

Frankfurt am Main den 6 juni 2016

OFFENTLIG VÄGLEDNING om granskningen av klassificeringen av kapitalinstrument som primärkapitaltillskott och supplementärkapital

I. RÄTTSLIG BAKGRUND

Enligt artikel 4.1 d) i rådets förordning (EU) nr 1024/2013¹ (SSM-förordningen) ska ECB säkerställa efterlevnad av de akter som avses i artikel 4.3 första stycket i SSM-förordningen, som föreskriver krav på kreditinstitut inom området kapitalbaskrav.

Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013² (CRR), särskilt artiklarna 52 och 63, som innehåller de villkor som ska uppfyllas av kapitalinstrument för att räknas som primärkapitaltillskott (AT1) respektive supplementärkapital (T2). Andra artiklar i CRR³, och de relevanta bestämmelserna i kommissionens delegerade förordning (EU) nr 241/2014⁴ (RTS) om tekniska tillsynsstandarder för kapitalbaskrav, ger närmare uppgifter om dessa villkor⁵.

II. OMFATTNING OCH TILLÄMPNING

Denna vägledning fastställer det förfarande som ECB följer vid granskningen av klassificeringen av kapitalinstrument som AT1- och T2-instrument. Den specificerar den information som ska lämnas av betydande enheter som står under tillsyn (enheter) enligt definitionen i artikel 2.16 i Europeiska

¹ Rådets förordning (EU) nr 1024/2013 av den 15 oktober 2013 om tilldelning av särskilda uppgifter till Europeiska centralbanken i fråga om politiken för tillsyn över kreditinstitut (EUT L 287, 29.10.2013, s. 63).

² Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (EUT L 176, 27.6.2013, s. 1).

³ Se särskilt artiklarna 53 och 54 i CRR för primärkapital och artikel 64 i CRR för supplementärkapital. Detta är inte en utförlig förteckning, även andra artiklar kan gälla eller vara relevanta.

⁴ Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 241/2014 av den 7 januari 2014 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 med avseende på tekniska tillsynsstandarder för kapitalbaskrav på institut (EUT L 74, 14.3.2014, s. 8).

⁵ Se särskilt artiklarna 8, 9, 20, 21, 22, 23, 24 i RTS. Detta är inte en utförlig förteckning, även andra artiklar kan gälla eller vara relevanta.

centralbankens förordning (EU) nr 468/2014 (ECB/2014/17)⁶ (ramförordningen för SSM), som tar med sådana instrument i beräkningen av AT1- eller T2-kapital på individuell, undergruppsbaserad och/eller gruppbaserad nivå.

ECB rekommenderar att enheter följer denna vägledning för alla kapitalinstrument som emitteras efter det att denna vägledning publicerats. Avsnitt III.2 i vägledningen gäller dock för alla kapitalinstrument oberoende av emitteringsdatum. Enheter ska se till att deras kapitalinstrument uppfyller de relevanta bestämmelserna i CRR och RTS, oberoende av ECB:s efterhandsgranskning.

Denna vägledning påverkar inte tillämpningen av krav som uppstår till följd av att AT1- eller T2-instrumenten erkänns i tillämplig nationell lagstiftning. Om nationell lagstiftning kräver förhandsgodkännande har ECB befogenhet att bevilja enheterna ett sådant förhandsgodkännande.

Denna vägledning kommer vid behov att uppdateras för att återspegla relevant utveckling.

III. GRANSKNING AV KAPITALINSTRUMENT

III.1 Information som ska lämnas av enheten

Så snart som ett kapitalinstrument beräknats mot en enhets AT1- eller T2-instrument på individuell, undergruppsbaserad eller gruppbaserad nivå ska den verkställande direktören (VD), eller en person som är vederbörligen auktoriserad av enhetens styrelse att underteckna å dess vägnar, sända ett undertecknat brev som bilaga i ett e-postmeddelande till samordnaren för den berörda gemensamma tillsynsgruppen. Detta e-brev ska sändas via den gemensamma tillsynsgruppens officiella e-postlåda och via den centraliserade brevlådan: ownfunds_notifications@ecb.europa.eu. Detta brev ska innehålla följande:

- 1) Skälet/skälen för emittering av kapitalinstrumentet och hur det passar in i enhetens kapitalplanering (på individuell, undergruppsbaserad eller gruppbaserad nivå). Det ska särskilt innehålla en beskrivning av effekterna på kapitalbasen (kärnprimärkapital, primärkapital och totalt kapital) samt på belåningsgrad (för AT1-instrument) på alla tillämpningsnivåer i enlighet med del ett, avdelning II i CRR under en treårsperiod baserat på framtidsbedömningar för kapitalplanering och som återspeglar 5 iii) nedan.
- 2) En beskrivning av kapitalinstrumentens viktigaste egenskaper i det format som beskrivs i bilaga I. I brevet ska även framgå hur det berörda kapitalinstrumentet överensstämmer med andra instrument emitterade av samma enhet.

⁶ Europeiska centralbankens förordning (EU) nr 468/2014 av den 16 april 2014 om upprättande av ramen för samarbete inom den gemensamma tillsynsmekanismen mellan Europeiska centralbanken och nationella behöriga myndigheter samt med nationella utsedda myndigheter (ramförordning om den gemensamma tillsynsmekanismen [SSM]) (ECB/2014/17) (EUT L 141, 14.5.2014, s. 1).

- 3) En självutvärdering, genomförd av enheten, av kapitalinstrumenten mot de krav som anges i de relevanta bestämmelserna i CRR och RTS, med beaktande av EBA:s "Vanliga frågor och svar" och EBA:s rapport om övervakning av AT1-emissioner i det format som beskrivs i bilaga II.
- 4) Bekräftelse av att den information som lämnas är fullständig och korrekt, att kapitalinstrumenten uppfyller kriterierna för att räknas som ett AT1- eller T2-instrument samt att det inte finns några dolda sidoavtal som skulle kunna påverka fordringens godtagbarhet (t.ex. ökning av förmånsrätten etc.).
- 5) Följande styrkande handlingar ska bifogas:
 - i) En kopia av den slutliga överenskommelsen rörande kapitalinstrumentet.
 - ii) För kapitalinstrument med nya eller komplexa egenskaper, ett motiverat rättsutlåtande från en oberoende tredje part med lämpliga kvalifikationer som bekräftar att kapitalinstrumentet uppfyller kraven för att kunna räknas som relevant typ av kapitalbasinstrument.
 - iii) För kapitalinstrument som räknas som AT1-kapital, en kvantifiering av minsta kärnprimärkapitalbelopp som skulle genereras om primärkapitalbeloppet skrevs ned fullständigt eller konverterades till kärnprimärkapitalinstrument (artikel 54.3 i CRR) efter avdrag av förutsebara skatteskulder efter skattebetalning till följd av konverteringen eller nedskrivningen, eller någon annan förutsebar skatteskuld eller skattebetalning relaterad till instrumenten vid tillfället för konvertering eller nedskrivning. Enheten ska bedöma och motivera beloppet av förutsebara skatteskulder eller skattebetalningar med hänsyn till vilket lokalt skattesystem som är tillämpligt vid tiden för bedömningen samt gruppens struktur.

ECB kan begära in andra uppgifter som bedöms vara relevanta för en efterhandsbedömning som kan genomföras när som helst.

Enheter ska omedelbart meddela ECB om ändringar i överenskommelsen rörande kapitalinstrumentet eller andra ändringar som skulle kunna påverka kapitalinstrumentets godtagbarhet.

Om ett kapitalinstrument bidrar till en kombination på individuell, undergruppsbaserad eller gruppbaserad nivå av kapitalbas ska det brev som anges i första stycket skickas av enheten på högsta konsolideringsnivå. Brevet ska undertecknas av VD eller en person som är vederbörligen auktoriserad av enhetens styrelse att underteckna å (under-)gruppens vägnar.

III.2 ECB Bedömning

ECB kan när som helst göra en **efterhandsbedömning** av AT1- och T2-instrument.

Om utvärderingen kommer fram till att ett kapitalinstrument inte är godtagbart eller inte längre är godtagbart i enlighet med artikel 55 eller 65 i CRR ska kapitalinstrumentet och den del av överkursfonden som rör instrumentet omedelbart upphöra att räknas som AT1- och T2-kapital. Härav följer att den berörda enheten ska upphöra att räkna detta kapitalinstrument och den del av överkursfonden som rör instrumentet som AT1- eller T2-kapital samt korrigera den berörda rapporteringen i enlighet med kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 680/2014⁷ (ITS).⁸

IV. INFORMELL DIALOG FÖRE UTFÄRDANDE

Utän att det påverkar efterhandsbedömningen uppmuntras en informell dialog om kapitalinstrumentets specifika egenskaper mellan representanter för enheten och den relevanta gemensamma tillsynsgruppen före emittering, särskilt då det instrument som ska emitteras har nya eller komplexa egenskaper.

Denna informella dialog innebär dock inte ett godkännande (varken uttryckligen eller underförstått) av något instrument, inte heller en bekräftelse av godtagbarhet som ett AT1- eller T2-instrument. Enheter ska se till att deras kapitalinstrument uppfyller de relevanta bestämmelserna i CRR och RTS.

[underskrift]

Danièle NOUY

⁷ Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 680/2014 av den 16 april 2014 om tekniska standarder för genomförande av instituts tillsynsrapportering enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 (EUT L 191, 28.6.2014, s. 1).

⁸ Detta påverkar inte fall där ändringar i bestämmelserna för ett instrument görs för att återställa godtagbarhet.

BILAGA I

INSTRUMENTENS SPECIFIKA EGENSKAPER⁹

För var och en av följande poster ska enheten lämna relevant information baserad på tillämpliga bestämmelser i överenskommelsen rörande kapitalinstrumentet eller andra relevanta dokument.¹⁰

Egenskaper	Relevant information
(1) Emittent	
(2) Unik identifieringskod (t.ex. Cusip, Isin eller Bloomberg för privata placeringar)	
(3) Format (t.ex. Reg S, Sec Rule 144a)	
(4) Reglerande lag(ar) för instrumentet	
(5) Notering(ar)	
(6) Kreditbetyg på emittent (i förekommande fall) vid tidpunkten för emittering. För att indikera steg under emittentens rating för	

⁹ Informationen i denna bilaga är användbar för att fylla i bilaga II i [kommissionens genomförandeförordning \(EU\) nr 1423/2013 av den 20 december 2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplysningskrav om kapitalbas som gäller för institut enligt Europaparlamentets och rådets förordning \(EU\) nr 575/2013](#).

¹⁰ Detta är en gemensam mall som ska fyllas i för både AT1- och T2-instrument. Vissa egenskaper är eventuellt inte tillämpliga för typen av instrument.

icke-efterställda exponeringar utan säkerhet	
(7) Valuta	
(8) Emissionens storlek	
(9) Par/nominellt värde på instrumentet	
(10) Lägsta valör och påslag (i förekommande fall)	
(11) Emissionsdatum	
(12) Avvecklingsdag	
<i>Rättslig behandling</i>	
(13) Instrumenttyp (AT1- eller T2-instrument)	
(14) Godtagbar på individuell, undergruppsbaserad eller gruppbaserad nivå eller någon kombination därav. De relevanta enheterna/undergrupperna/grupperna ska anges.	
(15) Belopp som redovisas i lagstadgat kapital på alla tillämpningsnivåer i enlighet med del ett, avdelning II i CRR och identifierar alla belopp som hör samman med överkursfonder	
(16) Redovisningsklassificering (egetkapital-/skuld-/blandinstrument). I	

fall av blandinstrument ska åtskillnad göras mellan eget kapital och skuld.	
(17) Gällande skatteregler (skatt avdragsgill eller ej och huruvida källskatt på utdelning/ränta tas ut. Skattebehandlingen av inbäddade derivat (i förekommande fall))	
(18) Evigt eller tidsbestämt	
(19) För tidsbestämda instrument, ursprungligt förfalldatum	
(20) Inlösenrätt (i förekommande fall) för att ange att en inlösenrätt kan utnyttjas av emittenten med förbehåll för rättsligt godkännande.	
(21) Specificera första inlösendatum och efterföljande inlösendatum (i förekommande fall) för emittentens inlösenrätt	
(22) Ytterligare rätter för emittenten (i förekommande fall) - beskriv olika rätter emittenten har att minska, reducera, inlösa eller återköpa andra rätter än emittentens inlösenrätt.	
<i>Kuponger</i>	
(23) Kupongräntemekanism (fast, fast justerad, flytande eller annan)	
(24) Ursprunglig kupongränta, ursprunglig kupongspread samt andra relaterade justeringsindex	

(25) Bekräfta att det inte förekommer något step-up eller incitament till återlösen. I förekommande fall, som i artikel 20.2 i RTS, ska beräkningar att inget sådant föreligger lämnas	
(26) För AT1-instrument, bekräfta avsaknaden av ett utdelnings-/kupongstopp eller en "alternativ kupongbetalningsmekanism" (se artikel 53 i CRR för AT1-instrument)	
(27) För AT1-instrument, bekräfta huruvida utdelningen är helt skönsmässig	
(28) För AT1-instrument, bekräfta att inställd utdelning inte är kumulativ	
(29) För AT1-instrument, bekräfta att kupongbetalningar underkastade tillgängliga utdelningsbara medel (hänvisning till definitionen för utdelningsbara medel i artikel 4.128 i CRR)	
(30) För AT1-instrument, lämna mer detaljinformation om beräkningen av utdelningsbara belopp (institut- eller länderspecifik, som behandling av överkursfonder)	
<i>Konvertering</i>	
(31) Konvertibel (ja/nej)	

(32) Om konvertibel, ange konverteringstrigger (individuell, undergruppsbaserad eller gruppbaserad) och huruvida helt uppfyllda eller övergångsregler gäller.	
(33) Om konvertibel, gränsvärde eller intervall för omräkningskurser.	
(34) Om konvertibel, ange om det är obligatorisk eller frivillig konvertering och, om det rör sig om en frivillig konvertering, ange vem som innehar konverteringsrätten (t.ex. emittenten eller investerare)	
(35) Om konvertibel, ange typ av instrument som konverteringen görs till	
(36) Om konvertibel, ange emittent för det instrument som konvertering görs till	
(37) Om konvertibel, ange vilka eventuella bestämmelser som gäller för företrädesrätt för befintliga aktieägare	
(38) Ange vilka bestämmelser som gäller för beräkning av konverteringsbelopp där instrument med olika trigger har emitterats	
<i>Nedskrivning</i>	
(39) Nedskrivningsdel (ja/nej)	

(40) Om nedskrivning, ange nedskrivningstrigger (individuell, undergruppsbaserad eller gruppbaserad) och huruvida helt uppfyllda eller CRR-övergångsregler gäller	
(41) Om nedskrivning, permanent eller tillfällig	
(42) Om nedskrivningen är tillfällig, beskriv uppskrivningsmekanismen (artikel 21.2 e i RTS)	
(43) Ange vilka bestämmelser som gäller för beräkning av nedskrivningsbelopp där instrument med olika trigger har emitterats	
<i>Prioritering och BRRD¹¹/TLAC¹²-relaterade bestämmelser</i>	
(44) Position i prioriteringshierarkin för likvidation (beskriv viktigaste bestämmelser för prioritering, inklusive specificering av typ av instrument som är direkt högre i rangordningen)	
(45) Bekräfta avsaknad av bestämmelser om förmånsrätt (t.ex. inga bestämmelser om set-off eller garantier för stärkt senioritet)	

¹¹ [Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/59/EU av den 15 maj 2014 om inrättande av en ram för återhämtning och resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av rådets direktiv 82/891/EEG och Europaparlamentets och rådets direktiv 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU och 2013/36/EU samt Europaparlamentets och rådets förordningar \(EU\) nr 1093/2010 och \(EU\) nr 648/2012 \(EUT L 173, 12.6.2014, s. 190\).](#)

¹² [Principles on Loss-absorbing and Recapitalisation Capacity of G-SIBs in Resolution – Total Loss-absorbing Capacity \(TLAC\) Term Sheet, 9 november 2015.](#)

<p>(46) I villkoren ska erkännas den tidpunkt då institutet inte längre är livskraftigt (PONV) (se skäl 18 i BRRD (direktivet om återhämtning och resolution av banker))</p>	
<p>(47) Föreligger avtalsenligt erkännande av skuldnedskrivning för instrument underkastade lagstiftningen i ett tredjeland (utanför EES)? Om inte, kan nedskrivning och konverteringsbefogenheter tillämpas i enlighet med lagstiftningen i tredjeland eller har ett bindande avtal ingåtts med det tredjelandet? (se artikel 55 i BRRD)</p>	
<p>(48) För supplementärkapitalinstrument, beskriv bestämmelser som tillåter eller uttryckligen förhindrar möjligheten att emittera TLAC/MREL godtagbara efterställda skuldnedskrivningsinstrument med rangordning före supplementärkapital vid likvidation.</p>	
<p>(49) Övriga BRRD/TLAC-relaterade bestämmelser</p>	
<p><i>Övrigt</i></p>	
<p>(50) Detaljer om andra egenskaper i kapitalinstrument som är nya, ovanliga eller skiljer sig kapitalinstrument av liknande slag emitterade tidigare av enheten eller som är allmänt tillgängliga på marknaden samt en utvärdering av varför dessa inte bedöms påverka godtagbarheten för instrumenten i fråga. Hänvisning ska göras till de relevanta delarna av rättsutlåtandet.</p>	
<p><i>Investerarbas</i></p>	

(51)	Huruvida kapitalinstrumentet är emitterat i privat placering, offentligt till externa investerare eller koncerninternt	
(52)	Om offentligt, en indikation om investerarsammansättning vid emission fördelat på typ av investerare (t.ex. hedgefonder, banker, tillgångsförvaltare, andra) samt geografisk fördelning	
(53)	Vid externt innehav ska, om möjligt, de aktuella huvudinnehavarna av instrumentet identifieras	
(54)	Vid koncerninternt innehav ska investeraren identifieras och en beskrivning ges av hur kapitalinstrumentet ska finansieras	

BILAGA II

ENHETEN SKA GÖRA EN SJÄLVUTVÄRDERING AV GODTAGBARHETSVILLKOREN

Enheter måste se över och bedöma varje kapitalinstrument mot de krav för eget kapital som anges i de relevanta bestämmelserna i CRR och RTS, med beaktande av EBA:s "Vanliga frågor och svar" och EBA:s rapport om övervakning av AT1-emissioner. Enheten måste tillhandahålla all relevant information som bekräftar att villkoren har uppfyllts. Den måste även kopiera eller hänvisa till de tillämpliga bestämmelserna i överenskommelsen rörande kapitalinstrumentet och andra relevanta dokument och hänvisa till de av EBA:s "Vanliga frågor och svar" som har beaktats. De standardmallar som ska användas för denna självutvärdering finns nedan.

(i) AT1-instrument

Artikel 52.1 i CRR			
Delartikel	Hänvisning till de relevanta bestämmelserna i överenskommelsen rörande kapitalinstrumentet eller andra relevanta dokument	I förekommande fall, hänvisning till EBA:s "Vanliga frågor och svar" och EBA:s rapport om övervakning av AT1-emissioner	Självutvärdering
a)			

b)			
c) jämförd med artikel 8 och 9 i RTS			
d)			
e)			
f)			
g) jämförd med artikel 20 i RTS			
h)			
i) jämförd med artikel 77 och 78 i CRR			
j)			
k)			
l) jämförd med artikel 53 i CRR			

m)			
n) jämförd med artikel 54 i CRR och artikel 21 och 22 i RTS (se separat tabell nedan)			
o) jämförd med artikel 53 i CRR och artikel 23 i RTS			
p) jämförd med artikel 24 i RTS			

Artikel 54 i CRR			
Delartikel	Hänvisning till de relevanta bestämmelserna i överenskommelsen rörande kapitalinstrumentet eller andra relevanta dokument	I förekommande fall, hänvisning till EBA:s "Vanliga frågor och svar" och EBA:s rapport om övervakning av AT1-emissioner	Självutvärdering
1.a i och ii			
1.b			

1.c i och ii			
1.d i, ii och iii jämförd med artikel 21 i RTS			
2.			
3.			
4.a. och b jämförd med artikel 21 i RTS			
5.a, b och c jämförd med artikel 22 i RTS			
6.			
7.			

(ii) Supplementärkapitalinstrument**Artikel 63 i CRR**

Delartikel	Hänvisning till de relevanta bestämmelserna i överenskommelsen rörande kapitalinstrumentet eller andra relevanta dokument	I förekommande fall, hänvisning till EBA:s "Vanliga frågor och svar"	Självutvärdering
a)			
b)			
c) jämförd med artikel 8 och 9 i RTS			
d)			
e)			
f)			
g)			
h) jämförd med artikel 20 i RTS			

i)			
j)			
k)			
l)			
m)			
n) jämförd med artikel 24 i RTS			