forhold mellem variabel og fast aflønning i overensstemmelse med artikel 94, stk. 1, litra g), i CRD og ii) udbetalinger i instrumenter, udsættelsesordninger, herunder malus og clawback i overensstemmelse med artikel 94, stk. 1, litra l), m) og n), i CRD<sup>53</sup>.

#### 9.4.4 Compliancefunktion

---

<sup>52</sup> Indsendt i medfør af de reguleringsmæssige tekniske standarder for oplysninger til meddelelse af tilladelse.

<sup>53</sup> Specifikt med hensyn til undtagelserne fastlagt i artikel 94, stk. 3 og 4, i CRD.

172. De kompetente myndigheder bør kontrollere, at det er fastlagt, at compliancefunktionen vil styre compliancerisikoen, rådgive ledelsesorganet om foranstaltninger, der skal træffes for at sikre overholdelse af gældende love, regler, forskrifter og standarder, og under ledelsesorganets tilsyn gennemføre politikker og processer til at håndtere compliancerisici og sikre efterlevelse. De kompetente myndigheder bør kontrollere, at compliancefunktionen er tilstrækkelig til aktiviteterens typer og geografiske fordeling (f.eks. overholdelse af gældende nationale love i forskellige jurisdiktioner i tilfælde af grænseoverskridende aktiviteter), risici og kompleksitet i overensstemmelse med forretningsmodellen og forretningsplanvurderingen foretaget i henhold til afsnit 7 i disse retningslinjer.
173. Compliancefunktionen bør sikre, at complianceovervågningen foretages på grundlag af et struktureret og veldefineret program for complianceovervågning, og at compliancepolitikken overholdes. Det bør også fastlægges, at compliancefunktionen og risikostyringsfunktionen vil samarbejde og udveksle oplysninger efter behov med henblik på at udføre deres respektive opgaver.
174. De kompetente myndigheder bør også kontrollere, at compliancefunktionen i tæt samarbejde med risikostyringsfunktionen og den juridiske enhed vil være ansvarlig for efterprøvelsen af, at nye produkter og nye procedurer overholder de eksisterende retlige rammer og i givet fald alle kendte kommende ændringer i lovgivning, forskrifter og tilsynskrav.
175. De kompetente myndigheder bør efterprøve, at en AML/CTF-compliancefunktion til overholdelse af den specifikke ML/TF-forordning og interne politikker påtænkes oprettet, enten inden for eller adskilt fra compliancefunktionen.

#### 9.4.5 AML/CFT-politik

176. De kompetente myndigheder bør kontrollere, at AML/CTF-politikken, indgivet af det ansøgende kreditinstitut i henhold til artikel 5, stk. 1, litra c), nr. iii), i *de reguleringsmæssige tekniske standarder for oplysninger til meddelelse af tilladelse* giver et overblik over de vigtigste politikker og procedurer, som angivet i artikel 8, stk. 3, i AMLD, som vil blive indført for at imødegå ML/TF-risikoen. Med henblik herpå vil de kompetente myndigheder tage hensyn til proportionalitetskriterierne i punkt 17-21.
177. De kompetente myndigheder bør kontrollere, at udkastet dækker alle de elementer, der er anført i artikel 8, stk. 4<sup>54</sup>, i AMLD, og underbygge, hvordan det ansøgende kreditinstitut sikrer,

---

<sup>54</sup> Den lyder: "De politikker, kontroller og procedurer, der er omhandlet i stk. 3, omfatter:

- (a) udarbejdelse af interne politikker, kontroller og procedurer, herunder en model for praksis ved risikohåndtering, for kundekendskabskrav, indberetning, opbevaring af registreringer, intern kontrol, kontrol med overholdelsen af de relevante forskrifter herunder, hvis det er hensigtsmæssigt i forhold til forretningsaktiviteternes omfang og art, udnævnelse af en compliance officer på ledelsesniveau, og screening af ansatte
- (b) en uafhængig revisionsfunktion til at teste interne politikker, kontroller og procedurer, jf. litra a), hvis det er hensigtsmæssigt i forhold til forretningsaktiviteternes omfang og art".

at det effektivt kan afbøde og håndtere de ML/TF-risici, som det er eksponeret mod på dagen for adgang til markedet.

#### **9.4.6 Intern revisionsfunktion**

178. De kompetente myndigheder bør, under hensyntagen til proportionalitetskriterierne i punkt 17-21, vurdere den uafhængige og effektive interne revisionsfunktion, der oprettes af det ansøgende kreditinstitut. De kompetente myndigheder bør skaffe sig et klart overblik over, om den interne revisionsfunktion på grundlag af en risikobaseret tilgang uafhængigt vil kunne revidere og foretage objektiv kontrol af, at alle et kreditinstituts aktiviteter og enheder, herunder outsourcete aktiviteter, overholder instituttets politikker og procedurer samt eksterne (ikke-tilsynsmæssige) krav.

179. Med henblik herpå bør de kompetente myndigheder vurdere, om den interne revisionsfunktion er organisatorisk uafhængig, og om de interne revisorerers objektivitet er beskyttet ved direkte rapportering til ledelsesorganet og har tilstrækkelige ressourcer til at udføre sine opgaver. Med henblik herpå bør det også sikres, at den interne revisionsfunktion på tværs af hele instituttet har uhindret adgang til alle optegnelser, dokumenter, informationer og bygninger til udførelsen af sin funktion.

180. De kompetente myndigheder bør også vurdere, om den interne revisionsfunktion som minimum er betroet følgende:

- a) hensigtsmæssigheden af rammen for intern kontrol, herunder tilstrækkeligheden af politikker og procedurer og overholdelsen af lov- og reguleringsmæssige krav
- b) udvikling af en revisionsplan mindst én gang om året på grundlag af de årlige mål for intern revisionskontrol, og som skal godkendes af ledelsesorganet
- c) indsende anbefalinger baseret på resultaterne af deres aktiviteter.

181. De bør også kontrollere, at udkastet til metodologien og den interne revisionsplan, der omfatter de første tre års aktivitet, herunder revisionen af eksternaliserede tjenester, er i overensstemmelse med organisationsstrukturen, aktivitetstyperne og risikoprofilen, der følger af forretningsplanen vurderet i overensstemmelse med afsnit 7.

#### **9.4.7 Operationel robusthed samt politik og plan for forretningskontinuitet**

182. Udkastene til forretningskontinuitetspolitikken og -planen bør sikre, at ansøgeren har en sund plan til styring af forretningskontinuitet, der sikrer dennes evne til at fungere på en løbende basis og begrænser tab i tilfælde af alvorlige forretningsforstyrrelser. Den bør sikre, at forretningskontinuitetspolitikken og -planen omfatter en analyse af de vigtigste risici for forretningsforstyrrelser og et overblik over de afbødende foranstaltninger og sikrer regelmæssig test af forretningskontinuitetsplanen.

#### **9.4.8 IKT-politik og -systemer**

183. De kompetente myndigheder bør vurdere, om IKT-politikken vil give kreditinstituttet pålidelige informations- og kommunikationssystemer, og om IKT-systemerne fuldt ud vil kunne understøtte risikodataaggregering i normale perioder såvel som i perioder med stress. De kompetente myndigheder bør særligt vurdere, om kreditinstituttet som minimum er i stand til:

- a) at generere nøjagtige og pålidelige risikodata
- b) at indsamle og aggregere alle væsentlige risikodata på tværs af instituttet
- c) at generere aggregerede og ajourførte risikodata i rette tid
- d) at generere aggregerede risikodata for at imødekomme en bred vifte af behovsbaserede forespørgsler fra ledelsesorganet eller kompetente myndigheder
- e) at sikre en sund, pålidelig og sikker funktion af informations- og kommunikationssystemer, der understøtter institutternes målrettede aktiviteter.

184. Med hensyn til IKT og sikkerhedsrisiko<sup>55</sup> bør de kompetente myndigheder finde det godtgjort, at forvaltningsrammen vil sikre en sund, pålidelig og sikker funktion af informations- og kommunikationssystemer, der understøtter kreditinstitutternes aktiviteter, samt passende forebyggelse, overvågning og afbødning af IKT-risici i normale perioder og i perioder med stress. De kompetente myndigheder bør især vurdere:

- a) om ledelsesorganet har det overordnede ansvar for fastlæggelse, godkendelse og tilsyn med gennemførelsen af finansielle institutters IKT-strategi, som bør være i overensstemmelse med finansielle institutters overordnede forretningsstrategi
- b) den klare definition og tildeling af nøgleroller og -ansvar og relevante rapporteringslinjer for at rammen for IKT-risici og sikkerhedsrisikostyring kan være effektiv, herunder allokering af passende budget til tilstrækkeligt at understøtte IKT-driftsbehovene og IKT-risici og sikkerhedsrisikostyringen
- c) om styringen og tilsynet med IKT-risici og sikkerhedsrisici er overdraget til en uafhængig og objektiv kontrolfunktion, passende adskilt fra IKT-driftsprocesser og ikke ansvarlig for nogen intern revision, og en uafhængig intern revisionsfunktion
- d) ordningerne til at sikre identifikation, oprettelse og vedligeholdelse af opdateret kortlægning af forretningsfunktioner, roller og understøttende processer med henblik på

---

<sup>55</sup> Som defineret i *EBA's retningslinjer vedrørende styring af IKT-sikkerhedsrisici* betyder "IKT-risiko og sikkerhedsrisiko": "Tabsrisiko som følge af brud på fortroligheden, manglende integritet af systemer og data, deres utilstrækkelighed eller utilgængelighed eller manglende evne til at ændre informationsteknologi (IT) inden for en rimelig tids- og omkostningsramme, når kravene fra omgivelserne eller de forretningsmæssige krav ændrer sig (dvs. fleksibilitet). Dette omfatter sikkerhedsrisici som følge af utilstrækkelige interne processer, interne processer, som ikke har virket efter hensigten/som er fejlet, eller eksterne hændelser, herunder cyberangreb eller utilstrækkelig fysisk sikkerhed".

at identificere betydningen af de enkelte elementer og deres indbyrdes afhængighed i forhold til IKT-risici og sikkerhedsrisici

- e) i det omfang oplysningerne opbevares på IKT-systemer, om kravene til informationssikkerhed vil være på plads
- f) omfanget, kompleksiteten og vigtigheden af IKT-relateret afhængighed, hvis der påtænkes outsourcing af IKT-tjenesternes operationelle funktioner og alle IKT-systemer — herunder til koncernenheder — eller brug af tredjeparter i relation til sådanne funktioner og aktiviteter.

## 10. Kvalificerede kapitalandele og selskabsdeltagere

---

185. Med henblik på artikel 14, stk. 1<sup>56</sup>, i CRD, bør de kompetente myndigheder undersøge oplysningerne vedrørende aktionærer og selskabsdeltagere, der er indgivet af det ansøgende kreditinstitut i overensstemmelse med artikel 8 og 9 i *de reguleringsmæssige tekniske standarder for oplysninger til meddelelse af tilladelse*.

186. Med henblik på artikel 14, stk. 2<sup>57</sup>, i CRD bør de kompetente myndigheder vurdere aktionærernes og selskabsdeltagernes efterlevelse af kriterierne i artikel 23, stk. 1, i CRD som yderligere specificeret i ESA's *fælles retningslinjer vedrørende tilsynsmæssig vurdering af kvalificerede kapitalandele*<sup>58</sup>.

---

<sup>56</sup> Bestemmelsen lyder: "1. De kompetente myndigheder afviser at meddele tilladelse til at udøve virksomhed som kreditinstitut, medmindre kreditinstituttet har oplyst dem navnene på de aktionærer eller selskabsdeltagere, det være sig fysiske eller juridiske personer, der direkte eller indirekte besidder kvalificerede kapitalandele, og størrelsen af disse kapitalandele, og hvis der ikke er nogen kvalificerede kapitalandele, navnene på de 20 største aktionærer eller selskabsdeltagere. [...]".

<sup>57</sup> Bestemmelsen lyder: "De kompetente myndigheder afviser at meddele tilladelse til at påbegynde et kreditinstituts virksomhed, hvis de under hensyntagen til behovet for at sikre en sund og forsigtig ledelse af et kreditinstitut ikke er overbevist om aktionærernes eller selskabsdeltagernes egnethed i overensstemmelse med kriterierne i artikel 23, stk. 1. Artikel 23, stk. 2 og 3, og artikel 24 finder anvendelse".

<sup>58</sup> JC/GL/2016/01 af 20. december 2016, tilgængelig på [https://esas-joint-committee.europa.eu/Publications/Guidelines/JC\\_QH\\_GLs\\_EN.pdf](https://esas-joint-committee.europa.eu/Publications/Guidelines/JC_QH_GLs_EN.pdf)