



EBA/GL/2023/06

19. juli 2023

Retningslinjer

vedrørende overordnet
genopretningskapacitet i
genopretningsplanlægningen

1. Compliance og indberetningsforpligtelser

Status for disse retningslinjer

1. Dette dokument indeholder retningslinjer, der er udstedt i medfør af artikel 16 i forordning (EU) nr. 1093/2010¹. I henhold til artikel 16, stk. 3, i forordning (EU) nr. 1093/2010 skal de kompetente myndigheder og finansielle institutter bestræbe sig på at efterleve disse retningslinjer bedst muligt.
2. Retningslinjerne afspejler EBA's syn på passende tilsynspraksis inden for det europæiske finanstilsynssystem eller på, hvordan EU-retten bør anvendes inden for et bestemt område. De kompetente myndigheder, som er defineret 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 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 11.12.2023 underrette EBA om, hvorvidt de efterlever eller agter at efterleve disse retningslinjer, eller begrunde en eventuel manglende efterlevelse. Hvis EBA ikke er blevet underrettet inden denne dato, anser EBA de kompetente myndigheder for ikke at efterleve retningslinjerne. Underretninger bør fremsendes ved hjælp af det skema, der er tilgængeligt på EBA's websted, med referencen "EBA/GL/2023/06". 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 vil blive offentliggjort på EBA's websted i henhold til artikel 16, stk. 3.

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

2. Emne, anvendelsesområde og definitioner

Emne

5. Disse retningslinjer præciserer, hvordan institutterne i genopretnings- og koncerngenopretningsplanerne bør medtage en oversigt over deres overordnede genopretningskapacitet i overensstemmelse med artikel 5 og 7 og bilagets afsnit A, punkt 1, i direktiv 2014/59/EU² og kapitel 1, afdeling II, i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2016/1075³, og hvordan de kompetente myndigheder bør vurdere institutternes overordnede genopretningskapacitet som led i vurderingen af genopretningsplanerne og koncerngenopretningsplanerne i overensstemmelse med artikel 6 og 8 i nævnte direktiv og kapitel 1, afdeling III, i nævnte delegerede forordning.

Anvendelsesområde

6. Disse retningslinjer gælder for institutter som defineret i artikel 2, stk. 1, punkt 23, i direktiv 2014/59/EU, som er underlagt de forpligtelser, der er fastsat i artikel 5 til 9 i nævnte direktiv, som nærmere specificeret i artikel 3 til 21 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2016/1075.
7. For institutter, der ikke indgår i en koncern, som er underlagt konsolideret tilsyn i medfør af artikel 111 og 112 i direktiv 2013/36/EU, gælder disse retningslinjer på individuelt niveau.
8. For institutter, der indgår i en koncern, som er underlagt konsolideret tilsyn i medfør af artikel 111 og 112 i direktiv 2013/36/EU⁴, gælder disse retningslinjer for moderselskabet i EU og dets datterselskaber.

² Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/59/EF af 15. maj 2014 om et regelsæt for genopretning og afvikling af kreditinstitutter og investeringselskaber og om ændring af Rådets direktiv 82/891/EØF og Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2001/24/EF, 2002/47/EF, 2004/25/EF, 2005/56/EF, 2007/36/EF, 2011/35/EU, 2012/30/EU og 2013/36/EU samt forordning (EU) nr. 1093/2010 og (EU) nr. 648/2012 (EUT L 173 af 12.6.2014, s. 190).

³ Kommissionens delegerede forordning (EU) 2016/1075 af 23. marts 2016 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/59/EU for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder om indholdet af genopretningsplaner, afviklingsplaner og koncernafviklingsplaner, de minimumskriterier, som den kompetente myndighed skal vurdere i forbindelse med genopretningsplaner og koncerngenopretningsplaner, betingelserne for koncernintern finansiel støtte, kravene vedrørende uafhængige valuarer, den kontraktmæssige anerkendelse af nedskrivnings- og konverteringsbeføjelser, procedurerne og indholdet i forbindelse med underretningskrav og meddelelsen om suspension samt afviklingskollegiernes virkemåde i praksis (EUT L 184 af 8.7.2016, s. 1).

⁴ Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/36/EU af 26. juni 2013 om adgang til at udøve virksomhed som kreditinstitut og om tilsyn med kreditinstitutter, om ændring af direktiv 2002/87/EF og om ophævelse af direktiv 2006/48/EF og 2006/49/EF (EUT L 176 af 27.6.2013, s. 338).



9. De kompetente myndigheder kan specificere, hvordan alle eller en del af disse retningslinjer skal anvendes på institutter, der er underlagt forenkledede forpligtelser med hensyn til deres genopretningsplaner, som fastsat i artikel 4 i direktiv 2014/59/EU.
10. De kompetente myndigheder kan fravige en del af punkt 26 og punkt 41 til 47 for institutter, der er investeringsselskaber, hvis anvendelsen heraf ikke ville være hensigtsmæssig med hensyn til genopretningsplanlægningen for investeringsselskabet eller koncernen, som investeringsselskabet indgår i, under hensyntagen til selskabets/koncernens forretningsmodel, juridiske struktur, risikoprofil, størrelse eller kompleksitet.

Målgrupper

11. Disse retningslinjer er rettet til de kompetente myndigheder, der er omhandlet i artikel 4, stk. 2, litra i) og viii), i forordning (EU) nr. 1093/2010, og til de finansielle institutioner, der er omhandlet i artikel 4, stk. 1, i forordning (EU) nr. 1093/2010, hvor disse finansielle institutioner falder ind under anvendelsesområdet for disse retningslinjer.

Definitioner

12. Medmindre andet er angivet, har de udtryk, der er anvendt og defineret i direktiv 2014/59/EU, direktiv 2013/36/EU og direktiv 2019/2034/EU, den samme betydning i disse retningslinjer.

3. Gennemførelse

Anvendelsesdato

13. Disse retningslinjer finder anvendelse fra 11.01.2024.

4. Opstilling af rammer for institutternes overordnede genopretningskapacitet

14. For at bestemme den overordnede genopretningskapacitet bør institutterne fastsætte følgende i overensstemmelse med del I i disse retningslinjer:
- en liste over troværdige og gennemførlige genopretningsmodeller
 - mulige scenarier med alvorlig makroøkonomisk og finansiell stress.
15. Efter fastsættelsen af ovenstående bør institutterne for alle de relevante scenarier med alvorlig makroøkonomisk og finansiell stress, som indgår i genopretningsplanen, inddele den overordnede genopretningskapacitet i "scenariespecifikke genopretningskapaciteter", hvor "scenariespecifik genopretningskapacitet" forstås som summen af de kvantitative virkninger af hver genopretningsmodel, der ville være tilgængelig og passende i hvert specifikt scenarie, kvantificeret ud fra relevante kapitalindikatorer (herunder med hensyn til gearing) og likviditetsindikatorer i institutternes genopretningsplaner, jf. punkt 26.

Del I. Hovedelementer i forbindelse med den overordnede genopretningskapacitet

Liste over troværdige og gennemførlige genopretningsmodeller

16. Udgangspunktet for bestemmelsen af den overordnede genopretningskapacitet bør være en omfattende og udtømmende liste over troværdige og gennemførlige genopretningsmodeller, som hver især betragtes uafhængigt af hinanden og uden nogen henvisning til genopretningsplanens specifikke scenarier. Fra denne liste bør institutterne vælge alle de genopretningsmodeller, der ville kunne bruges under hvert specifikt scenarie, til godtgørelse af deres "scenariespecifikke genopretningskapacitet".
17. For at sikre, at den overordnede genopretningskapacitet reelt afspejler institutternes evne til at genoprette deres finansielle stilling efter en betydelig forværring, bør kun genopretningsmodeller, der af institutterne anses for at være troværdige og gennemførlige i overensstemmelse med afsnit II, kapitel I, afdeling II, i direktiv 2014/59/EU, i overensstemmelse med artikel 8 til 12 i Kommissionens delegerede forordning 2016/1075 og i overensstemmelse med de generelle faktorer, der er fastsat i punkt 18, tages i betragtning ved bestemmelsen af den overordnede genopretningskapacitet.

18. De generelle faktorer for troværdigheds- og gennemførlighedsvurderingen af de genopretningsmodeller, som institutterne skal tage i betragtning, når de bestemmer den overordnede genopretningskapacitet, bør tage hensyn til typen af model, institutternes særlige forretningsprofil og det aktuelle makroøkonomiske miljø, som de opererer i. De bør navnlig tage hensyn til følgende:
- a. den forventede eksterne virkning på de vigtigste interessenter samt den forventede virkning af gennemførelsen af genopretningsmodellen på det finansielle system
 - b. tidligere erfaringer i forbindelse med instituttets eller tilsvarende institutters gennemførelse af genopretningsmodellen, forudsat at der er tilgængelig information
 - c. grad af parathed til at gennemføre genopretningsmodellen
 - d. vurdering af videreførelsen af funktioner efter gennemførelsen af genopretningsmodellen, herunder alle foranstaltninger til at opretholde adgangen til de finansielle markeder og funktionen af interne processer
 - e. den forventede finansielle virkning på instituttets relevante kapital-, likviditets-, rentabilitets- og risikoprofiler på grundlag af klare og gennemsigtige centrale antagelser, der sikrer vurderingens troværdighed
 - f. den forventede tidslinje for gennemførelsen af genopretningsmodellen
 - g. tilstedeværelsen af eventuelle operationelle, juridiske, omdømmemæssige og finansielle hindringer samt andre hindringer for gennemførelsen af genopretningsmodellen.

Mulige scenarier med alvorlig makroøkonomisk og finansiell stress

19. Det andet element i den overordnede genopretningskapacitet er de "mulige scenarier med alvorlig makroøkonomisk og finansiell stress". For at bestemme den overordnede genopretningskapacitet bør institutterne beregne deres genopretningskapacitet specifikt for de relevante scenarier medtaget i genopretningsplanen (dvs. den såkaldte "scenariespecifikke genopretningskapacitet").
20. For at beregne den "scenariespecifikke genopretningskapacitet" bør institutterne antage, at scenariet resulterer i, at de overtræder deres samlede SREP-kapital- eller gearingsgradkrav (TSCR eller TSLRR) som defineret i EBA's retningslinjer for fælles procedurer og metoder for tilsynskontrol- og vurderingsprocessen ("SREP-retningslinjerne")⁵ eller deres forskriftsmæssige minimumskrav til likviditet som fastsat i den seneste SREP-vurdering.
21. I undtagelsestilfælde hvor et institut hævder, at det ikke er i stand til at udarbejde et plausibelt alvorligt scenarie, der ville føre til en overtrædelse af kapital- eller gearingsgradkravene, jf. punkt 20, bør instituttet over for de kompetente myndigheder detaljeret redegøre for, hvorfor

⁵ EBA/GL/2022/03.

dette specifikke scenarie stadig bør anses for at være så alvorligt, at instituttet ville blive nødlidende, hvis ikke genopretningsforanstaltningerne blev gennemført rettidigt.

Del II. Beregning af "scenariespecifik genopretningskapacitet"

Udgangspunkt

22. Institutterne bør som udgangspunkt for beregningen af den "scenariespecifikke genopretningskapacitet" anvende overskridelsen af en hvilken som helst indikator i genopretningsplaner, der ifølge genopretningsplanen ville føre til en beslutning fra instituttets side om at gennemføre en eller flere genopretningsmodeller.

Tidsramme

23. Ved vurderingen af den forventede tidsramme for genopretningsmodellen, jf. artikel 12, stk. 2, litra c), i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2016/1075, bør institutterne for at beregne den "scenariespecifikke genopretningskapacitet" tage hensyn til de særlige karakteristika ved genopretningsmodellerne og typen af hændelser, der indgår i scenariet (f.eks. berører hele systemet, idiosynkratisk, kombineret).

24. Institutterne bør beregne virkningerne af gennemførelsen af deres genopretningsmodeller på deres kapitalposition (herunder med hensyn til gearing) over en tidshorizont på 18 måneder og på deres likviditetsposition over en tidshorizont på 6 måneder fra det udgangspunkt, der er fastlagt i overensstemmelse med punkt 22.

25. For genopretningsmodeller med en længere tidsramme end dem, der er fastsat i punkt 24, bør kun den virkning, der observeres inden for de identificerede tidsrammer angivet i dette punkt medtages i beregningen af den "scenariespecifikke genopretningskapacitet".

Fremstilling

26. Institutterne bør angive deres "scenariespecifikke genopretningskapacitet" i det mindste med hensyn til følgende relevante indikatorer i genopretningsplaner⁶:

- a. egentlig kernekapitalprocent (CET1-procent)
- b. samlet kapitalprocent
- c. gearingsgrad
- d. likviditetsdækningsgrad (LCR)
- e. net stable funding ratio (NSFR).

⁶ Inkluderet i bilag II ("Minimumsliste over indikatorer i genopretningsplaner") i EBA's retningslinjer for indikatorer i genopretningsplaner i henhold til artikel 9 i direktiv 2014/59/EU (EBA/GL/2021/11).

I tilfælde, hvor de anførte indikatorer på basis af en "simpel formodning", jf. EBA's retningslinjer for indikatorer i genopretningsplaner⁷, ikke blev medtaget af institutterne i deres sæt for indikatorer i genopretningsplaner, bør den "scenariospecifikke genopretningskapacitet" udtrykkes ved hjælp af de respektive erstatningsindikatorer. Institutterne bør i deres genopretningsplaner medtage de nominelle værdier, der ligger til grund for beregningen af de relevante indikatorer (tæller og nævner), for at de kompetente myndigheder på behørig vis kan vurdere og anfægte de indberettede tal.

27. Institutterne bør angive deres "scenariospecifikke genopretningskapacitet" ved at rapportere summen af virkningerne af genopretningsmodellerne som defineret i punkt 15 for at fastslå, i hvilket omfang de ville kunne genoprettes i det pågældende scenarie. Virkningerne bør fremstilles ved hjælp af de relevante indikatorer i genopretningsplaner over tid, herunder de relevante tidsintervaller, i overensstemmelse med den tidsramme, der er fastsat i punkt 24.

Del III. Bestemmelse af den overordnede genopretningskapacitet

Trin 1 – Udvælgelse af genopretningsmodeller

28. For at beregne den "scenariospecifikke genopretningskapacitet" bør institutterne fra listen over de genopretningsmodeller, der er troværdige og gennemførlige i henhold til punkt 16 til 18, vælge alle de modeller, der ville være tilgængelige og hensigtsmæssige under det specifikke scenarie. Genopretningsmodeller med ringe/begrænset sandsynlighed for vellykket gennemførelse bør ikke medtages af institutterne, når disse beregner deres "scenariospecifikke genopretningskapacitet".

Trin 2 – Tilpasning af genopretningsmodeller: yderligere begrænsende faktorer

29. Når institutterne vælger genopretningsmodeller, der er passende for et specifikt scenarie, bør de navnlig tage hensyn til følgende yderligere begrænsende faktorer i forbindelse med den samtidige eller sekventielle gennemførelse af genopretningsmodeller:
- gensidig eksklusivitet – om nogle genopretningsmodeller gensidigt udelukker hinanden
 - indbyrdes afhængighed – om aktivering af én genopretningsmodel ville kunne indvirke på den efterfølgende eller samtidige gennemførelse af en anden model
 - operationel kapacitet til at gennemføre flere genoprettelsesmodeller samtidigt
 - øgede omdømmemæssige virkninger – om gennemførelse af flere genopretningsmodeller i kombination ville kunne reducere deres virkning og medføre hindringer eller have relevante omdømmemæssige virkninger

⁷ Se bilag II – Minimumsliste over indikatorer i genopretningsplaner i EBA's retningslinjer for indikatorer i genopretningsplaner i henhold til artikel 9 i direktiv 2014/59/EU (EBA/GL/2021/11).



- e. konsekvenser for deres forretningsmodel eller rentabilitet, når mere end én genopretningsmodel, der alene ikke har nogen væsentlig virkning, anvendes sammen eller sekventielt med andre (kombinerede konsekvenser).

Trin 3 – Beregning af "scenariespecifik genopretningskapacitet"

- 30. Ved beregning af den "scenariespecifikke genopretningskapacitet" bør institutterne anvende en dynamisk tilgang baseret på instituttets balance, og derfor bør virkningerne af genopretningsmodeller under et specifikt scenarie omfatte virkningerne af de genopretningsmodeller, der eventuelt er anvendt tidligere under det samme scenarie. Virkningen af en kapitaludstedelse bør især omfatte det samlede risikoeksponeringsbeløb (TREA) på tidspunktet for dens gennemførelse under stressscenariet. Hvis genopretningsmodeller som f.eks. risikoreduktion var blevet gennemført tidligere i forbindelse med det samme scenarie, ville TREA-basen være mere gunstig.

Trin 4 – Inddeling af den overordnede genopretningskapacitet

- 31. For at inddele den overordnede genopretningskapacitet bør institutterne betragte den højeste og laveste "scenariespecifikke genopretningskapacitet" ud fra henholdsvis relevante kapitalindikatorer (herunder med hensyn til gearing) (overordnet genopretningskapacitet med hensyn til kapital) og likviditetsindikatorer (overordnet genopretningskapacitet med hensyn til likviditet) i genopretningsplaner ved hjælp af de relevante scenarier for hver af disse dimensioner. I denne sammenhæng bør institutterne betragte de scenarier som relevante, hvor der er sket en udtømmning med hensyn til relevante kapitalindikatorer (herunder med hensyn til gearing) (for overordnet genopretningskapacitet med hensyn til kapital) og/eller likviditetsindikatorer (for overordnet genopretningskapacitet med hensyn til likviditet) i genopretningsplaner.

5. De kompetente myndigheders vurdering af den overordnede genopretningskapacitet

32. Ved vurderingen af genopretningsplaner bør de kompetente myndigheder på den måde, der er fastlagt i de følgende punkter, sikre, at institutterne ved fastlæggelsen af deres overordnede genopretningskapacitet overholder afsnit 4 i disse retningslinjer⁸.

Del I. Vurdering af den "scenariespecifikke genopretningskapacitet"

33. For at vurdere institutternes "scenariespecifikke genopretningskapacitet" i hver situation med alvorlig makroøkonomisk og finansiel stress bør de kompetente myndigheder vurdere den overordnede tilstrækkelighed af de scenarier, som institutterne har opstillet i overensstemmelse med artikel 5, stk. 6, og artikel 7, stk. 6, i direktiv 2014/59 som anført i EBA's retningslinjer for mulige scenarier til brug i genopretningsplaner⁹ og i overensstemmelse med afsnit 4 i disse retningslinjer.

34. De kompetente myndigheder bør navnlig vurdere, om scenarierne er tilstrækkelig alvorlige med hensyn til de kriterier, der er defineret i punkt 20. I det ekstraordinære tilfælde under punkt 21 bør de kompetente myndigheder vurdere den detaljerede redegørelse fra institutterne (for stadig at betragte et sådant scenarie som tilstrækkelig alvorligt) og beslutte, om scenariets alvorsgrad er tilstrækkelig, bl.a. i betragtning af institutternes overordnede risikoprofil. I tilfælde, hvor de kompetente myndigheder finder, at det af institutterne påtænkte scenarie ikke er tilstrækkelig alvorligt, kunne de om nødvendigt kræve, at institutterne foretager justeringer, herunder genfremsender genopretningsplanen efter påvisning af væsentlige mangler i overensstemmelse med artikel 6 i direktiv 2014/59/EU. De kompetente myndigheder bør ikke tage hensyn til institutternes "scenariespecifikke genopretningskapacitet" baseret på et sådant scenarie, når de vurderer den overordnede genopretningskapacitet.

35. De kompetente myndigheder bør vurdere troværdigheden, gennemførligheden, tidsrammen og virkningerne af – og eventuelle begrænsende faktorer ved – de genopretningsmodeller, som institutterne har valgt, og bør i sammenhæng med situationen med alvorlig makroøkonomisk og finansiel stress anfægte graden, i hvilken institutterne ville være i stand til at genoprette deres levedygtighed og finansielle stilling.

⁸ Afsnit 4. Opstilling af rammer for institutternes overordnede genopretningskapacitet.

⁹ EBA/GL/2014/06 af 18. juli 2014.

36. De kompetente myndigheder bør, hvor det er relevant og muligt, gennemgå den vurdering og beregning, som institutterne har foretaget, og bør navnlig dække følgende områder:
- gennemførlighed/sandsynlighed for, at en genopretningsmodel ville blive gennemført med vellykket resultat, bl.a. ved at vurdere gennemførligheden af genopretningsmodellerne, hvor disse antages at være urealistiske eller ikke at være baseret på en ordentlig vurdering, jf. punkt 16 til 18
 - tidsrammen for gennemførelsen af genopretningsmodellerne, herunder ved at forlænge den forventede tidsramme for deres gennemførelse, hvis instituttets vurdering anses for urealistisk. I tilfælde, hvor tidsrammen for genopretningsmodellerne ville overskride tidsrammen som fastsat i punkt 24, bør kun de virkninger, der observeres inden for de relevante tidsrammer, tages i betragtning, når den kompetente myndighed vurderer den overordnede genopretningskapacitet
 - vurdering af den kvantitative virkning af genopretningsmodellerne, herunder ved at justere virkningen nedad eller ved at anvende haircuts på institutternes kvantificering, hvor den sandsynlige virkning af genopretningsmodellerne ikke er baseret på realistiske og plausible antagelser og kvantificeringer
 - yderligere begrænsende faktorer i forbindelse med den samtidige eller sekventielle gennemførelse af genopretningsmodeller, som angivet i punkt 29, herunder ved at fjerne eller justere virkningen af specifikke modeller i nedadgående retning, hvis der konstateres en forbindelse mellem nogle af dem, idet der bl.a. gives prioritet til modeller med det højeste gennemførlighedsniveau og/eller med den væsentligste virkning i den givne gennemførelsesperiode.
37. De kompetente myndigheder bør, hvor det er relevant og muligt, tage hensyn til peergrubeanalyser for bl.a. at fremme:
- sammenligning på tværs af institutter af typen af genopretningsmodeller, der skal gennemføres under de forskellige scenarier, hvorved det bestemmes, om specifikke typer af modeller er blevet overset af et institut
 - peergruppesammenligning af den forventede økonomiske virkning af hver type genopretningsmodel under forskellige stressscenarier
 - sammenligning på tværs af institutter af den forventede tid, der kræves for at gennemføre en genopretningsmodel og realisere dens fordele
 - sammenligning på tværs af institutter af de forventede hindringer og forberedende foranstaltninger for hver type genopretningsmodel.

Del II. Vurdering af overordnet genopretningskapacitet – "justeret overordnet genopretningskapacitet"

38. De kompetente myndigheder bør sikre, at den overordnede genopretningskapacitet beregnes af institutterne som intervallet mellem den laveste og den højeste "scenarierespecifikke



genopretningskapacitet" ud fra henholdsvis relevante kapitalindikatorer (herunder med hensyn til gearing) og likviditetsindikatorer i genopretningsplaner i overensstemmelse med kriterierne fastsat i punkt 31.

39. På grundlag af vurderingen af institutternes "scenari-specifikke genopretningskapacitet" bør de kompetente myndigheder inddele institutternes "justerede overordnede genopretningskapacitet" med hensyn til både kapital og likviditet og foretage en samlet kvantitativ og kvalitativ vurdering af den overordnede genopretningskapacitet.
40. Den "justerede overordnede genopretningskapacitet" bør afspejle de kompetente myndigheders vurdering af institutternes overordnede genopretningskapacitet efter en overvejelse og gennemgang af de relevante elementer, der ligger til grund for bestemmelsen heraf. Baseret på resultatet af denne vurdering bør de kompetente myndigheders "justerede overordnede genopretningskapacitet" være enten lavere end eller lig med den overordnede genopretningskapacitet bestemt af institutterne.

Score for overordnet genopretningskapacitet

41. De kompetente myndigheder bør vurdere den "justerede overordnede genopretningskapacitet", der er specificeret i overensstemmelse med punkt 39 og 40, og tildele følgende niveauer under hensyntagen til tærsklerne for de relevante indikatorer i genopretningsplaner og de relaterede forskriftsmæssige krav:
 - a. "tilfredsstillende" – i tilfælde, hvor institutternes relevante indikatorer i genopretningsplaner efter medtagelsen af den "justerede overordnede genopretningskapacitet" ligger over de tærskler, der er fastsat i overensstemmelse med retningslinjerne for indikatorer i genopretningsplaner
 - b. "tilstrækkelig med plads til forbedringer" – i tilfælde, hvor institutternes relevante indikatorer i genopretningsplaner efter medtagelsen af den "justerede overordnede genopretningskapacitet" ikke ville nå over de tærskler, der er fastsat i overensstemmelse med retningslinjerne for indikatorer i genopretningsplaner, men stadig ville stemme overens med eller gå ud over institutternes forskriftsmæssige krav med hensyn til kapital, herunder gearing, og likviditet, jf. punkt 20, med tilføjelse af alle gældende forskriftsmæssige buffere
 - c. "ringe" – i tilfælde, hvor institutternes relevante indikatorer i genopretningsplaner efter medtagelsen af den "justerede overordnede genopretningskapacitet" ikke ville opfylde institutternes forskriftsmæssige krav med hensyn til kapital (herunder gearing) og likviditet, jf. punkt 20, med tilføjelse af alle gældende forskriftsmæssige buffere.
42. I tilfælde, hvor den "justerede overordnede genopretningskapacitet" ville lægge sig mellem forskellige niveauer, jf. punkt 41, bør de kompetente myndigheder vælge den mest hensigtsmæssige klassificering under hensyntagen til navnlig scenariernes alvorsgrad og antallet af relevante indikatorer i genopretningsplaner på de forskellige niveauer.

43. Som led i deres vurdering af den overordnede genopretningskapacitet bør de kompetente myndigheder medtage generelle kvalitative betragtninger omkring rammerne for overordnet genopretningskapacitet, som ikke allerede er afspejlet i den "justerede overordnede genopretningskapacitet". Dette kan resultere i, at de kompetente myndigheder foretager en opadgående eller nedadgående justering af den vejledende score, jf. punkt 41, når de mener, at den ikke fuldt ud repræsenterer instituttets position med hensyn til overordnet genopretningskapacitet. Der skal i den forbindelse navnlig tages hensyn til følgende elementer:
- forskellen mellem den overordnede genopretningskapacitet som bestemt af institutterne og de kompetente myndigheders "justerede overordnede genopretningskapacitet"
 - overordnet dokumentation eller mangel på tidligere erfaringer med gennemførelse
 - tilstedeværelsen eller fraværet af forberedende foranstaltninger forud for gennemførelsen af modellerne
 - yderligere information om koncentrationsniveauet, tidsrammen for gennemførelse, gennemførligheden og troværdigheden af genopretningsmodellerne samt det stressniveau, som institutterne anvender
 - institutternes kapacitet med hensyn til datatilgængelighed, -kvalitet og -aggregering og deres ledelse med hensyn til krisestyringsberedskab.
44. "Ringe" overordnet genopretningskapacitet bør føre enten til en vurdering af væsentlige mangler i genopretningsplanen i overensstemmelse med artikel 6 i direktiv 2014/59/EU eller til identificeringen af et specifikt område med plads til forbedringer vedrørende den overordnede genopretningskapacitet i forbindelse med de kompetente myndigheders vurdering af institutternes genopretningsplan.
45. "Tilstrækkelig med plads til forbedringer" overordnet genopretningskapacitet kan føre til identificeringen af et specifikt område med plads til forbedringer vedrørende den overordnede genopretningskapacitet i forbindelse med de kompetente myndigheders vurdering af institutternes genopretningsplan.
46. Når de kompetente myndigheder vurderer identificeringen af væsentlige mangler, eller et specifikt område med plads til forbedringer i genoprettelsesplanen vedrørende den overordnede genopretningskapacitet, jf. punkt 44 og 45, bør de tage hensyn til følgende situationer (ikke udtømmende liste):
- om instituttet allerede opererer under alvorligt stressede forhold, herunder hvor der er anmodet om en kapitalbevaringsplan i overensstemmelse med artikel 142 i direktiv 2013/36/EU
 - om instituttet allerede har forbedret den overordnede genopretningskapacitet set i forhold til tidligere genopretningsplaner, og der ikke længere er plads til potentielle forbedringer af den overordnede genopretningskapacitet i betragtning af instituttets størrelse, forretningsmodel og risikoprofil



- c. om instituttets kapital-, gearings- og/eller likviditetsposition giver tilstrækkeligt råderum med hensyn til de forskriftsmæssige krav, og om de scenarier, som instituttet anvender er ekstremt alvorlige og således for strenge i forhold til tilsvarende institutter.
47. Den klassificering, der henvises til i punkt 41 til 43, bør understøtte de kompetente myndigheders vurdering af den overordnede genopretningskapacitet og tjene som et relevant element i deres vurdering af den overordnede genopretningsplan.