II

(Icke-lagstiftningsakter)

FÖRORDNINGAR

KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) 2015/850

av den 30 januari 2015

om ändring av delegerad förordning (EU) nr 241/2014 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 med avseende på tekniska tillsynsstandarder för kapitalbaskrav på institut

(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 28.5 tredje stycket, och

av följande skäl:

(1) Bromsen på kapitalbasen bör inte vara illa avvägd i fråga om vare sig utdelningar på individuella kärnprimärkapitalinstrument eller utdelningar på ett instituts totala kapitalbas. Därför bör begreppet illa avvägd broms på kapitalbasen klargöras genom att man inför regler som omfattar båda dessa aspekter.

(2) Det mandat i fråga om en potentiellt illa avvägd broms på kapitalbasen som anges i artikel 28.5 b i förordning (EU) nr 575/2013 täcker inte instrument som omfattas av artikel 27 i den förordningen, eftersom de instrumenten är undantagna enligt artikel 28.1 h iii i förordningen.

(3) Innebörden av preferensutdelningar bör baseras på egenskaper hos instrumenten som återspeglar kraven enligt artikel 28.1 h i i förordning (EU) nr 575/2013 på att det inte ska finnas någon preferensutdelningsbehandling när det gäller ordningsföljden för betalningar av utdelning eller några andra preferensrätter, däribland när det gäller preferensutdelningar på vissa kärnprimärkapitalinstrument i förhållande till andra kärnprimärkapitalinstrument. Eftersom artikel 28.1 h i i förordning (EU) nr 575/2013 skiljer mellan preferensrätter till utbetalning av utdelningar och preferensrätter avseende ordningsföljden för utdelningar, bör bestämmelser om preferensutdelningar omfatta båda fallen.

(4) Annorlunda regler bör gälla för kärnprimärkapitalinstrument hos sådana institut som avses i artikel 27 i förordning (EU) nr 575/2013 (nedan kallade *andra företag än aktiebolag*) när det är motiverat av särskilda egenskaper hos instrument med rösträtt respektive utan rösträtt. När enbart innehavarna av instrumenten med rösträtt får teckna aktier utan rösträtt föreligger det ingen diskriminering av rösträtten för innehavarna av instrument utan rösträtt. En differentierad utdelning på instrument utan rösträtt hos andra företag än aktiebolag motiveras därför inte av en avsaknad av rösträtt på samma sätt som för aktiebolag. När tillämplig nationell

([1]) EUT L 176, 27.6.2013, s. 1.

lagstiftning anger en övre gräns för utdelning på instrument med rösträtt bör vidare de gränser som utformats för aktiebolag ersättas med andra regler som säkerställer att det inte finns några preferensrätter till utbetalning av utdelningar.

(5) En annorlunda behandling av andra företag än aktiebolag kan bara motiveras om instituten inte ger ut kapitalinstrument med en i förväg fastställd flerfaldig utdelning som fastställts enligt avtal eller i institutets stadgar. Om de emitterar sådana instrument är problemen avseende preferensrätt till utbetalning av utdelningar desamma som för aktiebolag, vilket gör att de borde behandlas på samma sätt.

(6) Detta bör inte hindra andra företag än aktiebolag från att ge ut andra kapitalinstrument med differentierad utdelning, förutsatt att de visar att dessa instrument inte ger upphov till en preferensrätt till utbetalning av utdelningar. Denna bevisning bör baseras på en jämförelse mellan utdelningsnivån, i förhållande till vinsten, på instrument med rösträtt och utdelningsnivån på totalt kärnprimärkapital. Institutet bör visa att utdelningsnivån på instrument med rösträtt är låg i förhållande till andra kapitalinstrument och att utdelningsnivån på kärnprimärkapitalinstrument också är låg.

(7) För att andra företag än aktiebolag ska kunna bedöma huruvida utdelningsnivån i förhållande till vinsten är låg bör ett referensvärde fastställas. Med hänsyn till att utdelningsnivån kan variera beroende på de årliga resultaten bör detta referensvärde grundas på genomsnittet för de fem föregående åren. Eftersom detta är en ny regel som har potentiellt stora effekter på vissa av dessa institut bör vid behov reglerna om beräkning av utdelningsnivån i förhållande till vinsten fasas in. Införandet av gränser för utdelningsnivån kan fasas in under de fem första åren, med en gradvis tillämpning fram till utgången av 2017 och ett fullt genomförande av regeln hos samtliga institut under 2018.

(8) Vissa företag som inte är aktiebolag kan inte ge ut instrument som är lika flexibla som stamaktier när de behöver rekapitaliseras vid en krissituation, då instituten är föremål för åtgärder för tidigt ingripande. I dessa fall behöver instituten ge ut kapitalinstrument som underlättar återhämtningen och då bör man kunna godta att dessa institut undantagsvis får sälja instrument utan rösträtt även till utomstående investerare, i de fall instrumenten utan rösträtt normalt enbart innehas av innehavare av instrument med rösträtt. De kapitalinstrument som tillhandahålls för rekapitalisering vid en krissituation bör dessutom innehålla möjligheten att en tillräcklig framtida förmån kan erhållas efter återhämtningsfasen. Man bör därför kunna godta att dessa institut överskrider de fastställda gränserna för utdelningsnivån efter återhämtningsfasen, så att innehavarna av kärnprimärkapitalinstrument kan få den potentiella förmån som behövs för rekapitalisering vid krissituationer.

(9) Enligt artikel 10 i förordning (EU) nr 575/2013 får behöriga myndigheter, i enlighet med nationell lagstiftning, helt eller delvis bevilja undantag från kraven i delarna två till åtta i den förordningen för kreditinstitut som är underställda ett centralt organ. Vidare får enligt samma artikel de behöriga myndigheterna bevilja undantag från samma delar i förordningen för det centrala organet på individuell nivå, om det centrala organets skuldförbindelser eller åtaganden garanteras fullt ut av de underställda instituten. På grundval av den artikeln bör behöriga myndigheter kunna bevilja undantag från kraven i denna förordning för kapitalinstrument som getts ut inom en grupp. Behöriga myndigheter bör också kunna bedöma efterlevnaden av kraven i denna förordning på grundval av den konsoliderade situationen för de institut som omfattas av dessa undantag, i synnerhet när det gäller beräkningen av utdelningsnivån i förhållande till vinsten.

(10) Denna förordning baseras på det förslag till tekniska tillsynsstandarder som Europeiska bankmyndigheten (EBA) har lagt fram för kommissionen.

(11) EBA har anordnat öppna offentliga samråd om det förslag till tekniska tillsynsstandarder som denna förordning bygger på, analyserat de potentiella kostnaderna och fördelarna därav och begärt ett yttrande från den bankintressentgrupp som inrättats i enlighet med artikel 37 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1093/2010 ([1]).

(12) Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 241/2014 ([2]) bör därför ändras i enlighet med detta.

([1]) 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).

([2]) Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 241/2014 av den 7 januari 2014 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 med avseende på tekniska tillsynsstandarder för kapitalbaskrav på institut (EUT L 74, 14.3.2014, s. 8).

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

Delegerad förordning (EU) nr 241/2014 ska ändras på följande sätt:

1. Följande artikel ska införas som artikel 7a:

”Artikel 7a

Flerfaldiga utdelningar som utgör en illa avvägd broms på kapitalbasen

1. Utdelningar på kärnprimärkapitalinstrument som avses i artikel 28 i förordning (EU) nr 575/2013 ska anses inte utgöra en illa avvägd broms på kapital när samtliga följande villkor är uppfyllda:

a) Utdelningsmultipeln är en multipel av den utdelning som betalas på instrument med rösträtt och inte ett i förväg fastställt fast belopp.

b) Utdelningsmultipeln är fastställd i ett avtal eller inom ramen för institutets stadgar.

c) Utdelningsmultipeln kan inte justeras.

d) Samma utdelningsmultipel gäller för samtliga instrument med utdelningsmultipel.

e) Utdelningsbeloppet på ett instrument med utdelningsmultipel motsvarar inte mer än 125 % av utdelningsbeloppet på ett kärnprimärkapitalinstrument med rösträtt.

Detta uttrycks i följande formel:

$$l \leq 1{,}25 \times k$$

där

k betecknar utdelningsbeloppet på ett instrument utan utdelningsmultipel,

l betecknar utdelningsbeloppet på ett instrument med utdelningsmultipel.

f) Det totala utdelningsbeloppet på samtliga kärnprimärkapitalinstrument under en ettårsperiod överskrider inte 105 % av det belopp som skulle ha utbetalats om instrumenten med färre eller inga rösträtter alls hade fått samma utdelning som instrumenten med rösträtt.

Detta uttrycks i följande formel:

$$kX + lY \leq (1{,}05) \times k \times (X + Y)$$

där

k betecknar utdelningsbeloppet på ett instrument utan utdelningsmultipel,

l betecknar utdelningsbeloppet på ett instrument med utdelningsmultipel,

X betecknar antalet instrument med rösträtt,

Y betecknar antalet instrument utan rösträtt.

Formeln ska tillämpas på basis av ett år.

2. När villkoret i punkt 1 f inte är uppfyllt ska enbart den mängd instrument som har en utdelningsmultipel som överskrider den i det ledet angivna tröskeln anses leda till en illa avvägd broms på kapital.

3. Om något av villkoren i punkt 1 a–e inte uppfylls ska samtliga kvarvarande instrument med utdelningsmultipel anses leda till en illa avvägd broms på kapital.”

2. Följande artikel ska införas som artikel 7b:

”Artikel 7b

Preferensutdelningar till följd av preferensrätter till betalning av utdelning

1. I fråga om kärnprimärkapitalinstrument som avses i artikel 28 i förordning (EU) nr 575/2013 ska en utdelning på ett sådant instrument anses vara förmånlig i förhållande till andra kärnprimärkapitalinstrument när det finns differentierade utdelningsnivåer, såvida inte villkoren i artikel 7a i denna förordning är uppfyllda.

2. I fråga om kärnprimärkapitalinstrument med färre eller inga rösträtter alls vilka getts ut av sådana institut som avses i artikel 27 i förordning (EU) nr 575/2013 ska utdelningar, i de fall de utgör en multipel av utdelningen på instrument med rösträtt och denna flerfaldiga utdelning fastställs i avtal eller stadgar, inte anses vara förmånliga när samtliga följande villkor är uppfyllda:

a) Utdelningsmultipeln är en multipel av den utdelning som betalas på instrument med rösträtt och inte ett i förväg fastställt fast belopp.

b) Utdelningsmultipeln är fastställd i ett avtal eller inom ramen för institutets stadgar.

c) Utdelningsmultipeln kan inte justeras.

d) Samma utdelningsmultipel gäller för samtliga instrument med utdelningsmultipel.

e) Utdelningsbeloppet på ett instrument med utdelningsmultipel motsvarar inte mer än 125 % av utdelningsbeloppet på ett kärnprimärkapitalinstrument med rösträtt.

Detta uttrycks i följande formel:

$$l \leq 1{,}25 \times k$$

där

k betecknar utdelningsbeloppet på ett instrument utan utdelningsmultipel,

l betecknar utdelningsbeloppet på ett instrument med utdelningsmultipel.

f) Det totala utdelningsbeloppet på samtliga kärnprimärkapitalinstrument under en ettårsperiod överskrider inte 105 % av det belopp som skulle ha utbetalats om instrumenten med färre eller inga rösträtter alls hade fått samma utdelning som instrumenten med rösträtt.

Detta uttrycks i följande formel:

$$kX + lY \leq (1{,}05) \times k \times (X + Y)$$

där

k betecknar utdelningsbeloppet på ett instrument utan utdelningsmultipel,

l betecknar utdelningsbeloppet på ett instrument med utdelningsmultipel.

X betecknar antalet instrument med rösträtt,

Y betecknar antalet instrument utan rösträtt.

Formeln ska tillämpas på basis av ett år.

3. När villkoret i punkt 2 f inte är uppfyllt ska enbart den mängd instrument som har en utdelningsmultipel som överskrider den i det ledet angivna tröskeln inte anses kunna medräknas i kärnprimärkapital.

4. Om något av villkoren i punkt 2 a–e inte uppfylls ska samtliga kvarvarande instrument med utdelningsmultipel anses inte kunna medräknas i kärnprimärkapital.

5. Vid tillämpning av punkt 2 och när utdelningar på kärnprimärkapitalinstrument, i fråga om instrument med eller utan rösträtt, uttrycks med hänvisning till förvärvspriset vid utgivningen av instrumentet, ska formlerna anpassas enligt följande när det gäller det eller de instrument som uttrycks med hänvisning till förvärvspriset vid utgivningen:

a) *l* betecknar utdelningsbeloppet på ett instrument utan utdelningsmultipel dividerat med förvärvspriset vid utgivningen av det instrumentet.

b) *k* betecknar utdelningsbeloppet på ett instrument med utdelningsmultipel dividerat med förvärvspriset vid utgivningen av det instrumentet.

6. I fråga om kärnprimärkapitalinstrument med färre eller inga rösträtter alls vilka getts ut av sådana institut som avses i artikel 27 i förordning (EU) nr 575/2013 och när utdelningen inte utgör en multipel av utdelningen på instrumenten med rösträtt, ska utdelningar inte anses vara förmånliga när något av villkoren i punkt 7 och båda villkoren i punkt 8 är uppfyllda.

7. Vid tillämpning av punkt 6 ska ett av följande villkor a eller b gälla:

a) Både kriterium i och ii uppfylls:

   i) Instrument med färre eller inga rösträtter alls får bara tecknas och innehas av innehavare av instrument med rösträtt.

   ii) Antalet rösträtter för varje enskild innehavare är begränsat.

b) För utdelningar på de instrument med rösträtt som getts ut av instituten gäller en övre gräns som anges i tillämplig nationell lagstiftning.

8. Vid tillämpning av punkt 6 ska båda följande villkor gälla:

a) Institutet visar att den genomsnittliga utdelningen på instrument med rösträtt under de föregående fem åren har varit låg i förhållande till andra jämförbara instrument.

b) Institutet visar att utdelningsnivån i förhållande till vinsten är låg, i de fall en utdelningsnivå beräknas i enlighet med artikel 7c. En utdelningsnivå på under 30 % ska anses vara låg.

9. Vid tillämpning av punkt 7 a ska rösträtten för varje enskild innehavare anses vara begränsad i följande fall:

a) När varje innehavare har blott en rösträtt, oavsett antalet instrument med rösträtt som innehas av en innehavare.

b) När en övre gräns gäller för antalet rösträtter, oavsett antalet instrument med rösträtt som innehas av en innehavare.

c) När det antal instrument med rösträtt som en innehavare kan inneha är begränsat i enlighet med institutets stadgar eller tillämplig nationell lagstiftning.

10. Vid tillämpning av denna artikel ska ettårsperioden anses löpa ut på dagen för institutets senaste årsredovisning.

11. Instituten ska åtminstone i följande situationer bedöma uppfyllandet av villkoren i punkterna 7 och 8 och informera den behöriga myndigheten om resultaten av bedömningen:

a) Varje gång ett beslut om ett utdelningsbelopp på kärnprimärkapitalinstrument fattas.

b) Varje gång en ny kategori av kärnprimärkapitalinstrument med färre eller inga rösträtter alls ges ut.

12. När villkoret i punkt 8 b inte är uppfyllt ska enbart den mängd instrument utan rösträtt för vilka utdelningen överskrider den i det ledet angivna tröskeln anses utgöra instrument med preferensutdelning.

13. När villkoret i punkt 8 a inte är uppfyllt ska utdelningar på samtliga kvarvarande instrument utan rösträtt anses vara förmånliga, såvida de inte uppfyller villkoren i punkt 2.

14. När inget av villkoren i punkt 7 är uppfyllt ska utdelningar på samtliga kvarvarande instrument utan rösträtt anses vara förmånliga, såvida de inte uppfyller villkoren i punkt 2.

15. När nedanstående villkor är uppfyllda får undantag beviljas från tillämpningen av villkoret i punkt 7 a i eller villkoret i punkt 8 b, eller i tillämpliga fall båda villkoren:

a) När ett institut överträder eller, bland annat till följd av en ekonomisk situation som snabbt försämras, sannolikt inom en nära framtid kommer att överträda något av villkoren i förordning (EU) nr 575/2013.

b) När den behöriga myndigheten har krävt att ett institut snabbt ska höja sitt kärnprimärkapital inom en angiven period och har bedömt att institutet inte kan rätta till eller undvika den överträdelse som avses i led a inom den angivna perioden, utan att tillämpa det undantag som avses i denna punkt."

3. Följande artikel ska införas som artikel 7c:

"Artikel 7c

Beräkning av utdelningsnivån i förhållande till vinsten enligt artikel 7b.8 b

1. Vid tillämpning av artikel 7b.8 b ska institut beräkna utdelningsnivån i förhållande till vinsten i enlighet med antingen led a eller led b. Institutet ska använda den valda metoden på ett konsekvent sätt över tiden.

a) Summan av utdelningar på samtliga kärnprimärkapitalinstrument under de föregående fem åren, dividerad med summan av vinster under de föregående fem åren.

b) För enbart perioden från och med dagen för tillämpning av denna förordning till och med den 31 december 2017:

i) Under 2014 summan av utdelningar på samtliga kärnprimärkapitalinstrument under den föregående ettårsperioden, dividerad med summan av vinster under den föregående ettårsperioden.

ii) Under 2015 summan av utdelningar på samtliga kärnprimärkapitalinstrument under de föregående två åren, dividerad med summan av vinster under de föregående två åren.

iii) Under 2016 summan av utdelningar på samtliga kärnprimärkapitalinstrument under de föregående tre åren, dividerad med summan av vinster under de föregående tre åren.

iv) Under 2017 summan av utdelningar på samtliga kärnprimärkapitalinstrument under de föregående fyra åren, dividerad med summan av vinster under de föregående fyra åren.

2. Vid tillämpning av punkt 1 ska med *vinster* avses det belopp som rapporteras i rad 670 i mall nr 2 i bilaga III till kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 680/2014 rörande instituts tillsynsrapportering enligt förordning (EU) nr 575/2013 (*) eller, i tillämpliga fall, det belopp som rapporteras i rad 670 i mall nr 2 i bilaga IV till samma förordning.

(*) Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 680/2014 av den 16 april 2014 om tekniska standarder för instituts tillsynsrapportering enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 (EUT L 191, 28.6.2014, s. 1)."

4. Följande artikel ska införas som artikel 7d:

"Artikel 7d

Preferensutdelningar när det gäller ordningsföljden för betalning av utdelningar

Vid tillämpning av artikel 28 i förordning (EU) nr 575/2013 ska en utdelning på ett kärnprimärkapitalinstrument anses vara förmånlig i förhållande till andra kärnprimärkapitalinstrument och när det gäller ordningsföljden för betalning av utdelningar när minst ett av följande villkor uppfylls:

a) Utdelningar beslutas vid olika tidpunkter.

b) Utdelningar utbetalas vid olika tidpunkter.

c) Utgivare är skyldiga att betala utdelning på en typ av kärnprimärkapitalinstrument innan de betalar utdelning på en annan typ av kärnprimärkapitalinstrument.

d) Utdelning utbetalas på vissa kärnprimärkapitalinstrument men inte på andra, såvida inte villkoret i artikel 7b.7 a är uppfyllt.”

Artikel 2

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.

Utfärdat i Bryssel den 30 januari 2015.

På kommissionens vägnar
Jean-Claude JUNCKER
Ordförande