

Krav på godkännande från Riksgäldskontoret för återköp av kvalificerade skuldinstrument före den avtalsenliga löptidens utgång

Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/876 av den 20 maj 2019 om ändring av förordning (EU) nr 575/2013 samt av förordning (EU) nr 648/2012¹ trädde i kraft den 27 juni 2019. Förordningen ska med vissa undantag tillämpas från och med den 28 juni 2021. Några av de nya artiklarna i den så kallade kapitaltäckningsförordningen (CRR), bland annat artiklarna 72b, 77.2 och 78a ska dock tillämpas från och med den 27 juni 2019. Av dessa artiklar följer bland annat att institut som omfattas av MREL-kravet (berörda institut) ska erhålla förhandstillstånd från Riksgäldskontoret (Riksgälden) för att verkställa köp, inlösen, återbetalning eller återköp av kvalificerade skuldinstrument före den avtalsenliga löptidens utgång. I det följande refereras till samtliga dessa åtgärder som återköp.

Förhandstillstånd kan sökas för återköp på instrumentnivå eller genom ett allmänt förhandstillstånd. Ett allmänt förhandstillstånd kan endast beviljas för en bestämd tidsperiod som dock inte får överstiga ett år.

Europeiska bankmyndigheten (EBA) ska enligt artikel 78a CRR utarbeta förslag till tekniska standarder som specificerar processen för förhandsgodkännande. Fram till dess att den nivå 2-regleringen träder ikraft gäller en provisorisk process.

Kvalificerade skuldinstrument

Med återköp avses i det följande köp, inlösen, återbetalning eller återköp av kvalificerade skuldinstrument före den avtalsenliga löptidens utgång, om inte annat särskilt anges. Med kvalificerade skuldinstrument avses här de instrument som anges i artikel 72b CRR.

Ansökan ska innehålla följande

- uppgift om den rättsliga grunden för ansökan (artikel 78a 1 a, b, c eller artikel 78a 1 andra stycket CRR);
- en motivering där institutet ska styrka att åtgärden uppfyller villkoren för återköp enligt CRR;

¹ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/876 av den 20 maj 2019 om ändring av förordning (EU) nr 575/2013 vad gäller bruttosoliditetsgrad, stabil nettofinansieringskvot, krav för kapitalbas och kvalificerade skulder, motpartsrisk, marknadsrisk, exponeringar mot centrala motparter, exponeringar mot företag för kollektiva investeringar, stora exponeringar, rapporteringskrav och krav på offentliggörande av information, samt av förordning (EU) nr 648/2012

- uppgift om institutets MREL-planering för de kommande tre åren eller längre där följande särskilt ska specificeras:
 - uppgift om nivån av kvalificerade skuldinstrument före och efter återköpet;
 - återköpets inverkan på institutets befintliga MREL-krav;
- övrig information som institutet bedömer vara relevant för ärendet.

Ansökan ska undertecknas av behörig firmatecknare.

Om tillstånd begärs för ett återköp enligt artikel 78a 1 a ska ansökan utöver ovan nämnda punkter även innehålla följande:

- information om den återstående löptiden för det aktuella instrumentet och ersättningsinstrumentets löptid;
- villkoren för det aktuella instrumentet och ersättningsinstrumentet;
- uppgift om återköpets inverkan på hållbarheten för institutets inkomstkäpabilitet.

Om tillstånd begärs för ett återköp enligt artikel 78a 1 c ska ansökan utöver ovan nämnda punkter även innehålla uppgift som styrker att återköpet är nödvändigt för att institutet ska kunna uppfylla sina kapitalbaskrav.

Handläggningstid

Under förutsättning att ansökan är fullständig uppgår handläggningstiden som längst till fyra månader. Riksgälden kan komma att begära in ytterligare information som är nödvändig för att kunna besluta i ärendet.

Interimsperiod för market making och annan sekundärmarknadsaktivitet

I syfte att värna den finansiella stabiliteten och för att undvika störningar i de berörda institutens normala affärsverksamhet kommer Riksgälden under en interimsperiod fram till den 31 december 2019 inte kräva förhandstillstånd för vissa typer av återköp avseende market making-aktiviteter och andra åtgärder på sekundärmarknaden. Följande villkor ska vara uppfyllda:

- återköpen genomförs under perioden mellan den 27 juni 2019 och den 31 december 2019;
- institutets kvalificerade skulder ska överskrida fastställda MREL-krav;
- den sammanlagda volymen av återköp under den aktuella delårsperioden mellan den 27 juni 2019 och den 31 december 2019 får inte:
 - överstiga 3 % av institutets totala skulder och kapitalbas (TLOF) per 2019-03-31 på koncernnivå, eller;
 - överstiga en nivå som medför att institutet vid återköpstillfället har en marginal gentemot MREL-krav respektive skuldandelsprincip som understiger 30 % i nominella termer.