

Andrea ENRIA

Voorzitter van de Raad van Toezicht

Frankfurt am Main, 30 september 2020

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

Op 6 juni 2016 publiceerde de ECB de te volgen procedure voor het beoordelen van de aanmerking van kapitaalinstrumenten als AT1- en T2-instrumenten.

Verordening (EU) 2019/876 is op 27 juni 2019 in werking getreden, met tot gevolg wijzigingen in diverse bepalingen betreffende de voorwaarden waaraan kapitaalinstrumenten moeten voldoen om aangemerkt te kunnen worden als aanvullend tier 1- of tier 2-instrumenten krachtens respectievelijk de artikelen 52 en 63 van Verordening (EU) 575/2013. In verband met deze nieuw geïntroduceerde criteria moeten de templates van de openbare leidraad betreffende de belangrijkste kenmerken van de instrumenten en de zelfbeoordeling worden bijgewerkt. De wijzigingen zijn voor de duidelijkheid vet gedrukt.

Instellingen wordt geadviseerd om bij de uitgifte van nieuwe aanvullend tier 1- en tier 2-instrumenten deze bijgewerkte templates te gebruiken.

Het restant van de openbare leidraad blijft onveranderd.

Hoogachtend,

[*signed*]

Andrea ENRIA

BIJLAGE I

BELANGRIJKSTE KENMERKEN VAN HET INSTRUMENT¹

Voor elk van de volgende posten dient de entiteit de relevante informatie te verstrekken. Deze dient gebaseerd te zijn op de toepasselijke bepalingen in de overeenkomst inzake het kapitaalinstrument of een ander relevant document.²

Kenmerken	1. 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)	

¹ 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 uitvoeringsnormen met betrekking tot openbaarmaking van eigenvermogensvereisten voor instellingen overeenkomstig Verordening \(EU\) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en van de Raad](#).

² Dit is een uniforme 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 dienen te 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, bijv. in verband met een fiscale of in de regelgeving vastgestelde gebeurtenis, wederinkopen of 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 coupon settlement mechanism</i>) (zie artikel 53 van de CRR voor AT1-instrumenten)</p>	
<p>(27) Bij AT1-instrumenten: bevestig of coupons volledig naar keuze zijn</p>	
<p>(28) Bij AT1-instrumenten: bevestig of annulering van couponbetaling niet-cumulatief is</p>	
<p>(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)</p>	
<p>(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)</p>	
<p>Trigger</p>	
<p>(30a) Vermeld het triggerniveau</p>	

<p>(30b) Indien de aanvullend tier 1-instrumenten zijn uitgegeven door een dochteronderneming in een derde land en de trigger in overeenstemming met het nationaal recht van dat derde land wordt berekend: verstrek een juridisch advies van een onafhankelijk en erkend advocatenkantoor ter bevestiging dat het recht van dat derde land en de contractuele bepalingen van de instrumenten ten minste gelijkwaardig zijn aan de vereisten in artikel 54 van de CRR</p>	
<p><i>Conversie</i></p>	
<p>(31) Converteerbaar (ja/nee)</p>	
<p>(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</p>	
<p>(33) Indien converteerbaar: de conversieverhouding, of de bandbreedte van conversieprijsen (zie artikel 54, lid 1, onder c), van de CRR voor AT1-instrumenten)</p>	
<p>(34) Indien converteerbaar: vermeld of conversie verplicht of optioneel is, en geef bij optionele conversie aan wie de conversieoptie houdt (bijv. de emittent of de belegger)</p>	

(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/gesubconsolidated/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)	

<p>(43) Zijn er instrumenten met verschillende triggers uitgegeven? Vermeld dan de bepalingen met betrekking tot de berekening van het afschrijvingsbedrag</p>	
<p><i>Achterstelling</i></p>	
<p>(44) Positie in de achterstellingshiërarchie bij liquidatie (beschrijf de belangrijkste achterstellingsbepalingen, waaronder welk soort instrument onmiddellijk hoger in rang is dan het instrument)</p>	
<p>(45) Bevestig de afwezigheid van clausules die de rangordepositie verbeteren (bijv. het ontbreken van garanties die de rangordepositie versterken)</p>	
<p>(45a) Bevestig dat er ten aanzien van de instrumenten geen verrekenings- of salderingsovereenkomsten gelden die ten kosten zouden gaan van de verliesabsorptiecapaciteit van de instrumenten</p>	
<p><i>Overige</i></p>	

<p>(46) 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 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>(47) Of het kapitaalinstrument onderhands wordt geplaatst, of via een openbare emissie bij externe beleggers, of bij beleggers binnen de groep</p>	
<p>(48) Indien extern: een indicatie van de samenstelling van de beleggers bij uitgifte, onderverdeeld naar soort belegger (bijv. hedge funds, banken, vermogensbeheerders, overig) en hun geografische spreiding</p>	
<p>(49) Indien de instrumenten door externe beleggers worden aangehouden: identificeer indien mogelijk de belangrijkste instrumenthouders</p>	

<p>(50) 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, 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)			
q)			
r)			

Artikel 54 van de CRR

Onder:	Verwijzing naar de relevante bepalingen in de overeenkomst inzake het kapitaalinstrument of in andere relevante documenten	Indien relevant, verwijzing naar de vragen en antwoorden van de EBA en de in aanmerking genomen alinea's van het EBA-monitoringsverslag betreffende AT1-uitgiften	Zelfbeoordeling
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 1), onder e)			
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, 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)			
o)			
p)			