

DELEGERT KOMMISJONSFORORDNING (EU) nr. 523/2014**2022/EØS/13/32**

av 12. mars 2014

om utfylling av europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 575/2013 med hensyn til tekniske reguleringsstandarder for fastsettelse av hva som utgjør en nær sammenheng mellom verdien av en institusjons obligasjoner med fortrinnsrett og verdien av institusjonens eiendeler(*)

EUROPAKOMMISJONEN 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 33 nr. 4, og

ut fra følgende betraktninger:

- 1) En institusjons gevinster eller tap på forpliktelse som skyldes endringer i institusjonens egen kredittrisiko, bør i prinsippet ikke inngå som del av den ansvarlige kapitalen. Denne regelen anvendes imidlertid ikke i forretningsmodeller som bygger på prinsippet om strengt motsvarende finansiering eller balanseprinsippet, ettersom en nedgang eller en økning i verdien av en forpliktelse fullt ut oppveies av en tilsvarende nedgang eller økning i verdien av den eiendelen som denne forpliktelsen fullt ut motsvarer.
- 2) Det er viktig å fastsette kriteriene for å avgjøre om det er en nær sammenheng mellom en institusjons forpliktelse som består av en obligasjon med fortrinnsrett som nevnt i artikkel 52 nr. 4 i europaparlaments- og rådsdirektiv 2009/65/EF⁽²⁾, og verdien av institusjonens eiendeler som ligger til grunn for obligasjonen med fortrinnsrett.
- 3) En nær sammenheng bør gjenspeiles i den regnskapsmessige behandlingen av slike obligasjoner og de underliggende pantelånene, ettersom det ellers ikke vil være forsvarlig å innregne gevinster og tap som skyldes endringer i egen kredittrisiko.
- 4) En innfrielsesmulighet gir låntakeren mulighet til å kjøpe tilbake den spesifikke obligasjonen med fortrinnsrett som finansierer pantelånet i markedet, og levere obligasjonen med fortrinnsrett tilbake til banken som en førtidig tilbakebetaling av pantelånet. Som følge av at låntakeren har denne muligheten, bør den virkelige verdien av pantelån til enhver tid være lik den virkelige verdien av obligasjonene med fortrinnsrett som finansierer disse pantelånene. Dette innebærer at beregningen av pantelånenes virkelige verdi bør omfatte verdsetting til virkelig verdi av den innebygde innfrielsesmuligheten i samsvar med etablert markedspraksis.
- 5) Denne forordningen bygger på utkastet til tekniske reguleringsstandarder som Den europeiske banktilsynsmyndighet har framlagt for Kommisjonen.
- 6) Den europeiske banktilsynsmyndighet har holdt åpne offentlige høringer om utkastet til tekniske reguleringsstandarder som ligger til grunn for denne forordningen, analysert de mulige tilknyttede kostnadene og fordelene samt innhentet uttalelse fra interessentgruppen for bankvirksomhet opprettet i samsvar med artikkel 37 i europaparlaments og rådsforordning (EU) nr. 1093/2010⁽³⁾.

(*) Denne unionsrettsakten, kunngjort i EUT L 148 av 20.5.2014, s. 4, 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) Europaparlaments- og rådsdirektiv 2009/65/EF av 13. juli 2009 om samordning av lover og forskrifter om foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer (UCITS) (EUT L 302 av 17.11.2009, s. 32).

(3) 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).

VEDT ATT DENNE FORORDNINGEN:

Artikkel 1

Definisjoner

I denne forordningen menes med

- 1) «obligasjon med fortrinnsrett» en obligasjon i henhold til artikkel 52 nr. 4 i direktiv 2009/65/EF,
- 2) «innfrielsesmulighet» muligheten til å innløse pantelånet ved å tilbakekjøpe obligasjonen med fortrinnsrett til markedsverdi eller til nominell verdi i samsvar med artikkel 33 nr. 3 bokstav d) i forordning (EU) nr. 575/2013.

Artikkel 2

Nær sammenheng

1. En nær sammenheng mellom verdien av en obligasjon med fortrinnsrett og verdien av en institusjons eiendeler skal anses å foreligge når alle følgende vilkår er oppfylt:
 - a) Eventuelle endringer i den virkelige verdien av obligasjoner med fortrinnsrett som er utstedt av institusjonen, medfører til enhver tid tilsvarende endringer i den virkelige verdien av eiendelene som ligger til grunn for obligasjonene med fortrinnsrett. Virkelig verdi skal fastsettes i samsvar med gjeldende regnskapsregelverk som definert i artikkel 4 nr. 1 punkt 77 i forordning (EU) nr. 575/2013.
 - b) Pantelånene som ligger til grunn for obligasjonene med fortrinnsrett som institusjonen har utstedt for å finansiere lånene, kan når som helst innløses ved at obligasjonene med fortrinnsrett tilbakekjøpes til markedsverdi eller nominell verdi gjennom innfrielsesmuligheten.
 - c) Det foreligger en gjennomiktig metode for beregning av den virkelige verdien av pantelånene og obligasjonene med fortrinnsrett. Fastsettelsen av pantelånenes verdi skal omfatte beregning av innfrielsesmulighetens virkelige verdi.
2. En nær sammenheng skal ikke anses å foreligge når det i samsvar med nr. 1 oppstår netto fortjeneste eller tap som følge av endringer i verdien av obligasjonene med fortrinnsrett eller de underliggende pantelånene med den innebygde innfrielsesmuligheten.

Artikkel 3

Ikrafttredelse

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

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

Utferdiget i Brussel 12. mars 2014.

For Kommissjonen
José Manuel BARROSO
President