

Frankfurt am Main, 6 juni 2016

OPENBARE LEIDRAAD voor de beoordeling van de aanmerking van kapitaalinstrumenten als aanvullend tier 1- en tier 2-instrumenten

I. JURIDISCHE ACHTERGROND

Volgens artikel 4, lid 1, onder d), van Verordening (EU) Nr. 1024/2013 van de Raad¹ (GTM-Verordening) is het een taak van de ECB te zorgen voor de naleving van de handelingen bedoeld in artikel 4, lid 3, eerste alinea, waarbij prudentiële vereisten voor kredietinstellingen zijn vastgesteld op het gebied van eigenvermogensvereisten.

Verordening (EU) Nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad² (*Capital Requirements Regulation*, ofwel CRR), en in het bijzonder de artikelen 52 en 63, bepaalt onder welke voorwaarden kapitaalinstrumenten worden aangemerkt als respectievelijk aanvullend-tier 1 (AT1)-instrumenten en tier 2 (T2)-instrumenten. Andere artikelen van de CRR³, en de relevante bepalingen van de Gedelegeerde Verordening (EU) Nr. 241/2014 van de Commissie⁴ (*Regulatory Technical Standards on Own Funds*, ofwel RTS on Own Funds), bevatten nadere details over deze voorwaarden⁵.

II. REIKWIJDTE EN TOEPASSING

¹ Verordening (EU) Nr. 1024/2013 van de Raad van 15 oktober 2013 waarbij aan de Europese Centrale Bank specifieke taken worden opgedragen betreffende het beleid inzake het prudentieel toezicht op kredietinstellingen (PB L 287 van 29.10.2013, blz. 63).

² Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende prudentiële vereisten voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012 (PB L 176 van 27.6.2013, blz. 1).

³ Zie in het bijzonder de artikelen 53 en 54 van de CRR voor AT1-instrumenten en artikel 64 van de CRR voor tier 2-instrumenten. Dit is geen uitputtende lijst; andere artikelen kunnen ook van toepassing of relevant zijn.

⁴ Gedelegeerde Verordening (EU) Nr. 241/2014 van de Commissie van 7 januari 2014 tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot technische reguleringsnormen betreffende eigenvermogensvereisten voor instellingen (PB L 74 van 14.3.2014, blz. 8).

⁵ Zie in het bijzonder de artikelen 8, 9, 20, 21, 22, 23, 24 van de RTS on Own Funds. Dit is geen uitputtende lijst, andere artikelen kunnen ook van toepassing of relevant zijn.

In deze leidraad is de procedure vastgelegd die door de ECB wordt gevolgd bij het beoordelen van de aanmerking van kapitaalinstrumenten als aanvullend tier 1- en als tier 2-instrumenten. De leidraad specificeert de informatie die belangrijke onder toezicht staande entiteiten (entiteiten), zoals bedoeld in artikel 2, onder 16), van Verordening (EU) Nr. 468/2014 van de Europese Centrale Bank (ECB/2014/17)⁶ (GTM-kaderverordening), moeten verstrekken die op individuele, gesubconsolideerde en/of geconsolideerde basis de kapitaalinstrumenten tot hun AT1- of T2-kapitaal rekenen.

De ECB adviseert entiteiten deze Leidraad te volgen bij alle kapitaalinstrumenten die na de publicatie ervan worden uitgegeven. Deel III.2 van de Leidraad geldt echter voor alle kapitaalinstrumenten ongeacht hun uitgiftedatum. Het is de verantwoordelijkheid van de entiteiten ervoor te zorgen dat hun kapitaalinstrumenten aan alle relevante bepalingen van de CRR en de RTS on Own Funds voldoen, ongeacht de door de ECB uitgevoerde ex-post-beoordeling.

Deze leidraad laat onverlet eventuele vereisten ten aanzien van het in aanmerking nemen als AT 1- of T2-instrumenten krachtens toepasselijke nationale wetgeving. Indien de nationale wetgeving voorafgaande goedkeuring vereist, is de ECB bevoegd om deze goedkeuring aan entiteiten te verstrekken.

Deze leidraad wordt van tijd tot tijd bijgewerkt, zodat relevante ontwikkelingen erin verwerkt kunnen worden.

III. BEOORDELING VAN DE KAPITAALINSTRUMENTEN

III.1 Door de entiteit te verstrekken informatie

Zodra een kapitaalinstrument op individuele, gesubconsolideerde of geconsolideerde basis tot het AT1- of T2-kapitaal van een entiteit wordt gerekend, moet de Chief Executive Officer (CEO) of een persoon die door het leidinggevend orgaan van de entiteit is gemachtigd om namens dat orgaan te ondertekenen, als bijlage bij een e-mail een ondertekende brief sturen aan de coördinator van het desbetreffende gezamenlijk toezichthoudend team (*Joint Supervisory Team*, ofwel JST). De e-mail moet worden gezonden aan de officiële JST-mailbox en de volgende centrale mailbox: ownfunds_notifications@ecb.europa.eu. Ten aanzien van de brief geldt het volgende:

- 1) Deze vermeldt de reden(en) voor de uitgifte van het kapitaalinstrument en de wijze waarop het binnen de kapitaalplanning van de entiteit (op individueel, gesubconsolideerd en/of geconsolideerd niveau) past. In het bijzonder moet de invloed worden beschreven op het eigen vermogen (tier 1-kernkapitaal (*Common Equity Tier 1*, ofwel CET1), T1- en totaal kapitaal) en op de hefboomratio (voor AT1-instrumenten) op alle toepassingsniveaus overeenkomstig Deel

⁶ Verordening (EU) Nr. 468/2014 van de Europese Centrale Bank van 16 April 2014 tot vaststelling van een kader voor samenwerking binnen het Gemeenschappelijk Toezichtsmechanisme tussen de Europese Centrale Bank en nationale bevoegde autoriteiten en met nationale aangewezen autoriteiten (GTM-Kaderverordening) (ECB/2014/17) (PB L 141 van 14.5.2014, blz. 1).

Een, Titel II, van de CRR voor een periode van drie jaar op basis van de in de kapitaalplanning besloten verwachtingen en rekening houdend met onderstaand punt 5, onder iii).

- 2) Deze bevat een beschrijving van de belangrijkste kenmerken van het kapitaalinstrument in de in Bijlage I beschreven vorm. In de brief moet ook worden aangegeven in welk opzicht, of in welke opzichten, het desbetreffende kapitaalinstrument vergelijkbaar is met andere door dezelfde entiteit uitgegeven instrumenten.
- 3) Deze bevat een door de entiteit uitgevoerde zelfbeoordeling van de kapitaalinstrumenten ten opzichte van de in de relevante bepalingen van de CRR en de RTS on Own Funds vastgelegde vereisten. Hierbij moet rekening worden gehouden met de relevante door de Europese Bankautoriteit (EBA) opgestelde vragen en antwoorden en het EBA-monitoringsverslag betreffende AT1-uitgiften (EBA Report on the monitoring of AT1 issuances), in de in Bijlage II beschreven vorm.
- 4) Deze bevat een bevestiging dat de verstrekte informatie juist en volledig is, dat het kapitaalinstrument voldoet aan de criteria voor aanmerking als AT1- of T2-instrument en dat er geen geheime nevenovereenkomsten zijn die hieraan afbreuk zouden kunnen doen (bijvoorbeeld een verbetering in de rangordepositie van de vordering, etc.).
- 5) Deze gaat vergezeld van de volgende ondersteunende documentatie:
 - i) Een afschrift van de definitieve overeenkomst inzake het kapitaalinstrument.
 - ii) Voor kapitaalinstrumenten met nieuwe of complexe kenmerken: een afdoende onderbouwd juridisch advies van een terzake gekwalificeerde, onafhankelijke externe partij ter bevestiging dat het kapitaalinstrument voldoet aan de voorwaarden om als het desbetreffende type eigenvermogensinstrument aangemerkt te mogen worden.
 - iii) Voor kapitaalinstrumenten die als AT1-kapitaal worden aangemerkt: een kwantificering van het minimale CET1-kapitaalbedrag dat zou worden gegenereerd als de hoofdsom van AT1-instrumenten volledig zou worden afgeschreven of zou worden omgezet in CET1-instrumenten (artikel 54, lid 3, van de CRR) onder aftrek van eventuele te verwachten belastingverplichtingen of belastingbetalingen die uit de omzetting of afschrijving (*write-down*) voortvloeien, en eventuele overige te verwachten belastingverplichtingen of belastingbetalingen die op het moment van de omzetting of afschrijving met de instrumenten samenhangen. De entiteit moet het bedrag van deze te verwachten belastingverplichtingen of belastingbetalingen beoordelen en onderbouwen, rekening houdend met de lokale fiscale behandeling die geldt op het moment van de beoordeling en met de groepsstructuur.

De ECB kan alle overige informatie opvragen die zij relevant acht in het kader van een op enig moment uit te voeren ex-post-beoordeling.

Entiteiten moeten de ECB onmiddellijk op de hoogte stellen van eventuele latere wijzigingen in de overeenkomst inzake het kapitaalinstrument en van alle andere veranderingen die de toelaatbaarheid van het kapitaalinstrument zouden kunnen beïnvloeden.

Indien een kapitaalinstrument bijdraagt aan een combinatie van het eigen vermogen op individueel, gesubconsolideerd en/of geconsolideerd niveau, dan moet de brief waarnaar in de eerste alinea wordt verwezen, door de hoogste consoliderende entiteit worden verzonden. De brief moet worden ondertekend door de CEO, of een persoon die door het leidinggevend orgaan van de entiteit is gemachtigd om namens die consoliderende of subconsoliderende entiteit te ondertekenen.

III.2 Beoordeling door de ECB

De ECB kan op elk moment een **ex-post-beoordeling** van AT1- en T2-instrumenten uitvoeren.

Indien uit de beoordeling blijkt dat een kapitaalinstrument niet of niet langer aan de voorwaarden voldoet, worden op grond van artikel 55 of 65 van de CRR het kapitaalinstrument en het hiermee samenhangende deel van de agioreserve met onmiddellijke ingang niet langer aangemerkt als AT1- of T2-kapitaal. Hieruit volgt dat de desbetreffende entiteit dit kapitaalinstrument en het daarmee samenhangende deel van de agioreserve niet langer tot het AT1- of T2-kapitaal mag rekenen en de desbetreffende rapportage moet corrigeren in overeenstemming met Uitvoeringsverordening (EU) nr. 680/2014 van de Commissie⁷ (*Implementing Technical Standards on Supervisory Reporting*, ofwel ITS on Supervisory Reporting).⁸

IV. INFORMELE GEDACHTEWISSELING VÓÓR UITGIFTE

Onverminderd de ex-post-beoordeling wordt aangemoedigd dat er vóór uitgifte een informele dialoog tussen de vertegenwoordigers van een entiteit en het desbetreffende JST plaatsvindt over de specifieke kenmerken van een kapitaalinstrument, in het bijzonder wanneer het uit te geven instrument nieuwe of complexe kenmerken kent.

Deze informele dialoog strekt niet tot een goedkeuring (expliciet noch impliciet) van een instrument, of tot een bevestiging van zijn toelaatbaarheid als AT1- of T2-instrument. Het is de verantwoordelijkheid van de entiteiten ervoor te zorgen dat hun kapitaalinstrumenten aan alle toepasselijke bepalingen van de CRR en de RTS on Own Funds voldoen.

[signed]

Danièle NOUY

⁷ Uitvoeringsverordening (EU) nr. 680/2014 van de Commissie van 16 april 2014 tot vaststelling van technische uitvoeringsnormen voor wat betreft de rapportage aan de toezichhoudende autoriteit door instellingen overeenkomstig Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad (PB L 191 van 28.6.2014, blz. 1).

⁸ Dit laat onverlet die gevallen waarin wijzigingen in de voorwaarden van een instrument worden aangebracht om wederom aan de voorwaarden voor toelating te voldoen.

BIJLAGE I

BELANGRIJKSTE KENMERKEN VAN HET INSTRUMENT⁹

Voor elk van de volgende posten moet de entiteit de relevante informatie verstrekken. Deze moet gebaseerd zijn op de toepasselijke bepalingen in de overeenkomst inzake het kapitaalinstrument of een ander relevant document.¹⁰

Kenmerken	Relevante informatie
(1) Uitgevende instelling	
(2) Unieke identicator (bijv. CUSIP-, ISIN- of Bloomberg-identicator voor onderhandse plaatsing)	
(3) Regime voor aanbidding van het instrument (bijv. Reg S, Sec Rule 144a)	
(4) Toepasselijk recht inzake het instrument	
(5) Notering(en)	

⁹ De informatie in deze Bijlage is nuttig bij het invullen van Bijlage II van Uitvoeringsverordening (EU) Nr. 1423/2013 van de Commissie van 20 december 2013 tot vaststelling van technische uitvoeringsnomen met betrekking tot openbaarmaking van eigenvermogensvereisten voor instellingen overeenkomstig Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en van de Raad.

¹⁰ Dit is een gemeenschappelijke template die voor zowel AT1- als T2-instrumenten moet worden ingevuld. Afhankelijk van het type instrument zijn sommige van de kenmerken mogelijk niet van toepassing.

(6) Rating van de uitgevende instelling (indien beschikbaar) op het moment van uitgifte. Ter indicatie van het aantal treden onder de rating van ongedekte schuldinstrumenten van de uitgevende instelling	
(7) Valuta	
(8) Uitgifteomvang	
(9) Nominale waarde van het instrument	
(10) Kleinst verhandelbare eenheid (<i>minimum denomination</i>) en minimale verhoging (<i>increment</i>) (indien van toepassing)	
(11) Datum van uitgifte	
(12) Afwikkelingsdatum	
<i>Door de regelgeving voorgeschreven behandeling</i>	
(13) Soort instrument (AT1 of T2)	
(14) In aanmerking komend op individueel/gesubconsolideerd/geconsolideerd niveau of een combinatie daarvan. De desbetreffende entiteiten/subgroepen/groepen moeten worden vermeld.	

<p>(15) In het toetsingsvermogen (<i>regulatory capital</i>) opgenomen bedrag op alle toepassingsniveaus overeenkomstig Deel Een, Titel II, van de CRR, onder vermelding van eventuele bedragen die betrekking hebben op de agioreserve</p>	
<p>(16) Boekhoudkundige indeling (eigen vermogen/verplichting/samengesteld instrument). Maak bij een samengesteld instrument onderscheid tussen de eigenvermogens- en de verplichtingscomponent.</p>	
<p>(17) Toepasselijke fiscale behandeling (wel of geen fiscale aftrek en wel of geen sprake van een bronbelasting op dividend/coupon). Fiscale behandeling van in het instrument besloten derivaten (indien van toepassing)</p>	
<p>(18) Onbepaalde of bepaalde looptijd</p>	
<p>(19) Voor instrumenten met bepaalde looptijd: de oorspronkelijke vervaldatum</p>	
<p>(20) Eventuele <i>call</i>-optie, om aan te geven of het instrument voorziet in een door de emittent naar keuze uit te oefenen <i>call</i>-optie behoudens goedkeuring door de toezichthouder</p>	
<p>(21) Vermeld de eerste <i>call</i>-datum en eventuele volgende <i>call</i>-data voor de <i>call</i>-optie van de emittent</p>	

<p>(22) Eventuele andere opties van de emittent tot vermindering van het met het instrument samenhangende kapitaal (<i>redemption options</i>) – beschrijf eventuele andere opties van de emittent tot opvraging/aflossing/wederinkoop/terugbetaling van het instrument dan de hiervoor vermelde <i>call</i>-optie van de emittent, bijvoorbeeld in verband met een fiscale of in de regelgeving vastgestelde gebeurtenis, of wederinkopen voor marketmaking</p>	
<p><i>Coupons</i></p>	
<p>(23) Mechanisme voor vaststelling couponrente (vast, vast met renteherziening, variabel of overig)</p>	
<p>(24) Initiële couponrente, initiële couponspread en eventuele hiermee samenhangende herzieningsindex</p>	
<p>(25) Bevestig dat er geen sprake is van een oplopende couponrente (<i>step-up</i>) of een andere prikkel om af te lossen. Indien van toepassing, zoals in het geval van artikel 20, lid 2, onder c), van de RTS on Own Funds, dient u berekeningen te verstrekken waaruit blijkt dat er geen sprake van een oplopende rente is</p>	
<p>(26) Bij AT1-instrumenten, bevestig dat er geen sprake is van een mechanisme op grond waarvan de betaling van dividend/coupon wordt begrensd of verplicht (<i>dividend/coupon-stopper</i> of <i>-pusher</i>) of van een alternatief mechanisme voor couponafwikkeling (<i>alternative</i></p>	

<i>coupon settlement mechanism</i>) (zie artikel 53 van de CRR voor AT1-instrumenten)	
(27) Bij AT1-instrumenten: bevestig of coupons volledig naar keuze zijn	
(28) Bij AT1-instrumenten: bevestig of annulering van couponbetaling niet-cumulatief is	
(29) Bij AT1-instrumenten: bevestig dat er om couponbetalingen te kunnen doen, uitkeerbare bestanddelen beschikbaar moeten zijn (zie de definitie van uitkeerbare bestanddelen in artikel 4, onder 128), van de CRR)	
(30) Bij AT1-instrumenten: geef eventuele nadere details over de berekening van uitkeerbare bedragen (specifiek voor de instelling of voor het land, zoals de behandeling van de agioreserve)	
<i>Conversie</i>	
(31) Converteerbaar (ja/nee)	
(32) Indien converteerbaar: vermeld de conversietrigger(s) (individueel/gesubconsolidated/geconsolideerd) en of de CRR-regels met of zonder (<i>fully loaded</i>) overgangsbepalingen van toepassing zijn	

(33) Indien converteerbaar: de conversieverhouding, of de bandbreedte van conversieprijzen (zie artikel 54, lid 1, onder c), van de CRR voor AT1-instrumenten)	
(34) Indien converteerbaar: vermeld of conversie verplicht of optioneel is, en geef bij optionele conversie aan wie de conversieoptie houdt (bijvoorbeeld de emittent of de belegger)	
(35) Indien converteerbaar: vermeld in welk soort instrument het instrument converteerbaar is	
(36) Indien converteerbaar: vermeld de emittent van het instrument waarin geconverteerd wordt	
(37) Indien converteerbaar: vermeld of er bepalingen gelden met betrekking tot voorkeursrechten voor bestaande aandeelhouders	
(38) Vermeld de bepalingen met betrekking tot de berekening van het conversiebedrag indien er instrumenten met verschillende triggers zijn uitgegeven	
<i>Afschrijvingsclausule</i>	
(39) Afschrijvingsclausule (ja/nee)	

(40) Bij afschrijving: vermeld de afschrijvingstrigger(s) (individueel/geconsolideerd/geconsolideerd) en geef aan of de CRR-regels met of zonder (<i>fully loaded</i>) overgangsbepalingen van toepassing zijn	
(41) Bij afschrijving: permanent of tijdelijk	
(42) Bij tijdelijke afschrijving: geef een beschrijving van het opwaarderingsmechanisme (artikel 21, lid 2, onder e), van de RTS on Own Funds)	
(43) Zijn er instrumenten met verschillende triggers uitgegeven? Vermeld dan de bepalingen met betrekking tot de berekening van het afschrijvingsbedrag	
<i>Achterstelling en met de BRRD¹¹/TLAC¹² verband houdende bepalingen</i>	
(44) Positie in de achterstellingshiërarchie bij liquidatie (beschrijf de belangrijkste achterstellingsbepalingen, waaronder welk soort instrument onmiddellijk hoger in rang is dan het instrument)	
(45) Bevestig de afwezigheid van clausules die de rangordepositie	

¹¹ [Richtlijn 2014/59/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende de totstandbrenging van een kader voor het herstel en de afwikkeling van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Richtlijn 82/891/EEG van de Raad en de Richtlijnen 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU en 2013/36/EU en de Verordeningen \(EU\) nr. 1093/2010 en \(EU\) nr. 648/2012, van het Europees Parlement en de Raad \(PB L 173 van 12.6.2014, blz. 190\).](#)

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

verbeteren (bijvoorbeeld het ontbreken van een verrekeningsclausule of garanties die de rangordepositie versterken)	
(46) Opname van punt van niet-levensvatbaarheid in de voorwaarden of risicofactoren (zie Overweging 81 van de BRRD)	
(47) Zijn er, bij instrumenten die onder de wetgeving van een derde land (niet-EER) vallen, contractueel bail-in-bevoegdheden geregeld? Indien dit niet het geval is, kunnen er op grond van de wet van het derde land afschrijvings- of conversiebevoegdheden worden uitgeoefend of is er een bindende overeenkomst afgesloten met dat derde land? (zie artikel 55 van de BRRD)	
(48) Bij T2-instrumenten: beschrijf eventuele bepalingen die de mogelijkheid bieden of uitdrukkelijk uitsluiten van de uitgifte van achtergestelde bail-in-instrumenten die tot TLAC/MREL gerekend mogen worden en die bij liquidatie vóór T2-instrumenten in de rangorde komen	
(49) Eventuele overige met BRRD/TLAC verband houdende bepalingen	
<i>Overige</i>	
(50) Details over de eventuele kenmerken van het kapitaalinstrument die nieuw of ongebruikelijk zijn, of die verschillen van de kenmerken van soortgelijke kapitaalinstrumenten die de entiteit eerder heeft	

<p>uitgegeven of die op grote schaal in de markt beschikbaar zijn. Daarnaast een analyse waarom de entiteit van oordeel is dat deze kenmerken niet van invloed zijn op de toelaatbaarheid van het desbetreffende instrument. Met een verwijzing naar het relevante deel van het juridisch advies</p>	
<p><i>Beleggers</i></p>	
<p>(51) Of het kapitaalinstrument onderhands wordt geplaatst, of via een openbare emissie bij externe beleggers, of bij beleggers binnen de groep</p>	
<p>(52) Indien extern: een indicatie van de samenstelling van de beleggers bij uitgifte, onderverdeeld naar soort belegger (bijvoorbeeld hedge funds, banken, vermogensbeheerders, overig) en hun geografische spreiding</p>	
<p>(53) Indien de instrumenten door externe beleggers worden aangehouden: identificeer indien mogelijk de belangrijkste instrumenthouders</p>	
<p>(54) Indien de instrumenten in handen zijn van beleggers binnen de groep: vermeld de belegger en beschrijf hoe de aankoop van het kapitaalinstrument wordt gefinancierd</p>	

BIJLAGE II

DOOR DE ENTITEIT UIT TE VOEREN ZELFBEOORDELING INZAKE DE TOELAATBAARHEIDSVORWAARDEN

Entiteiten dienen ieder kapitaalinstrument te evalueren en te beoordelen ten aanzien van de in de relevante bepalingen van de CRR en de RTS on Own Funds vastgelegde vereisten. Hierbij moet rekening worden gehouden met de relevante door de Europese Bankautoriteit (EBA) opgestelde vragen en antwoorden en met het EBA-monitoringsverslag betreffende AT1-uitgiften. De entiteit dient alle relevante informatie te verstrekken om te bevestigen dat aan de voorwaarden is voldaan. De entiteit dient tevens de toepasselijke bepalingen van de overeenkomst inzake het kapitaalinstrument en van eventuele andere relevante documenten te verstrekken, of hiernaar te verwijzen, en te verwijzen naar de toepasselijke vragen en antwoorden van de EBA die in aanmerking zijn genomen. Hieronder vindt u de templates die voor de zelfbeoordeling gebruikt moeten worden.

(i) AT1-INSTRUMENTEN

<i>Vereisten van artikel 52, lid 1, van de CRR</i>			
Onder:	Verwijzing naar de relevante bepalingen in de overeenkomst inzake het kapitaalinstrument of in andere relevante documenten	Indien relevant, een verwijzing naar de vragen en antwoorden van de EBA en de in aanmerking genomen alinea's van het EBA-monitoringsverslag betreffende AT1-uitgiften	Zelfbeoordeling

a)			
b)			
c) in samenhang met de artikelen 8 en 9 van de RTS on Own Funds			
d)			
e)			
f)			
g) in samenhang met artikel 20 van de RTS on Own Funds			
h)			
i) in samenhang met de artikelen 77 en 78 van de CRR			
j)			
k)			

l) in samenhang met artikel 53 van de CRR			
m)			
n) in samenhang met artikel 54 van de CRR en de artikelen 21 en 22 van de RTS on Own Funds (zie de afzonderlijke tabel hieronder)			
o) in samenhang met artikel 53 van de CRR en artikel 23 van de RTS on Own Funds			
p) in samenhang met artikel 24 van de RTS on Own Funds			

Artikel 54 van de CRR			
Onder:	Verwijzing naar de relevante bepalingen in de overeenkomst inzake het kapitaalinstrument of	Indien relevant, verwijzing naar de vragen en antwoorden van de EBA en de in aanmerking	Zelfbeoordeling

	in andere relevante documenten	genomen alinea's van het EBA-monitoringsverslag betreffende AT1-uitgiften	
lid 1, onder a), punt i) en ii)			
lid 1), onder b)			
lid 1), onder c), punt i) en ii)			
lid 1), onder d), punt i), ii) en iii) in samenhang met artikel 21 van de RTS on Own Funds			
lid 2)			
lid 3)			
lid 4), onder a) en b) in samenhang met artikel 21 van de RTS on Own Funds			
lid 5), onder a), b) en c) in samenhang met artikel 22 van de RTS on Own Funds			

lid 6)			
lid 7)			

(ii) TIER 2-INSTRUMENTEN

Artikel 63 van de CRR			
Onder:	Verwijzing naar de relevante bepalingen in de overeenkomst inzake het kapitaalinstrument of in andere relevante documenten	Indien relevant, een verwijzing naar de in aanmerking genomen vragen en antwoorden van de EBA	Zelfbeoordeling
a)			
b)			
c) in samenhang met de artikelen 8 en 9 van de RTS on Own Funds			

d)			
e)			
f)			
g)			
h) in samenhang met artikel 20 van de RTS on Own Funds			
i)			
j)			
k)			
l)			
m)			
n) in samenhang met artikel 24 van de RTS on Own Funds			

