

DELEGERT KOMMISJONSFORORDNING (EU) nr. 342/2014**2022/EØS/13/31****av 21. januar 2014****om utfylling av europaparlaments- og rådsdirektiv 2002/87/EF og europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 575/2013 med hensyn til tekniske reguleringsstandarder for anvendelse av beregningsmetodene for kapitaldekningskrav for finansielle konglomerater^(*)**

EUROPAKOMMISSIONEN HAR

under henvisning til traktaten om Den europeiske unions virkemåte,

under henvisning til europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 575/2013 av 26. juni 2013 om tilsynskrav for kredittinstitusjoner og verdipapirforetak og om endring av forordning (EU) nr. 648/2012⁽¹⁾, særlig artikkel 49 nr. 6, ogunder henvisning til europaparlaments- og rådsdirektiv 2002/87/EF av 16. desember 2002 om utvidet tilsyn med kredittinstitusjoner, forsikringsforetak og investeringsforetak i et finansielt konglomerat, og om endring av rådsdirektiv 73/239/EØF, 79/267/EØF, 92/49/EØF, 92/96/EØF, 93/6/EØF og 93/22/EØF samt europaparlaments- og rådsdirektiv 98/78/EF og 2000/12/EF⁽²⁾, særlig artikkel 21a nr. 3, og

ut fra følgende betraktninger:

- 1) For finansielle konglomerater som i vesentlig omfang driver bank- eller investeringsvirksomhet og forsikringsvirksomhet, bør flere gangers anvendelse av poster som kan inngå i beregningen av ansvarlig kapital på konglomeratplan, det vil si gjentatt bruk av ansvarlig kapital samt enhver uhensiktsmessig oppbygging av ansvarlig kapital innenfor gruppen, utelukkes for å gi et korrekt bilde av den ansvarlige kapitalen som konglomeratet har tilgjengelig for å dekke tap og sikre ekstra kapitaldekning på konglomeratplan.
- 2) Det er viktig å sikre at ansvarlig kapital som overstiger sektorielle solvenskrav, innregnes på konglomeratplan bare dersom det ikke er noe til hinder for overføring av eiendeler eller tilbakebetaling av forpliktelser mellom forskjellige enheter i konglomeratet, herunder mellom sektorer.
- 3) Et finansielt konglomerat bør bare innregne ansvarlig kapital som overstiger sektorielle solvenskrav, i beregningen av sin ansvarlige kapital dersom denne kapitalen kan overføres mellom enhetene i det finansielle konglomeratet.
- 4) Det bør fastsettes egnede regler for å ta hensyn til at sektorkrav til ansvarlig kapital er utformet for å dekke risikoer i den aktuelle sektoren, og ikke er beregnet på å dekke risikoer utenfor sektoren.

^(*) Denne unionsrettsakten, kunngjort i EUT L 100 av 3.4.2014, s. 1, er omhandlet i EØS-komiteens beslutning nr. 81/2019 av 29. mars 2019 om endring av EØS-avtalens vedlegg IX (Finansielle tjenester), se EØS-tillegget til *Den europeiske unions tidende* nr. 44 av 2.7.2020, s. 65.

⁽¹⁾ EUT L 176 av 27.6.2013, s. 1.

⁽²⁾ EUT L 35 av 11.2.2003, s. 1.

- 5) For å sikre ensartet anvendelse av reglene for beregningen av det ekstra kapitaldekningskravet, bør de sektorkravene som omfatter solvenskrav for dette formål, angis. Disse kravene bør ikke berøre sektorreglene for de tiltakene som skal treffes dersom de sektorielle solvenskravene ikke overholdes. Særlig når det oppstår et underskudd på konglomeratplan fordi det kombinerte bufferkravet i avdeling VII kapittel 4 i europaparlaments- og rådsdirektiv 2013/36/EU⁽¹⁾ ikke overholdes, bør de nødvendige tiltakene som kreves, baseres på tiltakene fastsatt i nevnte kapittel.
- 6) Ved beregning av det ekstra kapitaldekningskravet i et finansielt konglomerat bør det beregnes et teoretisk solvenskrav og en teoretisk størrelse på den ansvarlige kapitalen i ikke-regulerte finansforetak i det finansielle konglomeratet.
- 7) I del II i vedlegg I til direktiv 2002/87/EF ble det fastsatt tre tekniske metoder for beregning av kapitaldekningskrav i finansielle konglomerater: «regnskapskonsolideringsmetoden» (metode 1), «metoden med fradrag og sammenlegging» (metode 2) og «kombinasjonsmetoden» (metode 3), som tillater en kombinasjon av metode 1 og 2. De tekniske beregningsmetodene 1 og 2 bør presiseres nærmere for å sikre ensartet anvendelse. Dessuten bør de omstendighetene som berettiger anvendelse av metode 3, angis nærmere, og det bør sikres at vedkommende myndigheter tillater bruk av nevnte metode under lignende omstendigheter, anvender felles kriterier og krever at metoden anvendes på en enhetlig måte i alle finansielle konglomerater. Vedkommende myndigheter bør bare tillate anvendelse av metode 3 når et finansielt konglomerat kan vise at anvendelse av bare metode 1 eller 2 ikke med rimelighet er mulig. Anvendelsen av metode 3 bør være ensartet over tid for å sikre likeverdige vilkår. Ettersom de tekniske beregningsmetodene anvendes i samsvar med de tekniske prinsippene nevnt i del I i vedlegg I til direktiv 2002/87/EF, er det også nødvendig å presisere disse prinsippene.
- 8) Metode 1 for beregning av gruppesolvens, som fastsatt i europaparlaments- og rådsdirektiv 2009/138/EF⁽²⁾, og metode 1 for beregning av ekstra kapitaldekningskrav, som fastsatt i direktiv 2002/87/EF, bør anses som likeverdige ettersom begge metoder er forenlige med hovedformålene for utvidet tilsyn. Begge metodene sikrer at det ikke bygges opp ansvarlig kapital innenfor gruppen, og at beregningen av ansvarlig kapital skjer i samsvar med definisjonene og grensene fastsatt i de relevante sektorreglene.
- 9) Myndigheten til å vedta tekniske reguleringsstandarder i artikkel 49 nr. 6 i forordning (EU) nr. 575/2013 er nært knyttet til myndigheten i artikkel 21a nr. 3 i direktiv 2002/87/EF ettersom begge omhandler ensartet anvendelse av beregningsmetodene fastsatt i vedlegget til nevnte direktiv. For å sikre at beregningsmetodene angitt for disse rettsaktene er enhetlige, og for å gjøre det lettere for personer som omfattes av disse forpliktelsene, å få oversikt over og samlet tilgang til dem, er det ønskelig å samle i én enkelt forordning de tekniske reguleringsstandardene som vedtas i henhold til denne myndighet.
- 10) Denne forordning bør baseres på de nye sektorielle solvensordningene som er blitt opprettet i Unionen, for å sikre mest mulig ensartet anvendelse av beregningsmetodene. Denne forordning bør derfor ikke få anvendelse før det tidspunkt forordning (EU) nr. 575/2013 får anvendelse. De reglene som avhenger av anvendelsen av direktiv 2009/138/EF, bør først få anvendelse fra anvendelsesdatoen for nevnte direktiv. Eksisterende nasjonale gjennomføringsregler for beregning av ekstra kapitaldekningskrav bør derfor fortsatt anvendes på de områdene som ikke er blitt harmonisert ved denne forordning, i perioden før den får full anvendelse, og underliggende beregninger som er basert på regler for forsikringssektoren, bør baseres på de reglene for forsikringssektoren som får anvendelse på beregningstidspunktet.
- 11) Denne forordning bygger på utkastet til tekniske reguleringsstandarder som Den europeiske tilsynsmyndighet (Den europeiske banktilsynsmyndighet) (EBA), Den europeiske tilsynsmyndighet (Den europeiske tilsynsmyndighet for forsikring og tjenestepensjoner) (EIOPA) og Den europeiske tilsynsmyndighet (Den europeiske verdipapir- og markedstilsynsmyndighet) (ESMA) i fellesskap har framlagt for Kommisjonen.

(1) Europaparlaments- og rådsdirektiv 2013/36/EU av 26. juni 2013 om adgang til å utøve virksomhet som kredittinstitusjon og om tilsyn med kredittinstitusjoner og verdipapirforetak, om endring av direktiv 2002/87/EF og om oppheving av direktiv 2006/48/EF og 2006/49/EF (EUT L 176 av 27.6.2013, s. 338).

(2) Europaparlaments- og rådsdirektiv 2009/138/EF av 25. november 2009 om adgang til å starte og utøve virksomhet innen forsikring og gjenforsikring (Solvens II) (EUT L 335 av 17.12.2009, s. 1).

- 12) EBA, EIOPA og ESMA har holdt åpne offentlige høringer om utkastet til tekniske reguleringsstandarder som ligger til grunn for denne forordning, analysert de mulige tilknyttede kostnadene og fordelene i samsvar med artikkel 10 i europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1093/2010⁽¹⁾, artikkel 10 i europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1094/2010⁽²⁾ og artikkel 10 i europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1095/2010⁽³⁾ samt innhentet uttalelse fra interessentgruppen for bankvirksomhet opprettet i samsvar med artikkel 37 i forordning (EU) nr. 1093/2010, interessentgruppen for forsikring og gjenforsikring opprettet i samsvar med artikkel 37 i forordning (EU) nr. 1094/2010 og interessentgruppen for verdipapirer og markeder opprettet i samsvar med artikkel 37 i forordning (EU) nr. 1095/2010.

VEDTATT DENNE FORORDNING:

KAPITTEL I

FORMÅL OG DEFINISJONER

Artikkel 1

Formål

Denne forordning angir de tekniske prinsippene og tekniske beregningsmetodene oppført i vedlegg I til direktiv 2002/87/EF med henblikk på alternativene til fradrag nevnt i artikkel 49 nr. 1 i forordning (EU) nr. 575/2013 og med henblikk på beregning av ansvarlig kapital og ekstra kapitaldekningskrav som fastsatt i artikkel 6 nr. 2 i direktiv 2002/87/EF.

Artikkel 2

Definisjoner

I denne forordning menes med

- 1) «finansielt konglomerat med hovedvekt på forsikringsvirksomhet» et finansielt konglomerat der den største finanssektoren er forsikring, i henhold til artikkel 3 nr. 2 i direktiv 2002/87/EF,
- 2) «finansielt konglomerat med hovedvekt på bank- eller investeringsvirksomhet» et finansielt konglomerat der den største finanssektoren er enten banksektoren eller sektoren for investeringstjenester, i henhold til artikkel 3 nr. 2 i direktiv 2002/87/EF.

KAPITTEL II

TEKNISKE PRINSIPPER

Artikkel 3

Avskaffelse av gjentatt bruk av ansvarlig kapital og oppbygging av ansvarlig kapital innenfor gruppen

Ansvarlig kapital som er en direkte eller indirekte følge av transaksjoner innenfor gruppen, skal ikke tas med i beregningen av ekstra kapitaldekningskrav på konglomeratplan.

Artikkel 4

Mulighet for overføring og tilgjengeliggjøring av ansvarlig kapital

1. Ansvarlig kapital i et regulert foretak som overstiger den ansvarlige kapitalen som er nødvendig for å oppfylle sektorielle solvenskrav som angitt i artikkel 9, skal verken tas med i beregningen av ansvarlig kapital i et finansielt konglomerat eller i summen av den ansvarlige kapitalen i hvert regulert og ikke-regulert foretak i finanssektoren i et finansielt konglomerat, med mindre det ikke foreligger noen nåværende eller forutsigbar praktisk eller juridisk hindring for overføring av kapitalen mellom foretak i det finansielle konglomeratet.

⁽¹⁾ Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1093/2010 av 24. november 2010 om opprettelse av en europeisk tilsynsmyndighet (Den europeiske banktilsynsmyndighet), om endring av beslutning nr. 716/2009/EF og om oppheving av kommisjonsbeslutning 2009/78/EF (EUT L 331 av 15.12.2010, s. 12).

⁽²⁾ Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1094/2010 av 24. november 2010 om opprettelse av en europeisk tilsynsmyndighet (Den europeiske tilsynsmyndighet for forsikring og tjenestepensjoner), om endring av beslutning nr. 716/2009/EF og om oppheving av kommisjonsbeslutning 2009/79/EF (EUT L 331 av 15.12.2010, s. 48).

⁽³⁾ Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1095/2010 av 24. november 2010 om opprettelse av en europeisk tilsynsmyndighet (Den europeiske verdipapir- og markedstilsynsmyndighet), om endring av beslutning nr. 716/2009/EF og om oppheving av kommisjonsbeslutning 2009/77/EF (EUT L 331 av 15.12.2010, s. 84).

2. Foretaket nevnt i artikkel 6 nr. 2 femte ledd i direktiv 2002/87/EF skal ved framlegging for koordinatoren av resultatene av og de relevante dataene for beregningen nevnt i femte ledd, bekrefte og dokumentere for koordinatoren at nr. 1 er overholdt.

Artikkel 5

Sektorspesifikk ansvarlig kapital

1. Den ansvarlige kapitalen nevnt i nr. 2 som er tilgjengelig i et regulert foretak, skal kunne anvendes til dekning av risikoer knyttet til den sektoren som innregner denne ansvarlige kapitalen, men ikke til dekning av risikoer i andre finanssektorer.
2. Den ansvarlige kapitalen nevnt i nr. 1 er ansvarlig kapital som ikke er
 - a) ren kjernekapital, annen godkjent kjernekapital eller tilleggskapital i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013,
 - b) basiskapitalposter i foretak som er omfattet av kravene i direktiv 2009/138/EF, når disse postene klassifiseres i kategori 1 eller kategori 2 i samsvar med artikkel 94 nr. 1 og 2 i nevnte direktiv

Artikkel 6

Underskudd på ansvarlig kapital på konglomeratplan

1. Dersom det er underskudd på ansvarlig kapital på konglomeratplan, skal bare poster i den ansvarlige kapitalen som oppfyller sektorreglene for både bank- og forsikringssektoren, anvendes for å dekke underskuddet.
2. Den ansvarlige kapitalen nevnt i nr. 1 er
 - a) ren kjernekapital som definert i artikkel 50 i forordning (EU) nr. 575/2013,
 - b) basiskapitalposter når disse postene klassifiseres i kategori 1 i samsvar med artikkel 94 nr. 1 i direktiv 2009/138/EF, og innregningen av disse postene ikke begrenses av de delegerede rettsaktene som vedtas i samsvar med artikkel 99 i nevnte direktiv,
 - c) annen godkjent kjernekapital som definert i artikkel 61 i forordning (EU) nr. 575/2013,
 - d) basiskapitalposter når disse postene klassifiseres i kategori 1 i samsvar med artikkel 94 nr. 1 i direktiv 2009/138/EF, og innregning av disse postene ikke begrenses av de delegerede rettsaktene som vedtas i henhold til artikkel 99 i nevnte direktiv,
 - e) tilleggskapital som definert i artikkel 71 i forordning (EU) nr. 575/2013,
 - f) basiskapitalposter når disse postene klassifiseres i kategori 2 i henhold til artikkel 94 nr. 2 i direktiv 2009/138/EF.
3. Poster i den ansvarlige kapitalen som anvendes for å dekke underskudd, skal overholde artikkel 4 nr. 1.

Artikkel 7

Konsekvens

De regulerte foretakene eller det blandede finansielle holdingselskapet i et finansielt konglomerat skal anvende beregningsmetoden konsekvent over tid.

Artikkel 8

Konsolidering

For finansielle konglomerater med hovedvekt på forsikringsvirksomhet skal metode 1 for beregning av gruppesolvens i forsikrings- og gjenforsikringsforetak som fastsatt i artikkel 230, 231 og 232 i direktiv 2009/138/EF anses som likeverdig med metode 1 for beregning av de ekstra kapitalkravene i regulerte foretak i et finansielt konglomerat, som fastsatt i vedlegg I til direktiv 2002/87/EF, forutsatt at virkeområdet for gruppetilsyn i henhold til avdeling III i direktiv 2009/138/EF ikke er vesentlig forskjellig fra virkeområdet for utvidet tilsyn i henhold til kapittel II i direktiv 2002/87/EF.

Artikkel 9

Solvenskrav

1. Når reglene for forsikringssektoren anvendes, skal solvenskapitalkravet nevnt i artikkel 100 og 218 i direktiv 2009/138, herunder eventuelle kapitalkravtillegg som anvendes i samsvar med artikkel 37 i nevnte direktiv, som følger av anvendelsen av artikkel 216 nr. 4, artikkel 231 nr. 7, artikkel 232, artikkel 233, nr. 6 samt artikkel 238 nr. 2 og 3 i nevnte direktiv, anses for å være solvenskravene ved beregning av de ekstra kapitaldekningskravene.
2. Når reglene for banksektoren eller sektoren for investeringstjenester anvendes, skal kravene til ansvarlig kapital fastsatt i del 3 avdeling I kapittel 1 i forordning (EU) nr. 575/2013 og kravene i henhold til nevnte forordning eller til direktiv 2013/36/EU om å ha ansvarlig kapital ut over disse kravene, herunder et krav knyttet til den interne vurderingen av kapitaldekningen i artikkel 73 i nevnte direktiv, eventuelle krav pålagt av vedkommende myndighet i henhold til artikkel 104 nr. 1 bokstav a) i nevnte direktiv, det kombinerte bufferkravet fastsatt i artikkel 128 nr. 6 i nevnte direktiv og tiltak som vedtas i henhold til artikkel 458 eller 459 i forordning (EU) nr. 575/2013, anses for å være solvenskravene ved beregning av de ekstra kapitaldekningskravene.

Artikkel 10

Det finansielle konglomeratets ansvarlige kapital og solvenskrav

1. Med forbehold for artikkel 14 nr. 7, 8 og 9 skal det finansielle konglomeratets ansvarlige kapital og solvenskrav beregnes i samsvar med definisjonene og grensene fastsatt i de relevante sektorreglene.
2. Ansvarlig kapital i kapitalforvaltningsselskaper skal beregnes i samsvar med artikkel 2 nr. 1 bokstav l) i europaparlaments- og rådsdirektiv 2009/65/EF⁽¹⁾. Solvenskravene i kapitalforvaltningsselskaper skal være kravene fastsatt i artikkel 7 nr. 1 bokstav a) i nevnte direktiv.
3. Ansvarlig kapital hos forvaltere av alternative investeringsfond skal beregnes i samsvar med artikkel 4 nr. 1 bokstav ad) i europaparlaments- og rådsdirektiv 2011/61/EF⁽²⁾. Solvenskravene for forvaltere av alternative investeringsfond skal være kravene fastsatt i artikkel 9 i nevnte direktiv.

Artikkel 11

Behandling av tverrsektorielle eierandeler

1. Dersom et foretak i et finansielt konglomerat med hovedvekt på bank- eller investeringsvirksomhet har en eierandel i et foretak i finanssektoren som hører til i forsikringssektoren, og som trekkes fra i henhold til artikkel 14 nr. 3 eller artikkel 15 nr. 3, skal det ikke oppstå ekstra kapitaldekningskrav for eierandelen på konglomeratplan.
2. Dersom anvendelse av nr. 1 fører til en direkte endring i forventet tap etter den interne kredittvurderingsmetoden i henhold til del 3 avdeling II kapittel 3 i forordning (EU) nr. 575/2013, skal et beløp som tilsvarer endringen, legges til den ansvarlige kapitalen i det finansielle konglomeratet.

Artikkel 12

Teoretiske krav til ansvarlig kapital og teoretiske solvenskrav for ikke-regulerte foretak i finanssektoren

1. Dersom et blandet finansielt holdingselskap har en eierandel i et ikke-regulert foretak i finanssektoren, skal de teoretiske kravene til ansvarlig kapital og de teoretiske solvenskravene for enheten beregnes i samsvar med sektorreglene for den største sektoren i det finansielle konglomeratet.

⁽¹⁾ Europaparlaments- og rådsdirektiv 2009/65/EF av 13. juli 2009 om samordning av lover og forskrifter om foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer (investeringsforetak) (EUT L 302 av 17.11.2009, s. 32).

⁽²⁾ Europaparlaments- og rådsdirektiv 2011/61/EU av 8. juni 2011 om forvaltere av alternative investeringsfond og om endring av direktiv 2003/41/EF og 2009/65/EF og forordning (EF) nr. 1060/2009 og (EF) nr. 1095/2010 (EUT L 174 av 1.7.2011, s. 1).

2. For ikke-regulerte foretak i finanssektoren som ikke er nevnt i nr. 1, skal de teoretiske kravene til ansvarlig kapital og de teoretiske solvenskravene beregnes i samsvar med sektorreglene for den finanssektoren som er nærmest det ikke-regulerte foretaket i finanssektoren. Hvilken finanssektor som er nærmest, skal fastsettes på grunnlag av den aktuelle enhetens virksomhetsområder og i hvilken grad foretaket utøver denne virksomheten. Dersom det ikke er mulig å fastslå tydelig hvilken finanssektor som er nærmest, skal sektorreglene for den største sektoren i det finansielle konglomeratet anvendes.

Artikkel 13

Sektorielle overgangsordninger og anvendelse av eldre regler

Sektorreglene som anvendes ved beregning av de ekstra kapitaldekningskravene, skal omfatte eventuelle overgangsbestemmelser eller eldre regler som får anvendelse på sektorplan.

KAPITTEL III

TEKNISKE BEREGNINGSMETODER

Artikkel 14

Spesifisering av teknisk beregning etter metode 1 i henhold til direktiv 2002/87/EF

1. Den ansvarlige kapitalen i et finansielt konglomerat skal beregnes på grunnlag av det konsoliderte regnskapet i samsvar med de relevante regnskapsprinsippene som anvendes på virkeområdet for utvidet tilsyn i henhold til direktiv 2002/87/EF, idet det tas hensyn til nr. 5 når det er relevant.
2. For finansielle konglomerater med hovedvekt på bank- eller investeringsvirksomhet skal følgende behandling anvendes på ikke-konsoliderte investeringer ved beregning av ansvarlig kapital i det finansielle konglomeratet:
 - a) Ikke-konsoliderte betydelige investeringer i et foretak i finanssektoren i henhold til artikkel 43 i forordning (EU) nr. 575/2013, som tilhører forsikringssektoren skal i sin helhet trekkes fra konglomeratets ansvarlige kapital.
 - b) Andre ikke-konsoliderte investeringer enn dem som er nevnt i bokstav a), i et foretak i finanssektoren som tilhører forsikringssektoren, skal i sin helhet trekkes fra konglomeratets ansvarlige kapital i samsvar med artikkel 46 i forordning (EU) nr. 575/2013.
3. I henhold til nr. 2 skal all ansvarlig kapital som utstedes av en enhet i et finansielt konglomerat og innehas av en annen enhet i det finansielle konglomeratet, trekkes fra konglomeratets ansvarlige kapital dersom den ikke allerede er eliminert under regnskapskonsolideringen.
4. Et foretak som er et felleskontrollert foretak i henhold til relevante regnskapsprinsipper, skal behandles i samsvar med sektorregler for forholdsmessig konsolidering eller innregning av forholdsmessige andeler.
5. Dersom en enhet innenfor virkeområdet for direktiv 2009/138/EF er en del av et finansielt konglomerat, skal beregningen av de ekstra kapitaldekningskravene på konglomeratplan baseres på verddivurderingen av eiendeler og forpliktelser som beregnes i samsvar med avdeling I kapittel VI avsnitt 1 og 2 i direktiv 2009/138/EF.
6. Dersom verdiene av eiendeler eller forpliktelser er omfattet av regulatoriske filtre og fradrag i samsvar med del 2 avdeling I i forordning (EU) nr. 575/2013, skal verdien av eiendeler eller forpliktelser som anvendes til beregning av de ekstra kapitaldekningskravene, være de verdiene som kan henføres til de relevante foretakene i henhold til nevnte forordning, unntatt eiendeler og forpliktelser som kan henføres til andre enheter i det finansielle konglomeratet.
7. Dersom det etter sektorreglene kreves beregning av en terskel eller grense, skal terskelen eller grensen på konglomeratplan beregnes på grunnlag av de konsoliderte opplysningene i det finansielle konglomeratet og etter de fradragene som kreves i henhold til nr. 2 og 3.
8. Ved beregning av terskler eller grenser skal regulerte foretak i et finansielt konglomerat som omfattes av en institusjonskonsoliderte stilling i henhold til del 1 avdeling II kapittel 2 avsnitt 1 i forordning (EU) nr. 575/2013, vurderes samlet.
9. Ved beregning av terskler eller grenser skal regulerte foretak i et finansielt konglomerat som omfattes av gruppets tilsyn i henhold til avdeling III i direktiv 2009/138/EF, vurderes samlet.

10. Ved beregning av terskler eller grenser for et regulert foretak skal regulerte foretak i et finansielt konglomerat som verken er omfattet av nr. 8 eller 9, beregne sine respektive terskler og grenser på individuelt grunnlag i samsvar med sektorreglene for det regulerte foretaket.

11. Ved summering av de relevante sektorielle solvenskravene skal det ikke foretas noen annen justering enn det som kreves etter artikkel 11, eller som følge av justeringer av sektorielle terskler og grenser i henhold til nr. 7.

Artikkel 15

Spesifisering av teknisk beregning etter metode 2 i henhold til direktiv 2002/87/EF

1. Når den ansvarlige kapitalen i et regulert foretak er omfattet av et regulatorisk filter i henhold til de relevante sektorreglene, skal et av følgende alternativer anvendes:

- a) Det filtrerte beløpet, som er det nettobeløpet som det skal tas hensyn til ved beregningen av ansvarlig kapital i foretak med kapitalinteresse, skal legges til den bokførte verdien av kapitalinteresser i samsvar med artikkel 6 nr. 4 annet ledd i direktiv 2002/87/EF dersom det filtrerte beløpet øker lovfestet kapital.
- b) Det filtrerte beløpet nevnt i bokstav a) skal trekkes fra den bokførte verdien av kapitalinteresser i samsvar med artikkel 6 nr. 4 annet ledd i direktiv 2002/87/EF dersom det filtrerte beløpet reduserer lovfestet kapital.

2. For finansielle konglomerater med hovedvekt på bank- eller investeringsvirksomhet skal betydelig investering i et foretak i finanssektoren i henhold til artikkel 43 i forordning (EU) nr. 575/2013 som tilhører forsikringssektoren, og som ikke er en kapitalinteresse, i sin helhet trekkes fra postene som inngår i ansvarlig kapital i det foretaket som innehar instrumentet, i samsvar med de sektorreglene som gjelder for foretaket.

3. Investeringer innenfor gruppen i kapitalinstrumenter som anerkjennes som ansvarlig kapital i samsvar med sektorregler, skal, idet det tas hensyn til relevante sektorgrenser, trekkes fra eller holdes utenfor beregningen av ansvarlig kapital.

4. Beregningen av ekstra kapitalkrav skal gjøres i samsvar med formelen i vedlegget.

Artikkel 16

Spesifisering av omstendigheter der metode 3 kan anvendes i henhold til direktiv 2002/87/EF

1. Vedkommende myndigheter kan bare tillate anvendelse av metode 3 som nevnt i vedlegg I til direktiv 2002/87/EF under en av følgende omstendigheter:

- a) Det er ikke med rimelighet mulig å anvende verken metode 1 som nevnt i vedlegg I til direktiv 2002/87/EF på alle enheter eller metode 2 som nevnt i vedlegg I til direktiv 2002/87/EF på alle enheter innenfor et finansielt konglomerat, særlig fordi metode 1 ikke kan anvendes på en eller flere enheter fordi de ikke omfattes av konsolidering, eller fordi et regulert foretak er etablert i en tredjestat og det ikke er mulig å innhente tilstrekkelig informasjon til å kunne anvende en av metodene på den aktuelle enheten.
- b) Enhetene som kunne anvende en av metodene, er samlet sett av ubetydelig interesse sett i forhold til målene for tilsyn med regulerte foretak i et finansielt konglomerat.

2. Alle regulerte foretak i et finansielt konglomerat som ikke er nevnt i nr. 1, skal anvende metode 1 eller metode 2.

3. Når en vedkommende myndighet tillater at et finansielt konglomerat anvender metode 3, skal metoden anvendes konsekvent over tid.

KAPITTEL IV

SLUTBESTEMMELSER*Artikkel 17***Ikrafttredelse**

Denne forordning trer i kraft den 20. dagen etter at den er kunngjort i *Den europeiske unions tidende*.

Artikkel 5, artikkel 6 nr. 2, artikkel 8, artikkel 9 nr. 1 og artikkel 14 nr. 5 og 9 får anvendelse fra anvendelsesdatoen nevnt i artikkel 309 nr. 1 i direktiv 2009/138/EF.

Denne forordning er bindende i alle deler og kommer direkte til anvendelse i alle medlemsstater.

Utferdiget i Brussel 21. januar 2014.

For Kommisjonen

José Manuel BARROSO

President

VEDLEGG

**Beregningsmetode for metode 2 i henhold til direktiv 2002/87/EF
Metoden med fradrag og sammenlegging**

Beregningsmetoden av ekstra kapitaldekningskrav etter metode 2 skal gjennomføres på grunnlag av gjeldende regnskapsprinsipper for hver av enhetene i gruppen etter formelen nedenfor:

$$scar = \sum_{i=1}^{G_{fin}} x_i(OFi) - \left(\sum_{i=1}^{G_{fin}} (REQ_i) + \sum_{j=1}^G (BV_j) \right)$$

$$scar \geq 0$$

der ansvarlig kapital (OFi) ikke omfatter kapitalinstrumenter innenfor gruppen som godkjennes som ansvarlig kapital i samsvar med sektorregler.

De ekstra kapitaldekningskravene (scar) skal følgelig beregnes som forskjellen mellom

1. summen av ansvarlig kapital (OFi) i hvert enkelt regulert og ikke-regulert foretak i finanssektoren (i) i det finansielle konglomeratet; de elementene som kan godkjennes, er de samme som kan godkjennes i samsvar med de relevante sektorreglene,
2. summen av solvenskravene (REQi) for hvert enkelt regulert og ikke-regulert foretak i finanssektoren (i) i gruppen (G); solvenskravene skal beregnes i samsvar med relevante sektorregler, og bokført verdi (BVj) av kapitalinteressene i andre foretak (j) i gruppen.

For ikke-regulerte foretak i finanssektoren skal det beregnes et teoretisk solvenskrav i samsvar med artikkel 12. Ansvarlig kapital og solvenskrav skal tas i betraktning på grunnlag av sin forholdsmessige andel (x) i henhold til artikkel 6 nr. 4 i direktiv 2002/87/EF og i samsvar med vedlegg I til nevnte direktiv.

Forskjellen skal ikke være negativ.
