

KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) nr 523/2014

av den 12 mars 2014

om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 med avseende på tekniska tillsynsstandarder för fastställande av nära samband mellan värdet av ett instituts täckta obligationer och värdet av institutets tillgångar

(Text av betydelse för EES)

EUROPEISKA KOMMISSIONEN HAR ANTAGIT DENNA FÖRORDNING

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt,

med beaktande av 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 ⁽¹⁾, särskilt artikel 33.4, och

av följande skäl:

- (1) I princip bör kapitalbasen inte påföras ett instituts vinster eller förluster på skuldförbindelser till följd av förändrad egen kreditrisk. I affärsmodeller med strikt matchande finansiering eller balansprincipen tillämpas inte regeln ovan, då en minskning eller en ökning av ett skuldvärde helt kompenseras av en motsvarande minskning eller ökning av tillgångsvärdet som skulden helt matchar.
- (2) Det är viktigt att fastställa kriterierna för att ett nära samband föreligger mellan ett instituts skulder i form av en täckt obligation enligt artikel 52.4 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG ⁽²⁾ och värdet av institutets underliggande tillgångar till den täckta obligationen.
- (3) Nära samband bör återspeglas i hur de obligationerna och underliggande hypotekslånen behandlas i redovisningen, annars skulle det vara oförsiktigt att redovisa vinster och förluster till följd av förändrad egen kreditrisk.
- (4) Ett leveransalternativ gör det möjligt för köparen att återköpa den täckta obligation som finansierat hypotekslånet på marknaden och återställa den täckta obligationen till banken som en tidig återbetalning av hypotekslånet. Har köparen detta alternativ, bör hypotekslånens verkliga värde alltid vara lika med det verkliga värdet av de täckta obligationer som finansierat dessa lån. Det innebär att beräkningen av hypotekslånens verkliga värde bör inkludera en skälig skattning av det ingående leveransalternativet i enlighet med gängse marknadspraxis.
- (5) Denna förordning grundar sig på det utkast till tekniska tillsynsstandarder som Europeiska bankmyndigheten har lagt fram för kommissionen.
- (6) Europeiska bankmyndigheten har anordnat ett öppet offentligt samråd om utkastet till tillsynsstandarder som den här förordningen baseras på, analyserat de möjliga kostnaderna och fördelarna samt begärt ett yttrande från den bankintressentgrupp som inrättats i enlighet med artikel 37 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1093/2010 ⁽³⁾.

⁽¹⁾ EUT L 176, 27.6.2013, s. 1.⁽²⁾ Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG av den 13 juli 2009 om samordning av lagar och andra författningar som avser företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag) (EUT L 302, 17.11.2009, s. 32).⁽³⁾ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1093/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska bankmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/78/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 12).

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

Definitioner

I denna förordning gäller följande definitioner:

1. *täckt obligation*: en obligation enligt artikel 52.4 i direktiv 2009/65/EG.
2. *leveransalternativ*: möjligheten att lösa in ett hypotekslån genom att återköpa de täckta obligationerna till marknadsvärde eller nominellt värde i enlighet med artikel 33.3 d i förordning (EU) nr 575/2013.

Artikel 2

Nära samband

1. Ett nära samband mellan en täckt obligations värde och värdet av ett instituts tillgångar ska anses föreligga, om samtliga följande villkor är uppfyllda:
 - a) Alla förändringar av det verkliga värdet av de täckta obligationer som institutet emitterat leder alltid till lika stora förändringar av det verkliga värdet av de täckta obligationernas underliggande tillgångar. Det verkliga värdet beräknas enligt de tillämpliga redovisningsregler som definieras i artikel 4.1.77 i rådets förordning (EU) nr 575/2013.
 - b) De hypotekslån som ligger till grund för de täckta obligationer som institutet emitterat för att finansiera lånen får alltid lösas in genom återköp av de täckta obligationerna till marknadsvärde eller nominellt värde genom utnyttjande av leveransalternativet.
 - c) Det finns en överskådlig mekanism för fastställande av hypotekslånens och de täckta obligationernas verkliga värde. Fastställandet av hypotekslånens värde inbegriper en rimlig värdering av leveransalternativet.
2. Ett nära samband får inte anses föreligga, om enligt punkt 1 en nettovinst eller nettoförlust uppstår genom värdeförändringar, antingen av de täckta obligationerna eller av de underliggande hypotekslånen inbegripet leveransalternativet.

Artikel 3

Ikraftträdande

Denna förordning träder i kraft den tjugonde dagen efter det att den har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning*.

Denna förordning är till alla delar bindande och direkt tillämplig i alla medlemsstater.

Utfärdad i Bryssel den 12 mars 2014.

På kommissionens vägnar
José Manuel BARROSO
Ordförande