

**DELEGERT KOMMISJONSFORORDNING (EU) 2015/923****2022/EØS/13/15**

av 11. mars 2015

**om endring av delegert forordning (EU) nr. 241/2014 om utfylling av europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 575/2013 med hensyn til tekniske reguleringsstandarder for krav til ansvarlig kapital for institusjoner(\*)**

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<sup>(1)</sup>, særlig artikkel 36 nr. 2 tredje ledd, artikkel 73 nr. 7 tredje ledd og artikkel 84 nr. 4 tredje ledd, og

ut fra følgende betraktninger:

- 1) For å unngå regelverksarbitrasje og sikre en harmonisert anvendelse av kravene til ansvarlig kapital i Unionen er det viktig å sikre at det finnes en ensartet framgangsmåte når det gjelder fradrag fra ansvarlig kapital-poster av indirekte og syntetiske beholdninger av institusjonenes egne ansvarlig kapital-instrumenter og av indirekte og syntetiske beholdninger i foretak i finanssektoren.
- 2) Ettersom forordning (EU) nr. 575/2013 allerede fastsetter regler for direkte beholdninger av en institusjons ansvarlig kapital-instrumenter hos institusjonen selv og direkte beholdninger av ansvarlig kapital-instrumenter i andre foretak i finanssektoren, bør det fastsettes utfyllende regler for fradrag fra ansvarlig kapital av institusjonens beholdninger som gjelder indirekte og syntetiske beholdninger av slike instrumenter hos institusjonen selv, eller av slike instrumenter i andre foretak i finanssektoren.
- 3) Behandlingen av indirekte beholdninger som oppstår gjennom indeksbeholdninger, er omfattet av artikkel 76 i forordning (EU) nr. 575/2013 og av artikkel 25 og 26 i delegert kommisjonsforordning (EU) nr. 241/2014<sup>(2)</sup>. Delegert forordning (EU) nr. 241/2014 omfatter imidlertid ikke indirekte og syntetiske beholdninger som oppstår innenfor rammen av artikkel 36 nr. 1 bokstav f), h) og i), artikkel 56 bokstav a), c), d) og f) og artikkel 66 bokstav a), c) og d) i forordning (EU) nr. 575/2013. Det er nødvendig å fastsette nye regler for behandlingen av indirekte og syntetiske beholdninger omhandlet i de nevnte bestemmelsene.
- 4) Dersom en institusjons egen kredittverdighet påvirker satsene som fastsettes av markedsindekser, og som også brukes som en referanse for godtgjøringen for denne institusjonens andre godkjente kjernekapitalinstrumenter og tilleggskapitalinstrumenter, oppstår det tilsynsmessige bekymringer knyttet til korrelasjonen mellom utdelingene på instrumentet og institusjonens kredittverdighet. Antallet og mangfoldet av institusjoner i panelet bør være så høyt at det

(\*) Denne unionsrettsakten, kunngjort i EUT L 150 av 17.6.2015, s. 1, er omhandlet i EØS-komiteens beslutning nr. 80/2019 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. 59.

<sup>(1)</sup> EUT L 176 av 27.6.2013, s. 1.

<sup>(2)</sup> Delegert kommisjonsforordning (EU) nr. 241/2014 av 7. januar 2014 om utfylling av europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 575/2013 med hensyn til tekniske reguleringsstandarder for krav til ansvarlig kapital for institusjoner (EUT L 74 av 14.3.2014, s. 8).

korrekt gjenspeiler aktiviteten i det berørte markedet. Dersom en institusjon utsteder andre godkjente kjernekapital-instrumenter eller tilleggskapitalinstrumenter med flytende rente eller en fast rente som vil gå tilbake til flytende rente, bør derfor renten som den betaler på dette instrumentet, ikke øke når institusjonens kredittverdighet synker. Dersom renten er knyttet til en indeks, bør indeksen derfor være tilstrekkelig «bred» til å sikre at institusjonens kredittverdighet ikke blir en hovedfaktor som påvirker rentene fastsatt av nevnte indeks. Det bør skilles mellom en korrelasjon som skyldes at hele sektoren er utsatt for press som påvirker referanserenten, og en korrelasjon som skyldes en institusjons kredittverdighet som påvirker referanserenten.

- 5) Beregningen av minoritetsinteressene på konsolidert grunnlag og delkonsolidert grunnlag bør være konsekvent. Derfor bør de kvalifiserte minoritetsinteressene i et datterforetak som selv er et morforetak for et foretak i finanssektoren, være det beløpet som for datterforetakets morinstitusjon framkommer når morinstitusjonen anvender konsolideringen for tilsynsformål omhandlet i første del avdeling II i forordning (EU) nr. 575/2013.
- 6) Med tanke på de lignende typene fradrag som omfattes av artikkel 84, 85 og 87 i forordning (EU) nr. 575/2013, bør samme bestemmelser om beregningen av kvalifiserte minoritetsinteresser få anvendelse på alle disse tilfellene.
- 7) Denne forordningen bygger på utkastet til tekniske reguleringsstandarder som Den europeiske banktilsynsmyndighet har framlagt for Kommisjonen.
- 8) 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<sup>(1)</sup>.
- 9) Deleget forordning (EU) nr. 241/2014 bør derfor endres.

VEDT ATT DENNEFORORDNINGEN:

#### *Artikkel 1*

I deleget forordning (EU) nr. 241/2014 gjøres følgende endringer:

1. I artikkel 1 skal ny bokstav o) og p) lyde:

- «o) vilkårene for at indekser skal kunne anses som brede markedsindekser, i samsvar med artikkel 73 nr. 7 i forordning (EU) nr. 575/2013,
- p) beregningen på delkonsolidert grunnlag som kreves i henhold til artikkel 84 nr. 2 og artikkel 85 og 87 i forordning (EU) nr. 575/2013, i samsvar med artikkel 84 nr. 4 i nevnte forordning.»

2. Nye artikler 15a–15j skal lyde:

«*Artikkel 15a*

#### **Indirekte beholdninger med henblikk på artikkel 36 nr. 1 bokstav f), h) og i) i forordning (EU) nr. 575/2013**

1. Ved anvendelse av artikkel 15c, 15d, 15e og 15i i denne forordningen omfatter «mellomliggende enhet», som omhandlet i artikkel 4 nr. 1 punkt 114 i forordning (EU) nr. 575/2013, følgende enheter som innehar kapitalinstrumenter i foretak i finanssektoren:

- a) En innretning for kollektiv investering.
- b) En annen pensjonsordning enn en ytelsesbasert pensjonsordning.

<sup>(1)</sup> 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).

- c) En ytelsesbasert pensjonsordning der institusjonen støtter investeringsrisikoen, og der den ytelsesbaserte pensjonsordningen ikke er uavhengig av sin organiserende institusjon.
- d) Enheter som direkte eller indirekte kontrolleres av eller er under betydelig innflytelse av en av følgende:
- 1) Institusjonen eller dens datterforetak.
  - 2) Institusjonens morforetak eller morforetakets datterforetak.
  - 3) Institusjonens finansielle morholdingselskap eller det finansielle morholdingselskapets datterforetak.
  - 4) Institusjonens blandede morholdingselskap eller det blandede morholdingselskapets datterforetak.
  - 5) Institusjonens blandede finansielle morholdingselskap eller det blandede finansielle morholdingselskapets datterforetak.
- e) Enheter som i fellesskap direkte eller indirekte kontrolleres av eller er under betydelig innflytelse av en institusjon, flere institusjoner eller et nettverk av institusjoner som er medlemmer av samme institusjonelle beskyttelsesordning eller av en institusjonell beskyttelsesordning eller et nettverk av institusjoner som er tilknyttet et sentralorgan som ikke er organisert som et konsern som institusjonen tilhører.
- f) Spesialforetak.
- g) Enheter hvis virksomhet er å inneha finansielle instrumenter i foretak i finanssektoren.
- h) Enhver enhet som etter vedkommende myndighets oppfatning brukes i den hensikt å omgå reglene om fradrag av indirekte og syntetiske beholdninger.
2. Uten at det berører nr. 1 bokstav h) skal en «mellomliggende enhet», som omhandlet i artikkel 4 nr. 1 punkt 114 i forordning (EU) nr. 575/2013, ikke omfatte
- a) blandede holdingselskaper, institusjoner, forsikringsforetak, gjenforsikringsforetak,
  - b) enheter som i henhold til gjeldende nasjonal rett er omfattet av kravene i forordning (EU) nr. 575/2013 og direktiv 2013/36/EU,
  - c) andre foretak i finanssektoren enn dem som er nevnt under bokstav a), og som er underlagt tilsyn og er pålagt å trekke fra direkte og indirekte beholdninger av egne kapitalinstrumenter og beholdninger av kapitalinstrumenter i foretak i finanssektoren fra sin lovfestede kapital.
3. Ved anvendelse av nr. 1 bokstav c) skal en ytelsesbasert pensjonsordning anses å være uavhengig av sin organiserende institusjon når alle følgende vilkår er oppfylt:
- a) Den ytelsesbaserte pensjonsordningen er juridisk atskilt fra den organiserende institusjonen, og dens ledelse er uavhengig.
  - b) Den bestemte pensjonsordningens vedtekter, stiftelsesdokumenter og interne regler, alt etter hva som er relevant, er blitt godkjent av en uavhengig reguleringsmyndighet, eller den ytelsesbaserte pensjonsordningens regler om stiftelse og drift, alt etter hva som er relevant, er fastsatt i den berørte medlemsstatens gjeldende nasjonale rett.
  - c) Den ytelsesbaserte pensjonsordningens forvaltere eller bestyrere er i henhold til gjeldende nasjonal rett forpliktet til å handle upartisk og ivareta interessene til ordningens ytelsesmottakere snarere enn til den organiserende institusjonen, til å forvalte den ytelsesbaserte pensjonsordningens eiendeler med forsiktighet og til å overholde begrensningene fastsatt i den bestemte pensjonsordningens vedtekter, stiftelsesdokumenter og interne regler, alt etter hva som er relevant, eller i de lovfestede eller reguleringsmessige rammene beskrevet i bokstav b).
  - d) Vedtektene, stiftelsesdokumentene eller reglene om stiftelse og drift for den ytelsesbaserte pensjonsordningen omhandlet i bokstav b) omfatter begrensninger på investeringer som den ytelsesbaserte pensjonsordningen kan foreta i ansvarlig kapital-instrumenter utstedt av den organiserende institusjonen.

4. Dersom en ytelsesbasert pensjonsordning omhandlet i nr. 1 bokstav c) innehar ansvarlig kapital-instrumenter i den organiserende institusjonen, skal den organiserende institusjonen behandle den beholdningen som en indirekte beholdning av egne ren kjernekapital-instrumenter, egne andre godkjente kjernekapitalinstrumenter eller egne tilleggskapital-instrumenter, alt etter hva som er relevant. Beløpet som skal trekkes fra den organiserende institusjonens ren kjernekapitalposter, andre godkjente kjernekapitalposter eller tilleggskapitalposter, alt etter hva som er relevant, skal beregnes i samsvar med artikkel 15c.

#### *Artikkel 15b*

#### **Syntetiske beholdninger med henblikk på artikkel 36 nr. 1 bokstav f), h) og i) i forordning (EU) nr. 575/2013**

1. Følgende finansielle produkter skal anses som syntetiske beholdninger av kapitalinstrumenter i henhold til artikkel 36 nr. 1 bokstav f), h) og i) i forordning (EU) nr. 575/2013:

- a) Derivatinstrumenter som har kapitalinstrumenter i et foretak i finanssektoren som sitt underliggende instrument, eller som har foretaket i finanssektoren som sitt referanseforetak.
- b) Garantier eller kredittbeskyttelse som ytes til en tredjepart i forbindelse med tredjepartens investeringer i et kapitalinstrument i et foretak i finanssektoren.

2. De finansielle produktene omhandlet i nr. 1 skal omfatte følgende:

- a) Investeringer i totalavkastningsbytteavtaler («total return swaps») på et kapitalinstrument i et foretak i finanssektoren.
- b) Kjøpsopsjoner kjøpt av institusjonen på et kapitalinstrument i et foretak i finanssektoren.
- c) Salgsopsjoner solgt av institusjonen på et kapitalinstrument i et foretak i finanssektoren eller andre faktiske eller betingende avtaleforpliktelsener som institusjonen har om å kjøpe sine egne ansvarlig kapital-instrumenter.
- d) Investeringer i terminkjøpskontrakter på et kapitalinstrument i et foretak i finanssektoren.

#### *Artikkel 15c*

#### **Beregning av indirekte beholdninger med henblikk på artikkel 36 nr. 1 bokstav f), h) og i) i forordning (EU) nr. 575/2013**

Verdien av indirekte beholdninger som skal trekkes fra ren kjernekapitalposter i henhold til artikkel 36 nr. 1 bokstav f), h) og i) i forordning (EU) nr. 575/2013, skal beregnes på en av følgende måter:

- a) I henhold til standardmetoden angitt i artikkel 15d.
- b) Dersom institusjonen godtgjør overfor vedkommende myndighet at metoden beskrevet i artikkel 15d er urimelig belastende, i henhold til den strukturbaserte metoden beskrevet i artikkel 15e. Den strukturbaserte metoden beskrevet i artikkel 15e skal ikke brukes av institusjonene til å beregne verdien av disse fradragene i forbindelse med investeringer i mellomliggende enheter omhandlet i artikkel 15a nr. 1 bokstav d) og e).

#### *Artikkel 15d*

#### **Standardmetode for beregning av indirekte beholdninger med henblikk på artikkel 36 nr. 1 bokstav f), h) og i) i forordning (EU) nr. 575/2013**

1. Verdien av indirekte beholdninger av ren kjernekapital-instrumenter som skal trekkes fra i henhold til artikkel 36 nr. 1 bokstav f), h) og i) i forordning (EU) nr. 575/2013, skal beregnes på følgende måter:

- a) Dersom alle investorers eksponeringer mot den mellomliggende enheten kan likestilles, skal beløpet være lik prosentdelen av finansieringen multiplisert med verdien av ren kjernekapital-instrumenter i foretaket i finanssektoren som den mellomliggende enheten innehar.
- b) Dersom alle investorers eksponeringer mot den mellomliggende enheten ikke kan likestilles, skal beløpet være lik prosentdelen av finansieringen multiplisert med det laveste av følgende beløp:
  - i) Verdien av ren kjernekapital-instrumenter i foretaket i finanssektoren som den mellomliggende enheten innehar.
  - ii) Institusjonens eksponering mot den mellomliggende enheten sammen med all annen finansiering som ytes til den mellomliggende enheten, og som likestilles med institusjonens eksponering.

2. Beregningsmetoden angitt i nr. 1 bokstav b) skal benyttes for hver transje av finansieringen som kan likestilles med finansieringen som ytes av institusjonen.
3. Prosentdelen av finansieringen med hensyn til nr. 1 skal være institusjonens eksponering mot den mellomliggende enheten dividert med summen av institusjonens eksponering mot den mellomliggende enheten og alle andre eksponeringer mot denne mellomliggende enheten som likestilles med institusjonens eksponering.
4. Beregningen angitt i nr. 1 skal utføres separat for hver beholdning i et foretak i finanssektoren som hver mellomliggende enhet innehar.
5. Dersom investeringer i ren kjernekapital-instrumenter i et foretak i finanssektoren innehas indirekte gjennom etterfølgende eller flere mellomliggende enheter, skal prosentdelen av finansieringen angitt i nr. 1 fastsettes ved å dividere beløpet i bokstav a) i dette nummeret med beløpet i bokstav b) i dette nummeret:
  - a) Resultatet av multiplikasjonen av finansieringsbeløpet som ytes av institusjonen til de mellomliggende enhetene, med finansieringsbeløpet som ytes av disse mellomliggende enhetene til etterfølgende mellomliggende enheter, og med finansieringsbeløpet som ytes av disse etterfølgende mellomliggende enhetene til foretaket i finanssektoren.
  - b) Resultatet av multiplikasjonen av verdien av kapitalinstrumenter eller andre instrumenter, alt etter hva som er relevant, utstedt av hver mellomliggende enhet.
6. Prosentdelen av finansieringen omhandlet i nr. 5 skal beregnes separat for hver beholdning i et foretak i finanssektoren som mellomliggende enheter innehar, og for hver transje av finansieringen som kan likestilles med finansieringen som ytes av institusjonen og etterfølgende mellomliggende enheter.

#### *Artikkel 15e*

#### **Strukturbasert metode for beregning av indirekte beholdninger med henblikk på artikkel 36 nr. 1 bokstav f), h) og i) i forordning (EU) nr. 575/2013**

1. Beløpet som skal trekkes fra ren kjernekapital-postene omhandlet i artikkel 36 nr. 1 bokstav f) i forordning (EU) nr. 575/2013, skal være lik prosentdelen av finansieringen som definert i artikkel 15d nr. 3 i denne forordningen multiplisert med verdien av ren kjernekapital-instrumenter i institusjonen som den mellomliggende enheten innehar.
2. Beløpet som skal trekkes fra ren kjernekapital-postene omhandlet i artikkel 36 nr. 1 bokstav h) og i) i forordning (EU) nr. 575/2013, skal være lik prosentdelen av finansieringen som definert i artikkel 15d nr. 3 i denne forordningen multiplisert med den samlede verdien av ren kjernekapital-instrumenter i foretak i finanssektoren som den mellomliggende enheten innehar.
3. Ved anvendelse av nr. 1 og 2 skal en institusjon beregne separat per mellomliggende enhet den samlede verdien av ren kjernekapital-instrumenter i institusjonen som den mellomliggende enheten innehar, og den samlede verdien av ren kjernekapital-instrumenter i andre foretak i finanssektoren som den mellomliggende enheten innehar.
4. Institusjonen skal anse verdien av beholdninger av ren kjernekapital-instrumenter i foretak i finanssektoren som er beregnet i samsvar med nr. 2 i denne artikkelen, som en betydelig investering som omhandlet i artikkel 43 i forordning (EU) nr. 575/2013, og skal trekke fra beløpet i samsvar med artikkel 36 nr. 1 bokstav i) i nevnte forordning.
5. Dersom investeringer i ren kjernekapital-instrumenter innehas indirekte gjennom etterfølgende eller flere mellomliggende enheter, får artikkel 15d nr. 5 og 6 anvendelse.
6. Dersom en institusjon ikke er i stand til å identifisere det samlede beløpet som den mellomliggende enheten innehar i ren kjernekapital-instrumenter i institusjonen eller i ren kjernekapital-instrumenter i foretak i finanssektoren, skal institusjonen estimere beløpene som den ikke kan identifisere, ved å bruke de høyeste beløpene som den mellomliggende enheten kan inneha på grunnlag av sitt investeringsmandat.
7. Dersom institusjonen på grunnlag av investeringsmandatet ikke er i stand til å fastslå det høyeste beløpet som den mellomliggende enheten innehar i ren kjernekapital-instrumenter i institusjonen eller i ren kjernekapital-instrumenter i foretak i finanssektoren, skal institusjonen behandle finansieringsbeløpet som den innehar i den mellomliggende enheten, som en investering i sine egne ren kjernekapital-instrumenter og trekke det fra i samsvar med artikkel 36 nr. 1 bokstav f) i forordning (EU) nr. 575/2013.

8. Som unntak fra nr. 7 i denne artikkelen skal institusjonen behandle finansieringsbeløpet som den innehar i den mellomliggende enheten, som en ikke-betydelig investering og trekke det fra i samsvar med artikkel 36 nr. 1 bokstav h) i forordning (EU) nr. 575/2013 dersom alle følgende vilkår er oppfylt:

- a) Finansieringsbeløpene utgjør mindre enn 0,25 % av institusjonens rene kjernekapital.
- b) Finansieringsbeløpet er mindre enn 10 million euro.
- c) Institusjonen kan ikke med rimelighet fastsette verdien av sine egne ren kjernekapital-instrumenter som den mellomliggende enheten innehar.

9. Dersom finansieringen av den mellomliggende enheten skjer i form av andeler eller aksjer i en innretning for kollektiv investering (IKI), kan institusjonen overlate til tredjepartene nevnt i artikkel 132 nr. 5 i forordning (EU) nr. 575/2013, og på de vilkårene som er fastsatt i nevnte artikkel, å beregne og rapportere det samlede beløpet omhandlet i nr. 6 i denne artikkelen.

#### *Artikkel 15f*

#### **Beregning av syntetiske beholdninger med henblikk på artikkel 36 nr. 1 bokstav f), h) og i) i forordning (EU) nr. 575/2013**

1. Verdien av syntetiske beholdninger som skal trekkes fra ren kjernekapital-poster i henhold til artikkel 36 nr. 1 bokstav f), h) og i) i forordning (EU) nr. 575/2013, skal være

- a) for beholdninger i handelsporteføljen:
  - i) for opsjoner, deltaekvivalenten av verdien av de relevante instrumentene beregnet i samsvar med tredje del avdeling IV i forordning (EU) nr. 575/2013,
  - ii) for andre syntetiske beholdninger, det nominelle eller teoretiske beløpet, alt etter hva som er relevant,
- b) for beholdninger utenfor handelsporteføljen:
  - i) for kjøpsopsjoner, gjeldende markedsverdi,
  - ii) for andre syntetiske beholdninger, det nominelle eller teoretiske beløpet, alt etter hva som er relevant.

2. En institusjon skal trekke fra syntetiske beholdninger nevnt i nr. 1 fra og med datoen for underskrift av avtalen mellom institusjonen og motparten.

#### *Artikkel 15g*

#### **Beregning av betydelige investeringer med henblikk på artikkel 36 nr. 1 bokstav i) i forordning (EU) nr. 575/2013**

1. Ved anvendelse av artikkel 36 nr. 1 bokstav i) i forordning (EU) nr. 575/2013 skal institusjonene, for å vurdere om de eier over 10 % av ren kjernekapital-instrumentene utstedt av et foretak i finanssektoren i samsvar med artikkel 43 bokstav a) i nevnte forordning, summere bruttoverdiene av sine lange posisjoner i direkte beholdninger samt indirekte beholdninger av ren kjernekapital-instrumenter i dette foretaket i finanssektoren, omhandlet i artikkel 15a nr. 1 bokstav d)–h) i denne forordningen.

2. Indirekte og syntetiske beholdninger skal tas i betraktning av vedkommende myndighet for å vurdere om vilkårene i artikkel 43 bokstav b) og c) i forordning (EU) nr. 575/2013 er oppfylt.

#### *Artikkel 15h*

#### **Beholdninger av annen godkjent kjernekapital og tilleggskapital**

Metoden omhandlet i artikkel 15a–15f i denne forordningen får tilsvarende anvendelse på beholdninger av annen godkjent kjernekapital med hensyn til artikkel 56 bokstav a), c) og d) i forordning (EU) nr. 575/2013 og på beholdninger av tilleggskapital med hensyn til artikkel 66 bokstav a), c) og d) i nevnte forordning, der henvisninger til ren kjernekapital skal forstås som henvisninger til annen godkjent kjernekapital eller tilleggskapital, alt etter hva som er relevant.

*Artikkel 15i***Rekkefølge og høyeste beløp for fradrag av indirekte beholdninger av ansvarlig kapital-instrumenter i foretak i finanssektoren**

1. Dersom den mellomliggende enheten innehar ren kjernekapital-instrumenter, andre godkjente kjernekapital-instrumenter og tilleggskapitalinstrumenter i foretak i finanssektoren, skal ren kjernekapital-instrumenter trekkes fra først, deretter andre godkjente kjernekapitalinstrumenter og til slutt tilleggskapitalinstrumenter, med forbehold for begrensningene angitt i nr. 2 eller 3, alt etter hva som er relevant.
2. Dersom den mellomliggende enheten innehar ansvarlig kapital-instrumenter i institusjoner, skal institusjonene, når de anvender nr. 1 for hver type beholdning, først trekke fra beholdninger av egne ansvarlig kapital-instrumenter.
3. Dersom en institusjon indirekte innehar kapitalinstrumenter i foretak i finanssektoren, skal beløpet som skal trekkes fra institusjonens ansvarlige kapital, ikke være høyere enn det laveste av følgende beløp:
  - a) Den samlede finansieringen som ytes av institusjonen til den mellomliggende enheten.
  - b) Beløpet for ansvarlig kapital-instrumenter som innehas av den mellomliggende enheten i foretaket i finanssektoren.

*Artikkel 15j***Goodwill**

Ved anvendelse av fradragene omhandlet i artikkel 36 nr. 1 bokstav h) i forordning (EU) nr. 575/2013 kan institusjonene velge ikke å identifisere goodwill separat ved fastsettelse av det relevante beløpet som skal trekkes fra i henhold til artikkel 46 i nevnte forordning.»

3. Ny artikkel 24a skal lyde:

«Artikkel 24a

**Utdeling på ansvarlig kapital-instrumenter – brede markedsindekser**

1. En renteindeks skal anses for å være en bred markedsindeks dersom den oppfyller alle følgende vilkår:
  - a) Den brukes til å fastsette renten på internbanklån i en eller flere valutaer.
  - b) Den brukes som referanserente for gjeld med flytende rente utstedt av institusjonen i samme valuta, dersom det er relevant.
  - c) Den beregnes som en gjennomsnittssats av et organ som er uavhengig av institusjonene som bidrar til indeksen («panelet»).
  - d) Alle satsene som fastsettes i henhold til indeksen, er basert på noteringer framlagt av et panel av institusjoner som er aktive i nevnte interbankmarked.
  - e) Sammensetningen av panelet nevnt i bokstav c) sikrer et representativt utvalg av institusjoner i medlemsstaten.
2. Ved anvendelse av nr. 1 bokstav e) skal et representativt utvalg anses å være oppnådd i følgende tilfeller:
  - a) Når panelet nevnt i nr. 1 bokstav c) omfatter minst seks ulike bidragsytere før eventuelle noteringer elimineres med henblikk på å fastsette renten.
  - b) Dersom alle følgende vilkår er oppfylt:
    - i) Panelet nevnt i nr. 1 bokstav c) omfatter minst fire ulike bidragsytere før eventuelle noteringer elimineres med henblikk på å fastsette renten.
    - ii) Bidragsyterne til panelet nevnt i nr. 1 bokstav c) utgjør minst 60 % av det berørte markedet.

3. Det berørte markedet nevnt i nr. 2 bokstav b) ii) skal være summen av eiendelene og forpliktelsene i nasjonal valuta til de faktiske bidragsyterne til panelet dividert med summen av eiendelene og forpliktelsene i nasjonal valuta til kredittinstitusjonene i den berørte medlemsstaten, herunder filialer etablert i medlemsstaten, og pengemarkedsfondene i den berørte medlemsstaten.
  4. En aksjeindeks skal anses for å være en bred markedsindeks dersom den er tilstrekkelig diversifisert i samsvar med artikkel 344 i forordning (EU) nr. 575/2013.»
4. Ny artikkel 34a skal lyde:

«Artikkel 34a

#### **Minoritetsinteresser som inngår i konsolidert ren kjernekapital**

1. For å presisere beregningen på delkonsolidert grunnlag som kreves i henhold til artikkel 84 nr. 2, artikkel 85 nr. 2 og artikkel 87 nr. 2 i forordning (EU) nr. 575/2013, skal kvalifiserende minoritetsinteresser i et datterforetak som er omhandlet i artikkel 81 i nevnte forordning, og som selv er et morforetak i et foretak omhandlet i artikkel 81 nr. 1 i nevnte forordning, beregnes som beskrevet i nr. 2–4 i denne artikkelen.
2. Dersom en vedkommende myndighet har benyttet muligheten omhandlet i artikkel 9 nr. 1 i forordning (EU) nr. 575/2013, skal beregningen som foretas i samsvar med nr. 3 og 4 i denne artikkelen, gjøres på grunnlag av institusjonens situasjon som om muligheten ikke var blitt benyttet.
3. Dersom datterforetaket på grunnlag av sin konsoliderte stilling overholder bestemmelsene i tredje del i forordning (EU) nr. 575/2013, får følgende behandling anvendelse:
  - a) Datterforetakets konsoliderte rene kjernekapital som omhandlet i artikkel 84 nr. 1 bokstav a) i forordning (EU) nr. 575/2013 skal omfatte de kvalifiserte minoritetsinteressene som stammer fra datterforetakets egne datterforetak, beregnet i samsvar med artikkel 84 i forordning (EU) nr. 575/2013 og bestemmelsene fastsatt i denne forordningen.
  - b) Med hensyn til beregningen på delkonsolidert grunnlag skal verdien av den rene kjernekapitalen som kreves i henhold til artikkel 84 nr. 1 bokstav a) i) i forordning (EU) nr. 575/2013, være beløpet som kreves for å oppfylle ren kjernekapital-kravene til dette datterforetaket i dets konsoliderte stilling, beregnet i samsvar med artikkel 84 nr. 1 bokstav a) i nevnte forordning. De særlige kravene til ansvarlig kapital omhandlet i artikkel 104 i direktiv 2013/36/EU skal være de som fastsettes av datterforetakets vedkommende myndighet.
  - c) Verdien av konsolidert ren kjernekapital som kreves i henhold til artikkel 84 nr. 1 bokstav a) ii) i forordning (EU) nr. 575/2013, skal være datterforetakets bidrag på grunnlag av dets konsoliderte stilling til ren kjernekapital-kravene til ansvarlig kapital for institusjonen som de kvalifiserte minoritetsinteressene beregnes for på konsolidert grunnlag. For å beregne bidraget fjernes alle konserninterne transaksjoner mellom foretakene som omfattes av institusjonens konsolideringsregler.
4. Når datterforetaket foretar konsolideringen omhandlet i nr. 3 bokstav c), skal det ikke inkludere kapitalkrav som stammer fra dets egne datterforetak som ikke omfattes av konsolideringsreglene til institusjonen som de kvalifiserte minoritetsinteresse beregnes for.
5. Dersom unntaket omhandlet i artikkel 84 nr. 3 i forordning (EU) nr. 575/2013 får anvendelse på et datterforetak, kan et morforetak av datterforetaket som omfattes av unntaket, i sin rene kjernekapital ta med minoritetsinteresser som stammer fra datterforetak av det datterforetaket som selv omfattes av unntaket, forutsatt at beregningene omhandlet i artikkel 84 nr. 1 i nevnte forordning og i denne forordningen er foretatt for hver av disse datterforetakene. Verdien av ren kjernekapital som inngår i den ansvarlig kapitalen på morforetakets nivå, skal ikke overskride beløpet som ville blitt tatt med dersom datterforetaket ikke var blitt omfattet av unntaket.
6. Dersom en morinstitusjon har et mellomliggende datterforetak som ikke er omhandlet i artikkel 81 nr. 1 i forordning (EU) nr. 575/2013, og dette mellomliggende datterforetaket selv har datterforetak som er omhandlet i artikkel 81 nr. 1 i nevnte forordning, kan morinstitusjonen i sin rene kjernekapital ta med verdien av minoritetsinteressene som stammer fra disse datterforetakene, beregnet i samsvar med artikkel 84 nr. 1 i nevnte forordning. Morinstitusjonen kan imidlertid ikke i sin rene kjernekapital ta med minoritetsinteresser som stammer fra et mellomliggende datterforetak som ikke er omhandlet i artikkel 81 nr. 1 i forordning (EU) nr. 575/2013.

7. Metoden angitt i nr. 2, 3 og 4 får også tilsvarende anvendelse for beregningen av verdien av kvalifiserende kjernekapitalinstrumenter i henhold til artikkel 85 i forordning (EU) nr. 575/2013 og av kvalifiserende ansvarlig kapital i henhold til artikkel 87 i nevnte forordning, der henvisninger til ren kjernekapital skal forstås som henvisninger til kjernekapital eller ansvarlig kapital.»

*Artikkel 2*

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 11. mars 2015.

*For Kommissjonen*

Jean-Claude JUNCKER

*President*

---