

2019-10-14

## Rapportering av MREL 2019

*Riksgälden inhämtar via Finansinspektionen kvartalsvis information om minimikravet på nedskrivningsbara skulder (MREL) för att övervaka att de MREL-krav som Riksgälden har beslutat efterlevs. Övervakningen rör de institut som har bedömts vara systemviktiga och för vilka fullständiga MREL-krav har beslutats. Nedan beskrivs hur Riksgälden och Finansinspektionen använder den rapporterade informationen för att beräkna institutens MREL-uppfyllnad på gruppnivå samt individuellt.*

### MREL-rapportering

Från och med andra kvartalet 2019 är systemviktiga institut, det vill säga institut för vilka Riksgälden har fattat MREL-beslut och vilka ej omfattas av förenklade skyldigheter enligt 10 § förordningen (2015:1034) om resolution, skyldiga att kvartalsvis rapportera uppgifter om MREL enligt Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2019:1.<sup>1</sup>

Rapporteringen består av resolutionsmallarna Z 01.00, Z 02.00 och Z 04.00, vilka återfinns i bilaga I till kommissionens genomförandeförordning (EU) 2018/1624.<sup>2</sup>

Riksgälden ska enligt 4 kap. 12 § lagen (2015:1016) om resolution samordna myndighetens övervakning av institutens efterlevnad av MREL med den tillsyn som utövas av Finansinspektionen. Därför inhämtar Riksgälden den periodiska rapportering som instituten rapporterar till Finansinspektionen.<sup>3</sup>

Nedan beskrivs hur myndigheterna använder rapporteringen för att beräkna institutens medräkningsbara kvalificerade skulder utifrån rapporteringsmallarna.<sup>4</sup> Beskrivningen gäller både det MREL-krav på gruppnivå som ska uppfyllas av resolutionsenheten (det vill säga det institut som ska försättas i resolution enligt resolutionsplanen) samt de individuella MREL-krav som Riksgälden har beslutat.

För att beräkna medräkningsbara kvalificerade skulder på gruppnivå tar myndigheterna enbart de skulder som är utgivna av resolutionsenheten i beaktande. Av Riksgäldens beslutspromemoria avseende MREL framgår också att kravet på gruppnivå bör uppfyllas med en viss andel skulder

---

<sup>1</sup> Finansinspektionens föreskrifter om periodisk rapportering av uppgifter om minimikravet på nedskrivningsbara skulder (FFFS 2019:1).

<sup>2</sup> Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2018/1624 av den 23 oktober 2018 om fastställande i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/59/EU av tekniska genomförandestandarder när det gäller förfaranden, standardformulär och mallar för den information som ska lämnas för upprättandet av resolutionsplaner för kreditinstitut och värdepappersföretag, och om upphävande av kommissionens genomförandeförordning (EU) 2016/1066.

<sup>3</sup> För rapporteringsfrågor, vänligen kontakta [rapportering@riksdagen.se](mailto:rapportering@riksdagen.se) eller [rapportering@finansinspektionen.se](mailto:rapportering@finansinspektionen.se)

<sup>4</sup> Mallen innehåller också information om kapitalbas, vilken ingår i institutens samlade MREL-resurser.

(skuldandelsprincipen).<sup>5</sup> Beskrivningen gäller därmed för att beräkna medräkningsbara kvalificerade skulder både i relation till MREL-kravet på gruppnivå samt skuldandelsprincipen.

För moderföretag samt institut som inte ingår i en koncern beräknar Riksgälden och Finansinspektionen medräkningsbara kvalificerade skulder på samma sätt som på gruppnivå. För dotterföretag inom koncerner gäller särskilda principer för hur MREL-kravet ska uppfyllas. De skulder som används ska vara efterställda och utgivna till det institut inom koncernen som ska försättas i resolution (efterställningsprincipen).<sup>6</sup>

Vid rapportering ska instituten både ta hänsyn till Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2019:1 samt de instruktioner som medföljer kommissionens genomförandeförordning (EU) 2018/1626. Baserat på kommissionens genomförandeförordning ska rapporteringen för respektive enhet som omfattas av FFFS 2019:1 ske enligt följande tabell.

Tabell 1 – Översikt över förväntad rapportering

	Z 01.00	Z 02.00	Z 04.00
Grupp	x	x	x
Individuellt (om ej koncern)	x	x	
Moderföretag		x	
Dotterföretag		x	

Anmärkning: x indikerar att fliken ska innehålla information.

- Z 04.00 – enligt Art. 4(2)(c) i kommissionens genomförandeförordning ska denna mall rapporteras en gång på gruppnivå för koncerner. Mallen ska innehålla samtliga finansiella sammanlänkningsinnehåll inom koncernen. I likhet med Riksgäldens dokument *Rapportering för resolutionsplanering 2019* ska begränsningen kopplad till ”relevanta juridiska personer” inte tillämpas.<sup>7</sup>

## Medräkningsbara kvalificerade skulder

En medräkningsbar kvalificerad skuld är en skuld som uppfyller villkoren i 2 kap. 2 § lagen om resolution (kvalificerad skuld) och 2 kap. 2 § Riksgäldens föreskrifter (RGKFS 2015:2) om resolution (medräkningsbar kvalificerad skuld).

Riksgäldens föreskrifter anger att en kvalificerad skuld endast får användas för att uppfylla MREL-kravet om den obligation eller annan skuldförbindelse som skulden hänför sig till har getts ut och är fullt betald, om företaget inte självt innehar obligationen eller skuldförbindelsen, om företaget inte har ställt säkerhet eller utfärdat en garanti för skulden, om företaget inte direkt eller indirekt har finansierat förvärvet av obligationen eller skuldförbindelsen, om obligationens eller skuldförbindelsens återstående löptid är minst ett år, om skulden inte hänför sig till ett derivat samt om skulden inte hänför sig till en sådan insättning som omfattas av förmånsrätt enligt 13 b § förmånsrättslagen (1970:979).

<sup>5</sup> Se Riksgäldens beslutspromemoria: Tillämpning av minimikravet på nedskrivningsbara skulder (RG 2016/425), den 23 februari 2017.

<sup>6</sup> Se *Frågor och svar om Riksgäldens beslut avseende minimikravet på nedskrivningsbara skulder* (RGR 2018/389), <https://www.riksgalden.se/contentassets/d8e4e8a07bf24347808d47e70de2b030/qa-mrel-beslut-dec-2018.pdf>

<sup>7</sup> Se [https://www.riksgalden.se/globalassets/dokument\\_sve/om\\_riksgalden/finansiell-stabilitet/rapportering-for-resolutionsplanering-2019.pdf](https://www.riksgalden.se/globalassets/dokument_sve/om_riksgalden/finansiell-stabilitet/rapportering-for-resolutionsplanering-2019.pdf)

Om en borgenär enligt de villkor som gäller för skulden har rätt att kräva återbetalning i förtid, ska skuldens förfallodag vid beräkning av den löptid som anges i stycket ovan vara den dag då rätten till förtida återbetalning infaller.

Institut som avser att helt eller delvis uppfylla MREL med skulder som omfattas av lagstiftningen i tredjeland ska också beakta de förutsättningar som tydliggörs under ”frågor och svar om minimikravet på nedskrivningsbara skulder” på Riksgäldens hemsida (se även nedan).<sup>8</sup>

Under ”frågor och svar om minimikravet på nedskrivningsbara skulder” på Riksgäldens hemsida tydliggörs även att strukturerade produkter ej är medräkningsbara gentemot MREL-kravet, eftersom dessa hänför sig till derivat.

Nedan beskrivs först hur Riksgälden och Finansinspektionen använder rapporteringsmallarna för att beräkna MREL-uppfyllnaden på gruppnivå och därefter individuellt.

### **Uppfyllnad på gruppnivå**

Utifrån ovan definitioner och anvisningar använder Riksgälden och Finansinspektionen ett antal rader och kolumner i rapporteringsmall Z 02.00 för att beräkna institutens MREL-uppfyllnad på gruppnivå. I relation till rapporteringsmallen utgörs medräkningsbara kvalificerade skulder av de skulder som är icke-säkerställda, icke-prioriterade, ej är derivatskulder samt har en löptid över ett år. När löptiden beräknas ska hänsyn tas till eventuell rätt till tidig återbetalning, mellanliggande betalningar samt upplupen ränta enligt den allmänna anmärkningen II.2.1 (16) i Kommissionens genomförandeförordning.

Nedan beskrivs vilka rader, för respektive kolumn, som Riksgälden och Finansinspektionen använder för att beräkna MREL. Sida 5 innehåller även en figur som översiktligt beskriver den beräkning som görs.

---

<sup>8</sup> Se <https://www.riksgalden.se/sv/omriksgalden/Finansiell-stabilitet/Bankkrishantering-resolution/minimikrav-pa-nedskrivningsbara-skulder/fragor-och-svar-om-mrel/>

*Kolumn 0090*

Kolumn 0090 summerar den uppdelning av skulder som har gjorts för respektive motpart. För att summera medräkningsbara kvalificerade skulder utgår Riksgälden och Finansinspektionen från följande rader och definitioner av skuldslag:

- [0323; 0324]      Insättningar, inte garanterade och inte prioriterade varav återstående löptid över 1 år.**
- Enligt definition i kommissionens genomförandeförordning (EU) 2018/1624.
- [0363; 0364]      Seniora skulder utan säkerhet varav återstående löptid över 1 år**
- Enligt definition i kommissionens genomförandeförordning (EU) 2018/1624.
- [0368; 0369]      Icke-prioriterade seniora skulder varav återstående löptid över 1 år**
- Enligt definition i kommissionens genomförandeförordning (EU) 2018/1624.
- [0373; 0374]      Efterställda skulder varav återstående löptid över 1 år**
- Enligt definition i kommissionens genomförandeförordning (EU) 2018/1624.
  - I dessa rader rapporteras även den del av de efterställda skulderna som i princip kan räknas som kapitalbas men som inte ingår i kapitalbasen på grund av utfasningsbestämmelserna i t.ex. artikel 64 i förordning (EU) nr 575/2013 (återstående löptid) eller del 10 i förordning (EU) nr 575/2013 (övergångsbestämmelser). Dessa skulder är, enligt klargörande som har gjorts under ”frågor och svar om minimikravet på nedskrivningsbara skulder” på Riksgäldens hemsida, ej medräkningsbara.
  - Institut som rapporterar utestående belopp på dessa rader ska senast vid deadline för rapportering för respektive kvartal inkomma med ett förtydligande till [rapportering@riksdagen.se](mailto:rapportering@riksdagen.se) samt till [kapital@fi.se](mailto:kapital@fi.se) där följande framgår:
    - Skuldslag samt beskrivning och analys av hur skulden uppfyller kriterier för medräkningsbarhet.
- [0381; 0382]      Övriga MREL-kvalificerade skulder varav återstående löptid över 1 år**
- Enligt definition i kommissionens genomförandeförordning (EU) 2018/1624
  - Institut som rapporterar utestående belopp på dessa rader ska senast vid deadline för rapportering inkomma med ett förtydligande till [rapportering@riksdagen.se](mailto:rapportering@riksdagen.se) samt till [kapital@fi.se](mailto:kapital@fi.se) där följande framgår:
    - Skuldslag samt beskrivning och analys av hur skulden uppfyller kriterier för medräkningsbarhet; och
    - Anledning att skulden ej rapporteras på annan rad.
  - Om samma skuldslag kvarstår vid nästa kvartal, samt ingen annan skuld har tillkommit, behöver ett nytt förtydligande inte skickas.

*Kolumn 0100*

Enligt definition i kommissionens genomförandeförordning (EU) 2018/1624. Då medräkningsbara kvalificerade skulder ej indirekt eller direkt får finansieras av företaget (resolutionsenheten) gör Riksgälden avdrag för skulder (samtliga rader som har beskrivits ovan) som rapporteras i denna kolumn.

*Kolumn 0110*

Enligt definition i kommissionens genomförandeförordning (EU) 2018/1624. Skulder som regleras av lagstiftningen i tredjeland och som uppfyller de förutsättningar för medräkningsbarhet som har klargjorts under ”frågor och svar om minimikravet på nedskrivningsbara skulder” på Riksgäldens hemsida ska inte rapporteras i denna kolumn. Riksgälden gör därmed avdrag för skulder (samtliga rader som har beskrivits ovan) som rapporteras i denna kolumn.

*Summering*

Utifrån ovan beskrivna rader och kolumner gör riksgälden en summering till totala medräkningsbara kvalificerade skulder. Denna summering beskrivs illustrativt i figuren nedan.

2019-10-14

Z 02.00 - Skuldstruktur (LIAB)		TOTALT	varav: inom koncernen	varav: skulder som regleras av lagstiftning i ett tredjeland, med undantag för skulder inom koncernen	Medräkningsbara kvalificerade skulder
Rad	Punkt	0090	0100	0110	= [0090 - 0100 - 0110]
0100	SKULDER EXKLUDERADE FRÅN SKULDNEDESKRIVNING				
0300	SKULDER SOM INTE ÄR EXKLUDERADE FRÅN SKULDNEDESKRIVNING				
0310	Insättningar, inte garanterade men prioriterade				
0320	Insättningar, inte garanterade och inte prioriterade				
0321	varav: återstående löptid <= 1 månad				
0322	varav: återstående löptid > 1 månad <= 1 år				
0323	varav: återstående löptid > 1 år och <= 2 år				
0324	varav: återstående löptid > 2 år				
0330	Skulder på balansräkningen som kan hänföras till derivat				
0340	Icke-garanterade skulder med säkerhet				
0350	Strukturerade produkter				
0351	varav: återstående löptid <= 1 månad				
0352	varav: återstående löptid > 1 månad <= 1 år				
0353	varav: återstående löptid > 1 år och <= 2 år				
0354	varav: återstående löptid > 2 år				
0360	Seniora skulder utan säkerhet				
0361	varav: återstående löptid <= 1 månad				
0362	varav: återstående löptid > 1 månad <= 1 år				
0363	varav: återstående löptid > 1 år och <= 2 år				
0364	varav: återstående löptid > 2 år				
0365	Icke-prioriterade seniora skulder				
0366	varav: återstående löptid <= 1 månad				
0367	varav: återstående löptid > 1 månad <= 1 år				
0368	varav: återstående löptid > 1 år och <= 2 år				
0369	varav: återstående löptid > 2 år				
0370	Efterställda skulder (inte erkända som kapitalbas)				
0371	varav: återstående löptid <= 1 månad				
0372	varav: återstående löptid > 1 månad <= 1 år				
0373	varav: återstående löptid > 1 år och <= 2 år				
0374	varav: återstående löptid > 2 år				
0380	Övriga MREL-kvalificerade skulder				
0381	varav: återstående löptid > 1 år och <= 2 år				
0382	varav: återstående löptid > 2 år				
0390	Icke-finansiella skulder				
0400	Skulder, restposter				

- Medräkningsbar kvalificerad skuld
- Icke medräkningsbar – avdrag görs innan summering
- Medräkningsbar efter klargörande från rapporterade institut

2019-10-14

## Uppfylld på individuell nivå

Som tidigare beskrivits beräknar Riksgälden och Finansinspektionen medräkningsbara kvalificerade skulder för moderföretag samt institut som inte ingår i en koncern på samma sätt som på grupp nivå.

För dotterföretag inom koncerner ska skulderna uppfylla villkoren för medräkningsbara kvalificerade skulder samt även vara efterställda och utgivna internt till moderföretaget. Riksgälden och Finansinspektionen använder därför både rapporteringsmall Z 04.00 och Z 02.00. Utifrån mallen Z 02.00 ges en översikt över dotterföretagets interna efterställda skulder. För att säkerställa att skulden är utgiven mellan dotterföretaget och moderföretaget använder Riksgälden och Finansinspektionen även rapporteringsmall Z 04.00 för att beräkna interna efterställda medräkningsbara kvalificerade skulder för dotterföretag.

### Z 02.00 - Kolumn 0100

**[0368; 0369]****Intern Icke-prioriterade seniora skulder varav återstående löptid över 1 år**

- Enligt definition i kommissionens genomförandeförordning (EU) 2018/1624.
- Här rapporteras även skuldinstrument som uppfyller villkoren i 18 § första stycket andra meningen i förmånsrättslagen (1970:979) genom ett fördringsavtal eller skuldebrev.

**[0373; 0374]****Intern Efterställda skulder varav återstående löptid över 1 år**

- Enligt definition i kommissionens genomförandeförordning (EU) 2018/1624.
- Interna skulder som är efterställda samtliga klasser av vanliga borgenärer och icke-prioriterade seniora borgenärer (t.ex. genom specifika avtalsvillkor) samt har en återstående löptid över ett år ska rapporteras i raderna [0373] eller [0374].
- I likhet med rapporteringen på grupp nivå ska institut som rapporterar utestående belopp på raderna [0373] eller [0374] senast vid deadline för rapportering för respektive kvartal inkomma med ett förtydligande till [rapportering@riksghalden.se](mailto:rapportering@riksghalden.se) samt till [kapital@fi.se](mailto:kapital@fi.se) där följande framgår:
  - Skuldslag samt beskrivning och analys av hur skulden uppfyller kriterier för medräkningsbarhet.
- Om samma skuldslag kvarstår vid nästa kvartal, samt ingen annan skuld har tillkommit, behöver ett nytt förtydligande inte skickas.

### Z 04.00 - Kolumnerna 0010 till 0040

**[Relevant rad]****Utfärdare eller garanterad enhet samt kreditgivare, innehavare eller garantigivare**

- Enligt definition i kommissionens genomförandeförordning (EU) 2018/1624.
- Utifrån kolumnerna 0010 till 0040 i mallen Z 04.00 framgår huruvida skulden är utgiven från dotterföretaget till moderföretaget.

### Z 04.00 - Kolumn 0050

**[Relevant rad]****Skuldtyp**

- Enligt definition i kommissionens genomförandeförordning (EU) 2018/1624.
- Kolumn 0050 anger skuldtyp och ska därmed sammanfalla med rapporteringen enligt mall Z 02.00 (efterställda skulder rapporteras antingen som skuldtyp L.7. eller L.8.).

### Z 04.00 - Kolumn 0080

**[Relevant rad]****varav: MREL-kvalificerade**

- Enligt definition i kommissionens genomförandeförordning (EU) 2018/1624.

### Summering

I kolumn 0080 i rapporteringsmall Z 04.00 framgår det belopp som är medräkningsbart gentemot dotterföretagets MREL-krav, och är därmed det belopp som används av Riksgälden och Finansinspektionen för att beräkna dotterföretagets MREL-uppfyllnad.