

BUNDESGESETZBLATT

FÜR DIE REPUBLIK ÖSTERREICH

Jahrgang 2017

Ausgegeben am 22. Juni 2017

Teil III

96. Erklärung über die Übertragung von Beiträgen auf den einheitlichen Abwicklungsfonds und über die gemeinsame Nutzung dieser Beiträge (IGA) betreffend den Artikel 5 Absatz 1 IGA

96. Erklärung der am Rande des Wirtschafts- und Finanzausschusses versammelten Vertreter der Unterzeichner des zwischenstaatlichen Übereinkommens über die Übertragung von Beiträgen auf den einheitlichen Abwicklungsfonds und über die gemeinsame Nutzung dieser Beiträge¹ (IGA) betreffend den Artikel 5 Absatz 1 IGA

Brussels, 31 March 2017

Statement of the representatives of the Signatories of the Intergovernmental Agreement on the Transfer and Mutualisation of Contributions to the Single Resolution Fund (IGA), meeting in the margins of the Economic and Financial Committee, on the interpretation of Article 5(1) of the IGA

The representatives of the Signatories of the Intergovernmental Agreement on the Transfer and Mutualisation of Contributions to the Single Resolution Fund (IGA) endorse the interpretation of Article 5(1) of the IGA set out in the Common Understanding of the Single Resolution Board (SRB) and Commission services of 7 February 2017, as presented in the Annex.

Annex – SRB and Commission services Common Understanding on the interpretation of Article 5(1) of the Intergovernmental Agreement regarding the use of the Single Resolution Fund

Brussels, 7 February 2017

At any point in time a national compartment not concerned by resolution actions in its territory thus far has to remain equal to 100% of all contributions paid-in minus the currently applicable percentage of mutualisation (e.g. 40% in 2017) of all contributions paid-in up to that point.

Common understanding on the interpretation of Article 5(1) of the Intergovernmental Agreement regarding the use of the Single Resolution Fund

This non-paper summarises the common understanding of the Single Resolution Board (SRB) and the Commission services on the interpretation of Art. 5(1)(b) of the Intergovernmental Agreement (IGA) with regard to the determination of the amount of mutualised means in the national compartments during the transitional period.

A. Scene setter and summary

During the transitional period the SRF consists of different compartments corresponding to each participating Member State. Based on the required amount in a resolution scheme adopted in accordance with Article 18 SRMR the SRB will have recourse to the mutualised means in the national compartments of the Fund by applying the IGA.

¹ Kundgemacht in BGBl. III Nr. 6/2016.

In short, recourse shall be had to 60 % of mutualised means in the national compartments in 2017, with a further annual increase of this recourse by 6 2/3 percentage points (spread evenly per quarter) in subsequent years. As a result, the IGA stipulates that at the end of the year 2017 40% of the aggregate paid-in means of the compartments of those Member States that were not concerned by resolution actions in their territory must be preserved and therefore remains in the respective compartments. Following this logic, this aggregate paid-in amount will be adjusted until the compartments cease to exist by a further annual decrease of 6 2/3 percentage points.

B. IGA rationale

Article 5(1)(b) IGA provides for a sequential mutualisation of the national compartments during the transitional period, setting a total cap to possible recourses to all national compartments. This cap is set at a higher level for each year of the transitional period in such a manner that the national compartments will cease to exist at the end of the transitional period (Article 1 IGA).

The total cap for recourse to the national compartments provided for in Article 5(1)(b) IGA implies that in practice the SRB needs to ensure that any recourse to the Fund cannot lead to a depletion of Member States' compartments by resolution cases outside of their home banking system at any point in time during the transitional period.

C. General methodology of Article 5(1)(b) IGA

Article 5(1)(b) IGA reads as follows:

1. Where in accordance with the relevant provisions of the SRM Regulation recourse to the Fund is decided, the Board shall have the power to dispose of the compartments of the Fund in the following manner: [...]

b) In the second place, if financial means available in the compartments of the Contracting Parties concerned referred to in point (a) are not sufficient to comply with the mission of the Fund as referred to in Article 75 of the SRM Regulation, recourse shall be had to the available financial means in the compartments of the Fund corresponding to all the Contracting Parties.

The financial means available in the compartments of all the Contracting Parties shall be supplemented, to the same degree specified in the third subparagraph of this point, by the remaining financial means in the national compartments corresponding to the Contracting Parties concerned by resolution referred to in point (a). [...]

During the transitional period, recourse to all the national compartments of the Contracting Parties shall be made in the following manner:

- during the first and second year of the transitional period, recourse shall be had to the 40 % and 60 % respectively of the financial means available within the said compartments;*
- during the subsequent years of the transition period, the availability of the financial means in the said compartments shall increase annually by 6 2/3 percentage points.*

The referred increase per year of the availability of the financial means in all the national compartments of the Contracting Parties shall be spread evenly per quarter.

Article 5(1)(b) IGA thereby provides that during the transitional period aggregate recourse to non-concerned national compartments shall not exceed 60 % in 2017, with a further annual increase of this recourse by 6 2/3 percentage points (spread evenly per quarter) in subsequent years, of the sum of the paid-in contributions to the respective compartments.

Change of the mutualisation factor

The mutualisation factor changes only at the year's beginning for the first two years. As of 2018 the mutualisation factor increases annually by 6 2/3%-points and such increase is spread evenly per quarter (e.g. the factor is 61.67% for Q1 2018). The new amount of available means earmarked "mutualised" after every change of the mutualisation factor is equal to:

- the applicable mutualisation factor multiplied with the sum of all previously paid-in contributions to each respective compartment,
- minus the sum of all previous disbursements of available means earmarked "mutualised" from each respective compartment.

Mutualisation factor over time

Date	Factor
1.1.2016	40%

1.1.2017	60%
1.1.2018	61,67%
1.4.2018	63,33%
1.7.2018	65%
1.10.2018	66,67%
1.1.2019	68,33%
(...)	(...)
1.1.2024	100%

For example, the mutualisation factor is defined as 60% during the second year (2017). This means that until the end of 2017 not more than 60% of the sum of the paid-in contributions in the compartments of those Member States which did not have a resolution case can be drawn as mutualised means for the entire amount spent on resolution cases outside their home countries.

In turn, at the end of 2017 40% of the aggregate paid-in contributions of the compartments of the non-concerned Member States (without resolution case in their country) have to be preserved.

Treatment of incoming contributions

The amount of available means earmarked "mutualised" decreases when the SRF is used and increases once new contributions are transferred to the Fund by mid-year. The current mutualisation factor also applies to the incoming contributions, which are added to the remaining mutualised means. Once the total amount of mutualised means has been used (either for one or in aggregate for multiple resolution cases), no further means earmarked "mutualised" remain available until a new increase takes place (either by incoming contributions or by a higher mutualisation factor).

Following this logic, for the years as of 2018, the mutualisation factor for the third quarter (e.g. 65% for Q3 in 2018) will be applied to incoming ex-ante contributions and added to the total amount of available means earmarked "mutualised".

D. Common understanding on “financial means available”

The common understanding presented above is based on a holistic interpretation of the IGA in line with Recital 9 and Article 1.1(b), according to which the use of all national compartments shall be subject to a progressive mutualisation in a manner that the compartments will only cease to exist at the end of the transitional period.

Moreover, this common understanding implies that in order to determine the amount of available means earmarked "mutualised" in each compartment, the “financial means available” refer to the sum of all paid-in contributions,² regardless of any previous disbursements, and are multiplied with the currently applicable mutualisation factor. Any previous disbursements from means earmarked "mutualised" are deducted from the result of this multiplication to obtain the available means earmarked "mutualised".

E. Conclusion

The common understanding outlined above ensures that a Member State's compartment cannot be depleted or be used beyond the thresholds provided for in the IGA by resolution cases outside of its home banking system at any point in time during the transitional period – even if many resolution cases take place.

It should be re-iterated that the current mutualisation factor is applied to incoming ex-ante contributions (30 June each year) and the resulting mutualised part of these contributions is then “added” to the thitherto remaining amount of mutualised means in a compartment. As a consequence, ex-ante contributions will not be taken into account until they will have been transferred to the Fund.

² According to Article 3(1)(34) SRMR, ““available financial means” means the cash, deposits, assets and irrevocable payment commitments [IPCs] available to the Fund for the purposes listed under Article 76(1)”.

(Übersetzung)

Brüssel, 31. März 2017

Erklärung der am Rande des Wirtschafts- und Finanzausschusses versammelten Vertreter der Unterzeichner des zwischenstaatlichen Übereinkommens über die Übertragung von Beiträgen auf den einheitlichen Abwicklungsfonds und über die gemeinsame Nutzung dieser Beiträge (IGA) betreffend den Artikel 5 Absatz 1 IGA

Die Vertreter der Unterzeichner des zwischenstaatlichen Übereinkommens über die Übertragung von Beiträgen auf den einheitlichen Abwicklungsfonds und über die gemeinsame Nutzung dieser Beiträge (IGA) bestätigen hiermit die in dem gemeinsamen Verständnis des Ausschusses für die einheitliche Abwicklung (Single Resolution Board – SRB) und der Dienststellen der Kommission vom 7. Februar 2017 dargestellte und im Anhang wiedergegebene Auslegung des Artikels 5 Absatz 1 IGA.

Anhang –Gemeinsames Verständnis des SRB und der Dienststellen der Kommission über die Auslegung des Artikels 5 Absatz 1 des zwischenstaatlichen Übereinkommens bezüglich der Inanspruchnahme des einheitlichen Abwicklungsfonds

Brüssel, 7. Februar 2017

Eine nationale Kammer, die bislang nicht von Abwicklungsmaßnahmen in ihrem Hoheitsgebiet betroffen war, muss zu jedem Zeitpunkt 100 % sämtlicher eingezahlten Beiträge abzüglich des jeweils geltenden Prozentsatzes für die gemeinsame Nutzung aller bis dahin eingezahlten Beiträge (z. B. 40 % im Jahr 2017) entsprechen.

Gemeinsames Verständnis über die Auslegung des Artikels 5 Absatz 1 des zwischenstaatlichen Übereinkommens bezüglich der Inanspruchnahme des einheitlichen Abwicklungsfonds

Das vorliegende Non-Paper ist eine Zusammenfassung des gemeinsamen Verständnisses des Ausschusses für die einheitliche Abwicklung (Single Resolution Board – SRB) und der Dienststellen der Kommission über die Auslegung des Artikels 5 Absatz 1 Buchstabe b des zwischenstaatlichen Übereinkommens (Intergovernmental Agreement – IGA) bezüglich der Festlegung der Höhe der zur gemeinsamen Nutzung verfügbaren Mittel in den nationalen Kammern während des Übergangszeitraums.

A. Hintergrund und Zusammenfassung

Während des Übergangszeitraums besteht der einheitliche Abwicklungsfonds aus verschiedenen Kammern, die den einzelnen teilnehmenden Mitgliedstaaten entsprechen. Ausgehend von dem erforderlichen Betrag für ein nach Artikel 18 SRM-VO festgelegtes Abwicklungskonzept greift der SRB durch Anwendung des IGA auf die zur gemeinsamen Nutzung verfügbaren Mittel in den nationalen Kammern des Fonds zurück.

Zusammenfassend gilt, dass im Jahr 2017 auf 60 % der zur gemeinsamen Nutzung verfügbaren Mitteln in den nationalen Kammern zurückzugreifen ist, wobei sich diese Verfügbarkeit in den darauffolgenden Jahren jährlich um 6 2/3 Prozentpunkte (gleichmäßig pro Quartal verteilt) weiter erhöht. Das IGA sieht folglich vor, dass zum Jahresende 2017 40 % der aggregierten eingezahlten Mittel in den Kammern jener Mitgliedstaaten, die nicht von Abwicklungsmaßnahmen in ihrem Hoheitsgebiet betroffen waren, erhalten sein müssen und daher in den jeweiligen Kammern verbleiben. Des Weiteren bedeutet dies, dass der aggregierte eingezahlte Betrag um eine weitere jährliche Verringerung in Höhe von 6 2/3 Prozentpunkten angepasst wird, bis die Kammern aufhören zu bestehen.

B. Grundprinzip des IGA

Artikel 5 Absatz 1 Buchstabe b IGA sieht während des Übergangszeitraums eine schrittweise gemeinsame Nutzung der nationalen Kammern vor und legt eine Gesamtobergrenze für mögliche Rückgriffe auf alle nationalen Kammern fest. Diese Obergrenze erhöht sich mit jedem Jahr des Übergangszeitraums in der Weise, dass die nationalen Kammern am Ende des Übergangszeitraums aufhören zu bestehen (Artikel 1 IGA).

Die in Artikel 5 Absatz 1 Buchstabe b IGA vorgesehene Gesamtobergrenze für Rückgriffe auf die nationalen Kammern impliziert, dass der SRB in der Praxis sicherstellen muss, dass jeglicher Rückgriff auf den Fonds zu keinem Zeitpunkt während des Übergangszeitraums zu einer Ausschöpfung der Kammern der Mitgliedstaaten durch außerhalb ihres nationalen Bankensystems gelegene Abwicklungsfälle führen kann.

C. Allgemeine Methodik des Artikels 5 Absatz 1 Buchstabe b IGA

Artikel 5 Absatz 1 Buchstabe b IGA lautet wie folgt:

1. Wird im Einklang mit den einschlägigen Bestimmungen der SRM-Verordnung ein Rückgriff auf den Fonds beschlossen, so ist der Ausschuss befugt, wie folgt über die Kammern des Fonds zu verfügen: [...]

b) Falls zweitens die Finanzmittel, die in den jeweiligen Kammern der betreffenden unter Buchstabe a genannten Vertragsparteien zur Verfügung stehen, nicht ausreichen, um die Aufgabe des Fonds gemäß Artikel 75 der SRM-Verordnung zu erfüllen, ist auf die verfügbaren Finanzmittel in den Kammern des Fonds, die allen Vertragsparteien entsprechen, zurückzugreifen.

Die in den Kammern aller Vertragsparteien verfügbaren Finanzmittel werden in demselben Umfang, wie er im Unterabsatz 3 dieses Buchstabens genannt ist, um die verbleibenden Finanzmittel in den nationalen Kammern ergänzt, die den von der unter Buchstabe a genannten Abwicklung betroffenen Vertragsparteien entsprechen. [...]

Während des Übergangszeitraums ist wie folgt auf alle nationalen Kammern der Vertragsparteien zurückzugreifen:

- Während des ersten und zweiten Jahres des Übergangszeitraums ist auf 40 % bzw. 60 % der Finanzmittel zurückzugreifen, die in den genannten Kammern zur Verfügung stehen;*
- in den darauffolgenden Jahren des Übergangszeitraums erhöht sich die Verfügbarkeit der Finanzmittel der genannten Kammern jährlich um 6 2/3 % Prozentpunkte.*

Die genannte jährliche Erhöhung der Verfügbarkeit der Finanzmittel in allen nationalen Kammern der Vertragsparteien verteilt sich gleichmäßig pro Quartal.

Artikel 5 Absatz 1 Buchstabe b IGA sieht somit vor, dass während des Übergangszeitraums der aggregierte Rückgriff auf nicht betroffene nationale Kammern im Jahr 2017 nicht höher als 60 % der Summe der in die jeweiligen Kammern eingezahlten Beiträge sein darf, wobei sich dieser Rückgriff in den darauffolgenden Jahren jährlich um 6 2/3 Prozentpunkte (gleichmäßig pro Quartal verteilt) weiter erhöht.

Änderung des Faktors der zur gemeinsamen Nutzung verfügbaren Mittel

Der Verfügbarkeitsfaktor ändert sich in den ersten zwei Jahren nur zu Jahresbeginn. Ab dem Jahr 2018 erhöht sich der Faktor jährlich um 6 2/3 Prozentpunkte, wobei sich diese Erhöhung gleichmäßig auf die Quartale verteilt (im 1. Quartal des Jahres 2018 z. B. beträgt der Faktor 61,67 %). Nach jeder Änderung des Verfügbarkeitsfaktors entspricht der neue Betrag der verfügbaren Mittel, die zur gemeinsamen Nutzung vorgesehen sind,

- dem jeweils geltenden Verfügbarkeitsfaktor multipliziert mit der Summe aller bisher in die einzelnen Kammern eingezahlten Beiträge,
- abzüglich aller bisherigen Auszahlungen von zur gemeinsamen Nutzung vorgesehenen verfügbaren Mitteln aus den einzelnen Kammern.

Verfügbarkeitsfaktor im Zeitverlauf

Datum	Faktor
01.01.2016	40 %
01.01.2017	60 %
01.01.2018	61,67 %
01.04.2018	63,33 %
01.07.2018	65 %
01.10.2018	66,67 %
01.01.2019	68,33 %
(...)	(...)
01.01.2024	100 %

So ist der Verfügbarkeitsfaktor im zweiten Jahr (2017) beispielsweise auf 60 % festgelegt. Das bedeutet, dass bis Ende des Jahres 2017 höchstens 60 % der Summe der Beitragszahlungen in die Kammern jener Mitgliedstaaten, die keinen Abwicklungsfall hatten, insgesamt für Abwicklungsfälle außerhalb ihrer Hoheitsgebiete als zur gemeinsamen Nutzung verfügbare Mittel in Anspruch genommen werden können.

Im Umkehrschluss müssen Ende des Jahres 2017 40 % der aggregierten Beitragszahlungen in den Kammern der nicht betroffenen Mitgliedstaaten (ohne Abwicklungsfall im eigenen Land) erhalten bleiben.

Behandlung eingehender Beiträge

Der Betrag der zur gemeinsamen Nutzung vorgesehenen verfügbaren Mittel verringert sich, wenn der einheitliche Abwicklungsfonds (Single Resolution Fund – SRF) in Anspruch genommen wird, und erhöht sich, wenn zur Jahresmitte neue Beiträge auf den Fonds übertragen werden. Der jeweils aktuelle Verfügbarkeitsfaktor gilt auch für eingehende Beiträge, die zu den verbleibenden zur gemeinsamen Nutzung verfügbaren Mitteln hinzugerechnet werden. Wenn der Gesamtbetrag der zur gemeinsamen Nutzung verfügbaren Mittel aufgebraucht wurde (sei es für einen oder aggregiert für mehrere Abwicklungsfälle), sind keine weiteren Mittel zur gemeinsamen Nutzung verfügbar, bis eine neue Erhöhung erfolgt (sei es durch eingehende Beiträge oder durch einen höheren Verfügbarkeitsfaktor).

In diesem Sinne wird für die Jahre ab 2018 auf eingehende Ex-ante-Beiträge der Verfügbarkeitsfaktor für das dritte Quartal (z. B. 65 % für das 3. Quartal des Jahres 2018) angewandt und zum Gesamtbetrag der zur gemeinsamen Nutzung vorgesehenen verfügbaren Mittel hinzugerechnet.

D. Gemeinsames Verständnis über „verfügbare Finanzmittel“

Das oben dargestellte gemeinsame Verständnis beruht auf einer ganzheitlichen Auslegung des IGA im Sinne des neunten Erwägungsgrunds und des Artikels 1 Absatz 1 Buchstabe b, denen zufolge bei allen nationalen Kammern schrittweise eine gemeinsame Nutzung in der Weise erfolgt, dass die Kammern erst am Ende des Übergangszeitraums aufhören zu bestehen.

Darüber hinaus impliziert dieses gemeinsame Verständnis, dass zur Festlegung der Höhe der zur gemeinsamen Nutzung vorgesehenen verfügbaren Mittel in jeder Kammer die „verfügbaren Finanzmittel“³ sich – ungeachtet sämtlicher bisheriger Auszahlungen – auf die Summe aller eingezahlten Beiträge beziehen und mit dem jeweils geltenden Verfügbarkeitsfaktor multipliziert werden. Zieht man sämtliche Auszahlungen, die bisher aus den zur gemeinsamen Nutzung vorgesehenen Mitteln getätigt wurden, vom Ergebnis dieser Multiplikation ab, erhält man die zur gemeinsamen Nutzung vorgesehenen verfügbaren Mittel.

E. Schlussfolgerung

Mit dem oben dargestellten gemeinsamen Verständnis wird sichergestellt, dass die Kammer eines Mitgliedstaats zu keinem Zeitpunkt während des Übergangszeitraums durch außerhalb seines nationalen Bankensystems gelegene Abwicklungsfälle aufgebraucht oder über die im IGA vorgesehenen Schwellenwerte hinaus in Anspruch genommen werden kann, selbst wenn viele Abwicklungsfälle eintreten.

Es wird erneut hervorgehoben, dass auf eingehende Ex-ante-Beiträge der jeweils geltende Verfügbarkeitsfaktor angewandt wird (30. Juni jedes Jahres) und der sich daraus ergebende Teil dieser Beiträge, der zur gemeinsamen Nutzung zu Verfügung steht, dann zu dem bis dahin verbleibenden Betrag der zur gemeinsamen Nutzung verfügbaren Mittel in einer Kammer hinzugerechnet wird. Infolgedessen werden Ex-ante-Beiträge erst dann berücksichtigt, wenn sie auf den Fonds übertragen wurden.

Die vorliegende Erklärung erlangte mit 31. März 2017 ihre Wirksamkeit.

Drozda

³ Nach Artikel 3 Absatz 1 Unterabsatz 34 SRM-VO „bezeichnet der Ausdruck „verfügbare Finanzmittel“ Barmittel, Einlagen, Vermögenswerte und unwiderrufliche Zahlungsverpflichtungen, die dem Fonds für die in Artikel 76 Absatz 1 genannten Zwecke zur Verfügung stehen“.

