

Rundschreiben 2013/7

Limitierung gruppeninterner Positionen – Banken

Limitierung gruppeninterner Positionen bei Banken

Referenz: FINMA-RS 13/7 „Limitierung gruppeninterner Positionen – Banken“
 Erlass: 29. Mai 2013
 Inkraftsetzung: 1. Juli 2013
 Letzte Änderung: 29. Mai 2013
 Rechtliche Grundlagen: FINMAG Art. 7 Abs. 1 Bst. b
 BankG Art. 3g, 4 Abs. 2
 BEHV Art. 29
 ERV Art. 2, 99 Abs. 2, 112 Abs. 1 und 2 Bst. a, d, g
 Anhang: Formular für die detaillierte Berichterstattung

Adressaten																										
BankG			VAG			BEHG	FinfraG				KAG					GwG		Andere								
Banken	Finanzgruppen und -kongl.	Andere Intermediäre	Versicherer	Vers.-Gruppen und -Kongl.	Vermittler	Effekthändler	Handelsplätze	Zentrale Gegenparteien	Zentralverwahrer	Transaktionsregister	Zahlungssysteme	Teilnehmer	Fondsleitungen	SICAV	KmG für KKA	SICAF	Depotbanken	Vermögensverwalter KKA	Vertriebsträger	Vertreter ausl. KKA	Andere Intermediäre	SRO	DUFJ	SRO-Beaufichtigte	Prüfungsgesellschaften	Ratingagenturen
X	X					X																				

I. Gegenstand	Rz	1–2
II. Geltungsbereich	Rz	3–5
III. Gruppeninterne Positionen	Rz	6–9
A. Gesamtposition	Rz	6
B. Positionen der Gruppengesellschaften	Rz	7–8
C. Verrechnung	Rz	9
IV. Limitierung der gruppeninternen Positionen	Rz	10–17
A. Vertragliche Gegenpartei	Rz	11
B. Solvenz der Gegenpartei oder des Herkunftslandes der Gegenpartei	Rz	12
C. Qualität der konsolidierten Aufsicht	Rz	13
D. Missverhältnis zwischen Exposures und Eigenmitteln	Rz	14–17
a) Auslagerung der Risiken an eine verbundene Gesellschaft	Rz	14
b) Mit faktischer Eigenmittelrückzahlung vergleichbare Positionen	Rz	15–16
c) Kredite, die Kunden gewährt wurden und deren Garantien sich bei einer Gruppengesellschaft befinden	Rz	17

I. Gegenstand

Ist eine Bank oder ein Effektenhändler Teil einer Finanzgruppe oder eines Finanzkonglomerats, welches einer angemessenen konsolidierten Aufsicht untersteht, so können gruppeninterne Positionen von der Obergrenze nach Art. 99 Abs. 1 der Eigenmittelverordnung (ERV; SR 952.03) ausgenommen werden, sofern die betroffenen Gesellschaften vollständig in die Eigenmittel- und Risikoverteilungskonsolidierung einbezogen sind (Vollkonsolidierung) sowie a) einzeln einer angemessenen Aufsicht unterstehen oder b) als Gegenpartei ausschliesslich Gruppengesellschaften haben, welche einzeln einer angemessenen Aufsicht unterstehen. 1

Auf der Grundlage von Art. 99 Abs. 2 und Art. 112 Abs. 2 Bst. d ERV ist die FINMA indes befugt, die umfassende Ausnahme gruppeninterner Positionen nach Abs. 1 einzuschränken. Dieses Rundschreiben konkretisiert die Praxis der FINMA zu den gruppeninternen Positionen und zeigt exemplarisch Massnahmen zur Limitierung solcher Positionen auf, wobei sie die wichtigsten Kriterien auflistet, auf die sie sich bei der Limitierung stützt. 2

II. Geltungsbereich

Das Rundschreiben richtet sich an Banken nach Art. 1 des Bankengesetzes (BankG; SR 952.0), Effektenhändler nach Art. 2 Bst. d und Art. 10 des Börsengesetzes (BEHG; SR 954.1) und an Finanzgruppen und Finanzkonglomerate nach den Art. 3c Abs. 1 und 2 BankG, die alle jeweils einen integrierten Bestandteil einer ausländischen Finanzgruppe bilden, über welche die FINMA nicht die konsolidierte Aufsicht ausübt. 3

Die Banken und Effektenhändler werden als „Institute“ bezeichnet. Schweizer Strukturen, die mehrere Gruppengesellschaften umfassen und Teil einer nicht von der Schweiz aus geleiteten Gruppe sind, werden als „untergeordnete Schweizer Gruppe“ bezeichnet. 4

Die in den Geltungsbereich dieses Rundschreibens fallenden gruppeninternen Positionen entsprechen den Forderungen, Verpflichtungen und Vereinbarungen gemäss Art. 99 Abs. 1 ERV gegenüber im Ausland domizilierten Gruppengesellschaften, die ein Kreditrisiko für das Institut oder die untergeordnete Schweizer Gruppe beinhalten. Diese umfassen nicht nur Bilanz- und Ausserbilanzpositionen, sondern auch Rechte mit gleicher Wirkung (beispielsweise den Erhalt von Garantien von verbundenen Einheiten zur Deckung von gegenüber Dritten gehaltenen Positionen oder die Verwahrung von Faustpfändern zur Deckung von Positionen des Instituts durch verbundene Einheiten). 5

III. Gruppeninterne Positionen

A. Gesamtposition

Die Gesamtposition errechnet sich nach Massgabe der Bestimmungen von Art. 113 ERV.¹ Von der Berechnung der Gesamtposition sind Treuhandanlagen für Rechnung von Kunden ausgenommen, sofern das Risiko nicht an die Verwahrstelle ausgelagert wurde. 6

B. Positionen der Gruppengesellschaften

Gemäss Art. 111 ERV stellen die Gruppengesellschaften aus Sicht jedes Instituts der Gruppe oder der untergeordneten Schweizer Gruppe eine Gruppe verbundener Gegenparteien dar. Die Gesamtposition gegenüber einer Gruppe verbundener Gegenparteien ergibt sich aus der Summe der Gesamtpositionen der einzelnen Gegenparteien. 7

Art. 102 ERV zufolge hat das Institut oder die untergeordnete Schweizer Gruppe vierteljährlich beziehungsweise halbjährlich, zur selben Zeit wie das Verzeichnis über die bestehenden Klumpenrisiken, eine Übersicht über die gruppeninternen Positionen zu erstellen und der Prüfgesellschaft sowie dem Organ für Oberleitung, Aufsicht und Kontrolle zuzustellen. Die FINMA kann dieses Dokument verlangen, um die Zweckmässigkeit von Massnahmen gemäss Ziffer IV nachfolgend zu beurteilen. Besteht der Bedarf nach zusätzlichen Abklärungen, so kann die FINMA unter Wahrung der Verhältnismässigkeit eine zusätzliche detaillierte Berichterstattung gemäss Anhang zu diesem Rundschreiben einfordern. 8

C. Verrechnung

Eine Verrechnungsmöglichkeit wird nur dann als risikomindernd anerkannt, wenn eine schriftliche Verrechnungsvereinbarung vorliegt und mittels Rechtsgutachten deren rechtliche Durchsetzbarkeit bestätigt wird. Das Institut verfolgt die diesbezüglichen Entwicklungen des Aufsichtsrechts und der Aufsichtspraxis in den betroffenen Jurisdiktionen. Das Institut lässt sich von den beauftragten Rechtsberatern periodisch bestätigen, dass die in den Rechtsgutachten enthaltenen Schlussfolgerungen weiterhin gültig sind und lässt bei Bedarf die Rechtsgutachten aktualisieren. Die Prüfgesellschaft prüft das Vorhandensein der Rechtsgutachten, unterzieht die Rechtsgutachten einer kritischen Beurteilung und bestätigt im Aufsichtsbericht, dass das Institut die rechtliche Gültigkeit und Durchsetzbarkeit der Verrechnungserklärungen hinreichend abgeklärt hat. Die Prüfgesellschaft legt in ihrer Standardprüfstrategie jährlich ab Inkrafttreten dieses Rundschreibens für neue und bestehende Verrechnungsvereinbarungen eine Basisprüfung mit der Prüftiefe „Prüfung“ fest, wenn das Institut im Rahmen der Meldung gruppeninterner Positionen gemäss Art. 102 ERV das Netting anwendet. 9

IV. Limitierung der gruppeninternen Positionen

Bei der Anordnung von Massnahmen zur Limitierung gruppeninterner Positionen eines Instituts oder einer untergeordneten Schweizer Gruppe gegenüber Gruppengesellschaften, welche die Bedingungen für eine Ausnahme von der Obergrenze gemäss Art. 99 Abs. 1 10

¹ Während der in Art. 138 ERV definierten Übergangsfrist können Berechnungen teilweise noch nach altem Recht erfolgen, das heisst nach dem Schweizer Ansatz der Risikoverteilung. Die neue Gewichtung für Exposures gegenüber Banken nach Art. 138 Abs. 2 ist hingegen anzuwenden.

ERV grundsätzlich erfüllen, orientiert sich die FINMA an quantitativen und qualitativen Kriterien.

A. Vertragliche Gegenpartei

Die Komplexität der Konzernbeziehungen soll möglichst reduziert werden und der FINMA eine vollumfängliche Beurteilung der sich aus diesen Beziehungen ergebenden Risiken erlauben sowie die Auszahlung der Forderungen bei einem eventuellen Zahlungsausfall der Gruppe, zu deren Konsolidierungskreis das Institut oder die untergeordnete Schweizer Gruppe gehört, erleichtern. Eine horizontale beziehungsweise diagonale gruppeninterne Finanzierung, also Verbindungen zwischen Gesellschaften, die nicht in derselben Beteiligungslinie stehen, sowie kumulierte Finanzierungen von einer Vielzahl an Gruppengesellschaften sind grundsätzlich zu vermeiden. 11

B. Solvenz der Gegenpartei oder des Herkunftslandes der Gegenpartei

Lassen externe Indikatoren (wie beispielsweise ein niedriges Rating der Gegenpartei des Instituts, der untergeordneten Schweizer Gruppe oder ihres Herkunftslandes, negative Marktindikatoren über diese Gegenpartei oder ihres Herkunftslandes) Zweifel an der Solvenz der Gegenpartei aufkommen, kann die FINMA die Konzernbeziehungen beschränken oder gar verbieten. 12

C. Qualität der konsolidierten Aufsicht

Erachtet die FINMA die konsolidierte Aufsicht der Gruppe, der das Institut oder die untergeordnete Schweizer Gruppe angehört, als nicht angemessen, kann sie die gruppeninternen Exposures beschränken oder gar verbieten. Hiermit wird eine flexiblere Handhabung bei der Limitierung nach Art. 99 Abs. 2 ERV, aber auch bei der Anwendung der allgemeinen Obergrenze nach Art. 99 Abs. 1 ERV ermöglicht. 13

D. Missverhältnis zwischen Exposures und Eigenmitteln

a) Auslagerung der Risiken an eine verbundene Gesellschaft

Gewährt ein Institut seinen Kunden Darlehen oder Vorschüsse und lagert es das Risiko an Gruppengesellschaften, die Art. 99 Abs. 1 ERV unterstehen, in einer Weise aus, dass die Risikoauslagerung in einem Missverhältnis zu seinen Eigenmitteln steht, kann die FINMA diese Art von gruppeninternen Positionen beschränken oder verbieten. Ein Hinweis auf ein mögliches Missverhältnis ist grundsätzlich dann anzunehmen, wenn die nach Art. 113 ff. ERV berechnete Höhe des an Gruppengesellschaften auszulagernden Risikos insgesamt die Höhe des anrechenbaren CET1² des Instituts übersteigt. Risikomindernde Massnahmen können insoweit berücksichtigt werden, als sich daraus keine Risikopositionen gegenüber anderen Gruppengesellschaften ergeben. 14

² Dies bezieht sich auf das Netto-CET1 nach den Korrekturen gemäss Art. 31-40 ERV.

b) Mit faktischer Eigenmittelrückzahlung vergleichbare Positionen

Von einem Institut gegenüber Gruppengesellschaften eingegangene Exposures, die deren freie anrechenbare Eigenmittel³ übersteigen und nicht durch Garantien ohne das Recht zur Vorklage oder Nettingvereinbarungen gedeckt sind, werden von der FINMA vertieft geprüft. Kommt die FINMA zu dem Schluss, dass solche gruppeninternen Positionen einer faktischen Eigenmittelrückzahlung vergleichbar sind, kann sie diese beschränken oder verbieten, insbesondere wenn sie Laufzeiten von mehr als einem Jahr beinhalten. 15

Solche Darlehen können im Übrigen Art. 680 OR zuwiderlaufen und sind unvereinbar mit Art. 20 Abs. 2 ERV, wonach die Eigenmittel nicht direkt oder indirekt durch Kreditgewährung der Bank finanziert werden dürfen. 16

c) Kredite, die Kunden gewährt wurden und deren Garantien sich bei einer Gruppengesellschaft befinden

Gewährt ein Institut oder eine untergeordnete Schweizer Gruppe seinen/ihren Kunden Darlehen oder substantielle Vorschüsse, die direkt durch die Garantie einer Gruppengesellschaft oder indirekt durch bei dieser Gruppengesellschaft hinterlegte Vermögenswerte der Kunden gedeckt sind und die es/sie nicht durch eine direkte Mehrheitsbeteiligung oder eine anderweitige Abhängigkeitsbeziehung umfassend kontrolliert, kann die FINMA verlangen, dass ein Teil oder alle der verpfändeten Vermögenswerte auf das Institut oder die untergeordnete Schweizer Gruppe übertragen werden, damit das Darlehen im Sinne von Art. 61 ERV als besichert betrachtet werden kann. Sind die Positionen hingegen nicht bei der Bank selbst verpfändet oder mindestens gleichwertig gesichert, oder durch Schuldtitel gedeckt, die nicht von der Bank selbst ausgegeben und nicht bei ihr verpfändet oder hinterlegt sind, hat die FINMA die Möglichkeit, die Kreditrisikominderung durch Garantien und andere Besicherungen nur teilweise oder gar nicht anzuerkennen. 17

³ Anrechenbare Eigenmittel ./.. erforderliche Eigenmittel (Art. 41 ERV) ./.. zur Deckung von Klumpenrisiken verwendete Eigenmittel [Betrag grösser als 25% (Art. 97 ERV) beziehungsweise als 100% der anrechenbaren Eigenmittel oder grösser als 250 Millionen Schweizer Franken (Art. 116 ERV)].

Offenlegung gruppeninterner Positionen (1): Allgemeine Angaben

Position	Bruttobetrag	davon bei Gruppengesellschaften mit Banken- oder ähnlichem Status (siehe Rz 220 RRV)	davon bei Gruppengesellschaften ohne Banken- oder ähnlichem Status	Nettobetrag nach Berücksichtigung rechtsgültiger Verrechnungsvereinbarungen (Netting)	durch unbestreitbare zusätzliche Garantien gedeckter Anteil des Nettobetrags	Bemerkungen/zusätzliche Erläuterungen (5)
Forderungen und Beteiligungen ggü./an Muttergesellschaft und deren Hauptaktionär	.....			.....	.....
Sonstige Bilanzrisikopositionen (3) ggü. Muttergesellschaft und deren Hauptaktionär	.....			.....	.....
Ausserbilanzverpflichtungen ggü. Muttergesellschaft und deren Hauptaktionär	.....			.....	.....
Forderungen und sonstige (Bilanz-/Ausserbilanz-)Verpflichtungen ggü. Dritten mit Regressanspruch ggü. Muttergesellschaft und deren Hauptaktionär (4)	.....			.....(2)	.....
Treuhandkredite und -anlagen, ausgelagert an Muttergesellschaft und deren Hauptaktionär				.....	.....
Schulden ggü. Muttergesellschaft und deren Hauptaktionär				.....	.....
Forderungen und Beteiligungen ggü./an im AUSLAND domizilierten Tochtergesellschaften						
Sonstige Bilanzrisikopositionen (3) ggü. im AUSLAND domizilierten Tochtergesellschaften						
Ausserbilanzverpflichtungen ggü. im AUSLAND domizilierten Tochtergesellschaften						
Forderungen und sonstige Verpflichtungen ggü. Dritten mit Regressanspruch ggü. im AUSLAND domizilierten Tochtergesellschaften (4)				(2)		
Treuhandkredite und -anlagen, ausgelagert an im AUSLAND domizilierte Tochtergesellschaften				.....	.....
Schulden ggü. im AUSLAND domizilierten Tochtergesellschaften				.....	.....
Forderungen ggü. anderen im AUSLAND domizilierten verbundenen Gesellschaften						
Sonstige Bilanzrisikopositionen (3) ggü. anderen im AUSLAND domizilierten verbundenen Gesellschaften						
Ausserbilanzverpflichtungen ggü. anderen im AUSLAND domizilierten verbundenen Gesellschaften						
Forderungen und sonstige Verpflichtungen ggü. Dritten mit Regressanspruch ggü. anderen im AUSLAND domizilierten verbundenen Gesellschaften (4)				(2)		
Treuhandkredite und -anlagen, ausgelagert an andere im AUSLAND domizilierte verbundene Gesellschaften				.....	.....
Schulden ggü. anderen im AUSLAND domizilierten verbundenen Gesellschaften				.....	.....
Frage: Umfassen die an die Bank verpfändeten Kundenportfolios wesentliche Beträge in Form von Schuld- oder Beteiligungstiteln, die von verbundenen Parteien ausgegeben wurden?	ja / nein			Wenn ja, bitte genauere Angaben machen.		

Unter „verbundener Partei“ versteht man a) die Muttergesellschaft und deren Hauptaktionär, b) die direkten und indirekten Tochtergesellschaften sowie c) die anderen verbundenen Gesellschaften (z.B. Schwester- und nahestehende Unternehmen).

- 1) Die Berechnung der Positionen erfolgt auf der Grundlage der Anforderungen gemäss ERV bzw. RRV-FINMA, falls die ERV keine konkreten Vorgaben zu einer offenlegungspflichtigen Position enthält.
- 2) nach Abzug des durch Barmittel abgedeckten Anteils
- 3) Unter „sonstiger Bilanzrisikoposition“ versteht man insbesondere positive Wiederbeschaffungswerte.
- 4) Positionen, für deren Rückzahlung eine Gruppengesellschaft die Gewähr übernimmt.
- 5) Beispiel: Beweggründe für bestimmte Transaktionen (Finanzierung usw.)

Offenlegung gruppeninterner Positionen (1): Gliederung nach Land (Risikodomizil)

Position	Bruttobetrag	Land x	Name der primär betroffenen Einheit	Land y	Name der primär betroffenen Einheit	Land z	Name der primär betroffenen Einheit	Bemerkungen/zusätzliche Erläuterungen
Forderungen und Beteiligungen ggü./an Muttergesellschaft und deren Hauptaktionär							
Sonstige Bilanzrisikopositionen (2) ggü. Muttergesellschaft und deren Hauptaktionär							
Ausserbilanzverpflichtungen ggü. Muttergesellschaft und deren Hauptaktionär							
Forderungen und sonstige (Bilanz-/Ausserbilanz-)Verpflichtungen ggü. Dritten mit Regressanspruch ggü. Muttergesellschaft und deren Hauptaktionär (3)							
Treuhandkredite und -anlagen, ausgelagert an Muttergesellschaft und deren Hauptaktionär								
Schulden ggü. Muttergesellschaft und deren Hauptaktionär								
Forderungen und Beteiligungen ggü./an im AUSLAND domizilierten Tochtergesellschaften								
Sonstige Bilanzrisikopositionen (2) ggü. im AUSLAND domizilierten Tochtergesellschaften								
Ausserbilanzverpflichtungen ggü. im AUSLAND domizilierten Tochtergesellschaften								
Forderungen und sonstige Verpflichtungen ggü. Dritten mit Regressanspruch ggü. im AUSLAND domizilierten Tochtergesellschaften (3)								
Treuhandkredite und -anlagen, ausgelagert an im AUSLAND domizilierte Tochtergesellschaften								
Schulden ggü. im AUSLAND domizilierten Tochtergesellschaften								
Forderungen ggü. anderen im AUSLAND domizilierten verbundenen Gesellschaften								
Sonstige Bilanzrisikopositionen (2) ggü. anderen im AUSLAND domizilierten verbundenen Gesellschaften								
Ausserbilanzverpflichtungen ggü. anderen im AUSLAND domizilierten verbundenen Gesellschaften								
Forderungen und sonstige Verpflichtungen ggü. Dritten mit Regressanspruch ggü. anderen im AUSLAND domizilierten verbundenen Gesellschaften (3)								
Treuhandkredite und -anlagen, ausgelagert an andere im AUSLAND domizilierte verbundene Gesellschaften								
Schulden ggü. anderen im AUSLAND domizilierten verbundenen Gesellschaften								

- 1) Die Berechnung der Positionen erfolgt auf der Grundlage der Anforderungen gemäss ERV bzw. RRV-FINMA, falls die ERV keine konkreten Vorgaben zu einer offenlegungspflichtigen Position enthält.
- 2) Unter „sonstiger Bilanzrisikoposition“ versteht man insbesondere positive Wiederbeschaffungswerte.
- 3) Positionen, für deren Rückzahlung eine Gruppengesellschaft die Gewähr übernimmt.

Offenlegung gruppeninterner Positionen (1): Gliederung nach Laufzeiten

Position	Bruttobetrag	auf Sicht	3 Monate	> 3 Monate / < 12 Monate	> 12 Monate / < 3 Jahre	> 3 Jahre / < 5 Jahre	> 5 Jahre	unbegrenzt	zusätzliche Angaben zu den nachrangigen Beträgen
Forderungen und Beteiligungen ggü./an Muttergesellschaft und deren Hauptaktionär								
Sonstige Bilanzrisikopositionen (2) ggü. Muttergesellschaft und deren Hauptaktionär								
Ausserbilanzverpflichtungen ggü. Muttergesellschaft und deren Hauptaktionär								
Forderungen und sonstige (Bilanz-/Ausserbilanz-)Verpflichtungen ggü. Dritten mit Regressanspruch ggü. Muttergesellschaft und deren Hauptaktionär (3)								
Treuhandkredite und -anlagen, ausgelagert an Muttergesellschaft und deren Hauptaktionär									
Schulden ggü. Muttergesellschaft und deren Hauptaktionär									
Forderungen und Beteiligungen ggü./an im AUSLAND domizilierten Tochtergesellschaften									
Sonstige Bilanzrisikopositionen (2) ggü. im AUSLAND domizilierten Tochtergesellschaften									
Ausserbilanzverpflichtungen ggü. im AUSLAND domizilierten Tochtergesellschaften									
Forderungen und sonstige Verpflichtungen ggü. Dritten mit Regressanspruch ggü. im AUSLAND domizilierten Tochtergesellschaften (3)									
Treuhandkredite und -anlagen, ausgelagert an im AUSLAND domizilierte Tochtergesellschaften									
Schulden ggü. im AUSLAND domizilierten Tochtergesellschaften									
Forderungen ggü. anderen im AUSLAND domizilierten verbundenen Gesellschaften									
Sonstige Bilanzrisikopositionen (2) ggü. anderen im AUSLAND domizilierten verbundenen Gesellschaften									
Ausserbilanzverpflichtungen ggü. anderen im AUSLAND domizilierten verbundenen Gesellschaften									
Forderungen und sonstige Verpflichtungen ggü. Dritten mit Regressanspruch ggü. anderen im AUSLAND domizilierten verbundenen Gesellschaften (3)									
Treuhandkredite und -anlagen, ausgelagert an andere im AUSLAND domizilierte verbundene Gesellschaften									
Schulden ggü. anderen im AUSLAND domizilierten verbundenen Gesellschaften									

1) Die Berechnung der Positionen erfolgt auf der Grundlage der Anforderungen gemäss ERV bzw. RRV-FINMA, falls die ERV keine konkreten Vorgaben zu einer offenlegungspflichtigen Position enthält.

2) Unter „sonstiger Bilanzrisikoposition“ versteht man insbesondere positive Wiederbeschaffungswerte.

3) Positionen, für deren Rückzahlung eine Gruppengesellschaft die Gewähr übernimmt.