

**FRAMSELD REGLUGERÐ FRAMKVÆMDASTJÓRNARINNAR
(ESB) nr. 527/2014****2020/EES/69/05****frá 12. mars 2014**

um viðbætur við tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 2013/36/ESB að því er varðar tæknilega eftirlitsstaðla sem tilgreina flokka gerninga sem endurspeгла með fullnægjandi hætti láns hæfi stofnunar við áframhaldandi rekstrarhæfi og er viðeigandi að nota með tilliti til breytilegra launakjara (*)

FRAMKVÆMDASTJÓRN EVRÓPUSAMBANDSINS HEFUR,

með hliðsjón af sáttmálanum um starfshætti Evrópusambandsins,

með hliðsjón af tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2013/36/ESB frá 26. júní 2013 um aðgang að starfsemi lánastofnana og varfærnieftirlit með lánastofnunum og fjárfestingarfyrirtækjum, um breytingu á tilskipun 2002/87/EB og um niðurfellingu á tilskipunum 2006/48/EB og 2006/49/EB (1), einkum 2. mgr. 94. gr.,

og að teknu tilliti til eftirfarandi:

- 1) Breytileg launakjör, sem veitt eru í formi gerninga, ættu að stuðla að traustri og skilvirkri áhættustýringu og ættu ekki að hvetja til áhættusækni umfram áhættuþol stofnunar. Því ættu flokkar gerninga, sem unnt er að nota með tilliti til breytilegra launakjara, að samræma hagsmuni hluthafa, lánveitenda og annarra hagsmunaaðila með því að hvetja til þess að starfsfólk starfi með langtímahagsmuni stofnunarinnar í huga og taki ekki óhóflega áhættu.
- 2) Til að tryggja sterka tengingu við láns hæfi stofnunar við áframhaldandi rekstrarhæfi ættu gerningar, sem notaðir eru með tilliti til breytilegra launakjara, að innihalda viðeigandi kveikjuatburði fyrir niðurfærslu eða breytingu sem dregur úr virði gerninganna við aðstæður þar sem láns hæfi stofnunarinnar við áframhaldandi rekstrarhæfi hafa minnkað. Kveikjuatburðirnir sem notaðir eru með tilliti til launakjara ættu ekki að breyta röðun gerninganna og ættu því ekki að valda því að ekki sé hægt að nota viðbótareiginfjárgerninga þáttar 1 eða gerninga undir þætti 2 sem eiginfjárgrunnsgerninga.
- 3) Þótt skilyrðin sem gilda um viðbótareiginfjárgerninga þáttar 1 og gerninga undir þætti 2 séu tilgreind í 52. og 63. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 575/2013 (2), falla aðrir gerningar, sem um getur í ii.lið 1. liðar 1. mgr. 94. gr. tilskipunar 2013/36/ESB og hægt er að breyta að fullu í almenna eiginfjárgrunnsgerninga þáttar 1 eða færa niður, ekki undir sértæku skilyrðin samkvæmt þeirri reglugerð, þar sem þeir eru ekki skilgreindir sem eiginfjárgrunnsgerningar með tilliti til varfærni. Því ætti að gera sértækar kröfur að því er varðar mismunandi flokka gerninga til að tryggja að þeir séu nothæfir með tillit til breytilegra launakjara, að teknu tilliti til mismunandi eðlis gerninganna. Notkun gerninga með tilliti til breytilegra launakjara ætti ein og sér ekki að hindra að gerningar geti talist hæfir sem eiginfjárgrunnur stofnunar, svo fremi að skilyrðin, sem mælt er fyrir um í reglugerð (ESB) nr. 575/2013, séu uppfyllt. Ekki ætti heldur að túlka notkunina eina og sér sem hvata til að innleysa gerninginn þar sem starfsfólk getur almennt fengið seljanlega fjármuni með öðrum hætti en með innlausn, eftir frestunar- og varðveislutímabil.
- 4) Aðrir gerningar eru skuldagerningar sem eru ekki í handbæru fé eða skuldatengdir gerningar sem ekki uppfylla skilyrði eiginfjárgrunns. Aðrir gerningar takmarkast ekki við fjármálagerninga, eins og þeir eru skilgreindir í 50. lið 1. mgr. 4. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013, en geta einnig verið aðrir gerningar sem ekki eru í handbæru fé en gætu falist í samningum milli stofnunarinnar og starfsfólks. Til að tryggja að þessir gerningar endurspegli láns hæfi stofnunar við áframhaldandi rekstrarhæfi ættu viðeigandi kröfur að tryggja að aðstæðurnar, þegar niðurfæra skal eða breyta slíkum gerningum, séu ekki takmarkaðar við aðstæður þar sem um er að ræða endurreisn eða skilameðferð.

(*) Þessi ESB-gerð birtist í Stjtið. ESB L 148, 20.5.2014, bls. 21. Hennar var getið í ákvörðun sameiginlegu EES-nefndarinnar nr. 81/2019 frá 29. mars 2019 um breytingu á IX. viðauka (Fjármálaþjónusta) við EES-samninginn, sjá EES-viðbæti við *Stjórnartíðindi Evrópusambandsins* nr. 44, 2.7.2020, bls. 65.

(1) Stjtið. ESB L 176, 27.6.2013, bls. 338.

(2) Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 575/2013 frá 26. júní 2013 um varfærniskröfur að því er varðar lánastofnanir og fjárfestingarfyrirtæki og um breytingu á reglugerð (ESB) nr. 648/2012 (Stjtið. ESB L 176, 27.6.2013, bls. 1).

- 5) Viðskiptin, þegar gerningar sem eru notaðir með tilliti til breytilegra launakjara eru innkallaðir, innleystir, endurkeyptir eða þeim breytt, ættu að jafnaði ekki að auka virði launakjaranna sem veitt eru með því að greiða út fjárhæðir sem eru hærri en virði gerningsins, eða með því að breyta þeim í gerninga sem eru hærri að verðgildi en gerningarnir sem voru upphaflega veittir. Þetta er til að tryggja að launakjörin séu ekki greidd fyrir milligöngu gerninga eða aðferða sem stuðla að því að ákvæði 1. mgr. 94. gr. tilskipunar 2013/36/ESB séu sniðgengin.
- 6) Viðskiptin, þegar breytileg launakjör eru veitt og þegar gerningar sem notaðir eru með tilliti til breytilegra launakjara eru innkallaðir, innleystir, endurkeyptir eða þeim er breytt, ættu að byggjast á gildum sem þegar hafa verið ákvörðuð í samræmi við gildandi reikningsskilastaðla. Því ætti að krefjast mats á gerningunum við allar þessar aðstæður til að tryggja að ekki sé vikist undan kröfunum í tilskipun 2013/36/ESB að því er varðar launakjör, einkum varðandi hlutfallið milli breytilegra og fastra þátta launakjara og samræmingu við áhættusækni.
- 7) Í 54. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013 eru settar fram aðferðir fyrir niðurfærslu og breytingu viðbótareiginfjárgerninga þáttar 1. Til viðbótar er þess krafist í ii. undirlið 1. liðar 1. mgr. 94. gr. tilskipunar 2013/36/ESB að mögulegt sé að breyta öðrum gerningum að fullu í almenna eiginfjárgrunsgerninga þáttar 1 eða færa þá niður. Aðferðir við niðurfærslu eða breytingu annarra gerninga ættu að taka tillit til aðferðarinnar sem gildir um viðbótareiginfjárgerninga þáttar 1, þar sem efnahagsleg útkoma breytingar eða niðurfærslu á öðrum gerningum er sú sama og fyrir viðbótareiginfjárgerninga þáttar 1, með aðlögun til að taka til greina að aðrir gerningar eru frá varfærnisjónarmiði ekki hæfir sem eiginfjárgrunsgerningar. Gerningar undir þætti 2 falla ekki undir kröfur samkvæmt reglum um niðurfærslu og breytingu samkvæmt reglugerð (ESB) nr. 575/2013. Tilgreina ætti allar aðstæðurnar, þar sem nauðsynlegt þykir að beita niðurfærslu eða breytingu á gerningi ef dregur úr lánshæfi stofnunarinnar, til að tryggja að virði allra slíkra gerninga sé lækkað þegar þeir eru notaðir sem breytileg launakjör. Tilgreina ætti aðferðir fyrir niðurfærslu, uppfærslu og breytingu á gerningum undir þætti 2 og öðrum gerningum til að tryggja samræmda beitingu.
- 8) Útgreiðsla vegna gerninga getur verið á mismunandi formi. Hún getur verið breytileg eða föst og mögulegt er að greiða hana með reglulegu millibili eða á lokagjalddaga gernings. Í samræmi við viðmiðunarreglur um launakjarastefnu og -venjur sem evrópska bankaeftirlitsnefndin gefur út⁽¹⁾, til að stuðla að traustri og skilvirkri áhættustýringu, ætti ekki að greiða út úthlutun til starfsfólks innan frestunartímabils. Starfsfólk ætti aðeins að fá greitt út fyrir tímabil sem koma eftir að það hefur áunnin sér gerninginn. Því eru aðeins gerningar, sem fela í sér reglulega útgreiðslu til eiganda gerningsins, hæfir til notkunar sem breytileg launakjör; eingreiðslubréf eða gerningar sem ekki er greitt út vegna og ættu ekki að teljast með í veigamiklum hluta launakjara sem skal vera blanda gerninganna sem um getur í 1-lið 1. mgr. 94. gr. tilskipunar 2013/36/ESB. Þetta er vegna þess að starfsfólk myndi hagnast á frestunartímabilinu af hækkanði virði, er mætti túlka sem jafngildi þess að fá útgreiðslu.
- 9) Mjög háar útgreiðslur geta dregið úr hvata til langs tíma til varfærni í áhættusækni þar sem hún myndi í raun hækka breytilegan þátt launakjaranna. Einkum ætti ekki að greiða út með lengra millibili en eins árs þar sem slíkt myndi leiða til þess að útgreiðslur myndu í raun safnast saman á frestunartímabili og yrðu greiddar út þegar breytilegu launakjörin hafa verið áunnin. Uppsöfnun útgreiðslna myndi ganga á svig við g-lið 1. mgr. 94. gr. tilskipunar 2013/36/ESB að því er varðar hlutfallið milli breytilegra og fastra launakjara og meginreglunnar í m-lið þeirrar greinar um að launakjör sem koma til greiðslu samkvæmt frestun ávinnist ekki hraðar en hlutfallslega. Þess vegna ætti útgreiðsla, sem fram fer eftir að gerningurinn hefur áunnist, ekki að vera umfram markaðsvexti. Þetta ætti að tryggja með því að krefjast þess að gerningar, sem notaðir eru sem breytileg launakjör, eða gerningarnir sem þeir tengjast, séu aðallega gefnir út til annarra fjárfesta, eða með því að krefjast þess að slíkir gerningar séu með fyrirvara um þak á útgreiðslum.
- 10) Uppfylla skal kröfur um frestun og varðveislu sem gilda um veitingu breytilegra launakjara, skv. 1. mgr. 94. gr. tilskipunar 2013/36/ESB, á öllum viðeigandi tímum, þ.m.t. þegar gerningar sem notaðir eru með tilliti til breytilegra launakjara eru innkallaðir, innleystir, endurkeyptir eða þeim breytt. Við slíkar aðstæður ætti því að skipta gerningunum út fyrir viðbótareiginfjárgerninga þáttar 1, gerninga undir þætti 2 og aðra gerninga sem endurspegla lánshæfi stofnunarinnar við áframhaldandi rekstrarhæfi, hafa eiginleika sem jafngilda eiginleikum gerningsins sem upphaflega er veittur og eru jafngildir að verðmæti, með tilliti til þeirra fjárhæða sem hafa verið niðurfærðar. Setja ætti lágmarkskröfur

⁽¹⁾ Evrópska bankaeftirlitsnefndin: Viðmiðunarreglur um launakjarastefnu og -venjur frá 10. desember 2010

um eftirstæða líftíma slíkra gerninga, þegar aðrir gerningar en viðbótareiginfjárgerningar þáttar 1 hafa fastan gjalddaga og eru veittir til að tryggja að þeir uppfylli kröfurnar að því er varðar frestunar- og varðveislutímabil fyrir breytileg launakjör.

- 11) Tilskipun 2013/36/ESB takmarkar ekki þá flokka gerninga sem má nota með tilliti til breytilegra launakjara við tiltekinn flokk fjármálagerninga. Mögulegt ætti að vera að nota tilbúna gerninga eða samninga milli starfsfólks og stofnana sem tengjast viðbótareiginfjárgerningum þáttar 1 og gerningum undir þætti 2 sem má breyta að fullu eða niðurfæra. Þetta greiðir fyrir að innleiða sértæk skilyrði í skilmála slíkra gerninga, sem gilda aðeins um þá sem veittir eru starfsfólki án þess að setja öðrum fjárfestum slík skilyrði.
- 12) Heimilt er að stýra útgáfum miðlægt innan móðurfélags þegar um samstæðu er að ræða. Stofnunum innan slíkrar samstæðu er því ekki alltaf heimilt að gefa út gerninga sem eru hæfir til notkunar í tilgangi breytilegra launakjara. Reglugerð (ESB) nr. 575/2013 gerir kleift að nota viðbótareiginfjárgerninga þáttar 1 og gerninga undir þætti 2, sem gefnir eru út innan samstæðu sem hluta af eiginfjárgrunni stofnunar, með fyrirvara um tiltekin skilyrði. Því ætti einnig að vera mögulegt að nota slíka gerninga með tilliti til breytilegra launakjara, að því tilskildu að um skýr tengsl sé að ræða milli lánshæfis stofnunarinnar sem beitir slíkum gerningum með tilliti til breytilegra launakjara og lánshæfis útgefanda gerningsins. Yfirleitt má telja að um slíka tengingu sé að ræða milli móðurfélags og dótturfélags. Aðrir gerningar en viðbótareiginfjárgerningar þáttar 1 og gerningar undir þætti 2, sem stofnun gefur ekki beint út, ættu að vera hæfir til notkunar með tilliti til breytilegra launakjara, með fyrirvara um jafngild skilyrði. Gerningar sem eru tengdir viðmiðunargerningum, sem móðurfélög í þriðju löndum gefa út og jafngilda viðbótareiginfjárgerningum þáttar 1 eða gerningum undir þætti 2, ættu að vera hæfir í tilgangi breytilegra launakjara ef kveikjuatburðurinn vísar til stofnunarinnar sem notar slíkan tilbúinn gerning.
- 13) Reglugerð þessi byggir á drögum að tæknilegum eftirlitsstöðlum sem Evrópska bankaeftirlitsstofnunin (EBA) leggur fyrir framkvæmdastjórnina.
- 14) Evrópska bankaeftirlitsstofnunin hefur átt opið samráð við almenning um drögin að tæknilegu eftirlitsstöðlunum, greint mögulegan tengdan kostnað og ávinning og óskað eftir álitum hagsmunahópsins um bankastarfsemi, sem komið var á fót í samræmi við 37. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1093/2010 ⁽¹⁾.

SAMÞYKKT REGLUGERÐ ÞESSA:

1. gr.

Flokkar gerninga sem endurspeglar með fullnægjandi hætti lánshæfi stofnunar við áframhaldandi rekstrarhæfi og eru viðeigandi til notkunar með tilliti til breytilegra launakjara

1. Eftirfarandi flokkar gerninga uppfylla skilyrðin sem mælt er fyrir um í ii. undirlið 1. liðar 1. mgr. 94. gr. í tilskipun 2013/36/ESB:
 - a) flokkar viðbótareiginfjárgerninga þáttar 1, ef þeir flokkar uppfylla skilyrðin sem um getur í 2. mgr. og 2. gr. og eru í samræmi við 9. mgr. 5. gr. og c-lið 13. mgr. 5. gr.,
 - b) flokkar gerninga undir þætti 2, ef þeir flokkar uppfylla skilyrðin sem um getur í 2. mgr. og 3. gr. og eru í samræmi við 5. gr.,
 - c) flokkar gerninga, sem mögulegt er að breyta að fullu í almenna eiginfjárgrunnsgerninga þáttar 1 eða færa niður og sem eru hvorki viðbótareiginfjárgerningar þáttar 1 né gerningar undir þætti 2 („aðrir gerningar“) í þeim tilvikum sem um getur í 4. gr. þegar þessir flokkar uppfylla skilyrðin sem um getur í 2. mgr. og eru í samræmi við 5. gr.

⁽¹⁾ Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1093/2010 frá 24. nóvember 2010 um að koma á fót evrópskri eftirlitsstofnun (Evrópska bankaeftirlitsstofnunin), um breytingu á ákvörðun nr. 716/2009/EB og niðurfellingu ákvörðunar framkvæmdastjórnarinnar 2009/78/EB (Stjútíð. ESB L 331, 15.12.2010, bls. 12).

2. Þeir flokkar gerninga, sem um getur í 1. mgr., skulu uppfylla eftirfarandi skilyrði:
- þeir skulu hvorki vera tryggðir né með fyrirvara um ábyrgð sem færir kröfu eiganda hennar framur í forgangs röðina,
 - aðeins skal nota gerninginn, þegar ákvæðin sem gilda um hann auðvelda breytingu á honum í þeim tilgangi að veita breytileg launakjör þegar hlutfallið eða umfang breytingarinnar er ákvarðað þannig að tryggt sé að virði gerningsins, sem upphaflega gerningnum er breytt í, sé ekki hærra en virði þess gernings sem upphaflega var veittur á þeim tíma sem hann var veittur sem hluti breytilegra launakjara,
 - í ákvæðunum sem gilda um breytanlega gerninga sem eingöngu eru notaðir með tilliti til breytilegra launakjara skal tryggt að virði gerningsins, sem gerningnum sem upphaflega er veittur er breytt í, sé ekki hærra en virði þess gernings sem upphaflega er veittur á þeim tíma sem breytingin er gerð,
 - í ákvæðum sem gilda um gerninginn skal þó kveða á um að allar útgreiðslur séu greiddar út a.m.k. árlega og til eiganda gerningsins,
 - verðleggja skal gerningana samkvæmt virði þeirra á þeim tíma sem gerningurinn er veittur, í samræmi við gildandi reikningsskilastaðal. Verðmatið skal taka tillit til lánshæfis stofnunarinnar og vera með fyrirvara um óháða endurskoðun,
 - í ákvæðunum sem gilda um gerninga sem eingöngu eru notaðir með tilliti til breytilegra launakjara skal þess krafist að mat sé framkvæmt í samræmi við gildandi reikningsskilastaðla ef gerningurinn er innleystur, innkallaður, endurkeyptur eða honum breytt.

2. gr.

Skilyrði fyrir viðbótareiginfjárgerninga þáttar 1

Flokkar viðbótareiginfjárgerninga þáttar 1 skulu uppfylla eftirfarandi skilyrði:

- ákvæðin sem gilda um gerninginn skulu tilgreina kveikjuatburð með tilliti til n-liðar 1. mgr. 52. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013,
- kveikjuatburðurinn, sem um getur í a-lið, á sér stað þegar fjármagnshlutfall stofnunarinnar, sem gefur út gerninginn, í almennu eigin fé þáttar 1, eins og um getur í a-lið 1. mgr. 92. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013, fer niður fyrir annaðhvort af eftirfarandi:
 - 7%,
 - hundraðshlutfall hærra en 7%, þegar stofnunin ákvarðar það og tilgreinir í ákvæðunum sem gilda um gerninginn,
- ein af eftirfarandi kröfum er uppfyllt:
 - gerningarnir eru gefnir út í þeim tilgangi einum að þeir séu veittir sem breytileg launakjör og ákvæðin sem gilda um gerninginn tryggja að allar útgreiðslur séu í samræmi við markaðsvexti sambærilegra gerninga, sem gefnir eru út af stofnuninni eða stofnun sem er sambærileg að því er varðar eðli, umfang, hversu flókin hún er eða lánshæfi og sem er í öllum tilvikum, á þeim tíma sem launagreiðslur fara fram, ekki meira en 8% yfir ársmeðaltali prósentubreytingar Sambandsins, sem framkvæmdastjórnin (Hagstofa Evrópusambandsins) birtir í samræmdri vísitölu neysliverðs, sem birt er skv. 11. gr. reglugerðar ráðsins (EB) nr. 2494/95 ⁽¹⁾. Stofnunum er heimilt að beita sambærilegri neysliverðsvísitölu, sem reiknuð er óháð og gildir um viðkomandi þriðja land, þegar gerningarnir eru veittir starfsfólki sem stundar meginhluta atvinnustarfsemi sinnar utan Sambandsins og þeir eru tilgreindir í gjaldmiðli sem þriðja land gefur út;
 - á þeim tíma sem gerningurinn er veittur sem breytileg launakjör voru a.m.k. 60% af útgefnu gerningunum gefnir út í öðrum tilgangi en til að veita þá sem breytileg launakjör og voru hvorki í eigu eftirfarandi né félags sem er nátengt eftirfarandi:
 - stofnun eða dótturfélögum hennar
 - móðurfélagi stofnunar eða dótturfélögum hennar,

⁽¹⁾ Reglugerð ráðsins (EB) nr. 2494/95 frá 23. október 1995 um samræmdar vísitölur neysliverðs (Stjút. EB L 257, 27.10.1995, bls. 1).

- móðureignarhaldsfélagi á fjármálasviði eða dótturfélögum þess,
- blönduðu eignarhaldsfélagi eða dótturfélögum þess
- blönduðu eignarhaldsfélagi í fjármálastarfsemi og dótturfélögum þess.

3. gr.

Skilyrði fyrir flokka gerninga undir þætti 2

Flokkar gerninga undir þætti 2 skulu uppfylla eftirfarandi skilyrði:

- a) á þeim tíma sem gerningarnir eru veittir sem breytileg launakjör skal eftirstöðvatími fram að gjalddaga gerningsins vera jafn eða lengri en samtala frestunartímabilanna og varðveislutímabilanna sem gilda um breytileg launakjör, að því er varðar veitingu þessara gerninga,
- b) í ákvæðunum sem gilda um gerninginn sé kveðið á um að færa skuli niður höfuðstól gerningsins, varanlega eða tímabundið, þegar kveikjuatburður á sér stað eða breyta gerningnum í almenna eiginfjárgrunnsgerninga þáttar 1,
- c) kveikjuatburðurinn, sem um getur í b-lið, á sér stað þegar fjármagnshlutfall stofnunarinnar, sem gefur út gerninginn, í almennu eigin fé þáttar 1, eins og um getur í a-lið 1. mgr. 92. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013, fer niður fyrir annaðhvort af eftirfarandi:
 - i. 7%,
 - ii. hundraðshlutfall hærra en 7%, þegar stofnunin ákvarðar það og tilgreinir í ákvæðunum sem gilda um gerninginn,
- d) ein af kröfunum í c-lið 2. gr. er uppfyllt.

4. gr.

Skilyrði fyrir flokka annarra gerninga

1. Samkvæmt skilyrðunum sem mælt er fyrir um í c-lið 1. mgr. 1. gr. uppfylla aðrir gerningar skilyrðin sem mælt er fyrir um í l-lið ii. liðar í 1. mgr. 94. gr. tilskipunar 2013/36/EB í sérhverju eftirfarandi tilvika:
 - a) aðrir gerningar uppfylla skilyrðin sem um getur í 2. mgr.,
 - b) aðrir gerningar eru tengdir viðbótareiginfjárgerningum þáttar 1 eða gerningum undir þætti 2 og uppfylla skilyrðin sem um getur í 3. mgr.,
 - c) aðrir gerningar eru tengdir gerningi sem myndi vera viðbótareiginfjárgerningur þáttar 1 eða gerningur undir þætti 2 nema vegna þess að hann er gefinn út af móðurfélagi stofnunar sem fellur utan samstæðu skv. 2. kafla II. bóls fyrsta hluta reglugerðar (ESB) nr. 575/2013 og aðrir gerningar uppfylla skilyrðin í 4. mgr.
2. Skilyrðin sem um getur í a-lið 1. mgr. eru eftirfarandi:
 - a) gefa skal aðra gerninga út beint eða fyrir milligöngu einingar sem er innan samstæðunnar skv. 2. kafla II. bóls fyrsta hluta reglugerðar (ESB) nr. 575/2013 að því tilskildu að vænta megi þess að breyting á láns hæfi útgefanda gerningsins valdi sambærilegri breytingu á útlánagæðum stofnunarinnar sem notar aðra gerninga með tilliti til breytilegra launakjara,
 - b) í ákvæðunum sem gilda um aðra gerninga er eigandanum ekki veittur réttur til að flýta áætlaðri útgreiðslu eða greiðslu á höfuðstól nema í þeim tilvikum þegar um er að ræða ógjaldfærni eða félagsslit stofnunarinnar,
 - c) eftirstöðvatími fyrir gjalddaga annarra gerninga skal, á tímanum þegar aðrir gerningar eru veittir sem breytileg launakjör, vera jafn eða lengri en samtala frestunartímabilanna og varðveislutímabilanna sem gilda um veitingu þessara gerninga,

- d) í ákvæðunum sem gilda um gerninginn er kveðið á um að færa skuli niður höfuðstól gerningsins, varanlega eða tímabundið, þegar kveikjuatburður á sér stað eða breyta honum í almenna eiginfjárgrunnsgerninga þáttar 1,
- e) kveikjuatburðurinn, sem um getur í d-lið, á sér stað þegar fjármagnshlutfall stofnunarinnar, sem gefur út gerninginn, í almennu eigin fé þáttar 1, eins og um getur í a-lið 1. mgr. 92. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013, fer niður fyrir annaðhvort af eftirfarandi:
- i. 7%,
 - ii. hundraðshlutfall hærra en 7%, þegar stofnunin ákvarðar það og tilgreinir í ákvæðunum sem gilda um gerninginn,
- f) ein af kröfunum í c-lið 2. gr. er uppfyllt.
3. Skilyrðin sem um getur í b-lið 1. mgr. eru eftirfarandi:
- a) aðrir gerningar uppfylli skilyrðin í a- til e-lið 2. mgr.,
 - b) aðrir gerningar eru tengdir viðbótareiginfé þáttar 1 eða gerningi undir þætti 2 fyrir milligöngu einingar sem er innan samstæðu skv. 2. kafla II. bóls fyrsta hluta reglugerðar (ESB) nr. 575/2013 („viðmiðunargerningurinn“),
 - c) viðmiðunargerningurinn uppfyllir skilyrðin í c- og f-lið 2. mgr. á þeim tíma sem gerningurinn er veittur sem breytileg launakjör,
 - d) virði annars gernings er tengt viðmiðunargerningnum með þeim hætti að hann er aldrei meira virði en viðmiðunargerningurinn,
 - e) virði útgreiðslu sem greidd er eftir ávinnslu annars gernings er tengt viðmiðunargerningnum með þeim hætti að útgreiðslan er aldrei meira virði en útgreiðsla greidd í samræmi við viðmiðunargerninginn,
 - f) ákvæðin sem gilda um aðra gerninga kveða á um að þegar viðmiðunargerningurinn er innkallaður, honum breytt, endurkeyptur eða innleystur innan frestunar- eða varðveislutímabilsins skuli hann þegar vera tengdur jafngildum viðmiðunargerningi sem uppfyllir skilyrðin í þessari grein þannig að heildarvirði annarra gerninga aukist ekki.
4. Skilyrðin sem um getur í c-lið 1. mgr. eru eftirfarandi:
- a) lögbæru yfirvöldin hafa, með tilliti til 127. gr. tilskipunar 2013/36/ESB, ákvarðað að stofnunin sem gefur út gerninginn sem annar gerningur tengist falli undir samstæðueftirlit eftirlitsyfirvalds þriðja lands sem er jafngilt því sem fellur undir meginreglurnar sem settar eru fram í þeirri tilskipun og kröfumar í 2. kafla II. bóls fyrsta hluta reglugerðar (ESB) nr. 575/2013,
 - b) aðrir gerningar uppfylla skilyrðin sem um getur í a-lið og c- til f-lið 3. mgr.

5. gr.

Niðurfærslu-, uppfærslu- og breytingarferli

1. Ákvæðin sem gilda að því er varðar b-lið 3. mgr. og d-lið 2. mgr. 4. gr. um gerninga undir þætti 2 og aðra gerninga skulu vera í samræmi við ferlana og tímasetningarnar sem mælt er fyrir um í 2. –14. gr. við útreikning á fjármagnshlutfalli almenns eigin fjár þáttar 1 og fjárhæðir sem færa skal niður, uppfæra eða breyta. Ákvæðin sem gilda um viðbótareiginfjárgerninga þáttar 1 skulu vera í samræmi við ferlana sem mælt er fyrir um í 9. gr. og c-lið 13. gr. að því er varðar fjárhæðir sem færa skal niður, uppfæra eða breyta.
2. Ákvæðin, sem gilda um gerninga undir þætti 2 og aðra gerninga og krefjast þess að gerningunum sé breytt í almenna eiginfjárgrunnsgerninga þáttar 1 þegar kveikjuatburður á sér stað, skulu tilgreina annaðhvort af eftirfarandi:
 - a) hlutfall viðkomandi breytingar og takmörk á fjárhæðinni sem heimilt er að breyta,
 - b) innan hvaða gildissviðs gerningunum verði breytt í almenna eiginfjárgrunnsgerninga þáttar 1.

3. Niðurfærslan skal, þegar ákvæðin sem gilda um gerningana kveða á um að höfuðstóll þeirra verði færður niður ef um er að ræða kveikjuatburð, lækka eftirfarandi varanlega eða tímabundið:
 - a) kröfu eiganda gerningsins við ógjaldfærni eða félagsslit stofnunarinnar,
 - b) fjárhæðina sem greidd er við innköllun eða innlausn gerningsins,
 - c) útgreiðslurnar vegna gerningsins.
4. Útgreiðslur sem koma til greiðslu eftir niðurfærslu skulu vera á grundvelli lækkaðrar fjárhæðar höfuðstóls.
5. Niðurfærsla eða breyting á gerningum skal, samkvæmt viðeigandi reikningsskilaumgjörð, mynda liði sem eru hæfir undir almennu eigin fé þáttar 1.
6. Þess skal krafist, þegar stofnunin hefur ákvarðað að hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1 hafi lækkað niður fyrir mörkin sem hrinda af stað breytingu eða niðurfærslu á gerningnum, að stjórnin eða annar viðkomandi aðili stofnunarinnar ákvarði án tafar að kveikjuatburður hafi átt sér stað og að um óafturkræfa skyldu sé að ræða að færa niður eða breyta gerningnum.
7. Heildarfjárhæð gerninganna, sem krafist er að færð verði niður eða verði breytt þegar um kveikjuatburð er að ræða, skal ekki vera lægri en hið lægra af eftirfarandi:
 - a) fjárhæðin sem krafist er til að koma hlutfalli fjármagns stofnunarinnar, að því er varðar almennt eigið fé þáttar 1, aftur í hlutfallið sem ákvarðað er sem hlutfallið sem hrindir af stað kveikjuatburði í ákvæðunum sem gilda um gerninginn,
 - b) allur höfuðstóll gerningsins.
8. Þess skal krafist, þegar kveikjuatburður á sér stað, að stofnanir geri eftirfarandi:
 - a) upplýsi starfsfólk sem hefur fengið gerningana sem breytileg launakjör og aðilana sem eiga slíka gerninga áfram,
 - b) færi niður höfuðstól gerninganna, eða breyti þeim í almenna eiginfjárgrunnsgerninga þáttar 1 eins fljótt og mögulegt er og innan tímabils sem er að hámarki einn mánuður, í samræmi við kröfurnar sem mælt er fyrir um í þessari grein.
9. Færa skal, þegar viðbótareiginfjárgerningar þáttar 1, gerningar undir þætti 2 og aðrir gerningar innihalda nákvæmlega eins kveikjuatburð, niður eða breyta hlutfallslega höfuðstól allra eigenda slíkra gerninga sem notaðir eru með tilliti til breytilegra launakjara.
10. Fjárhæð gerningsins, sem fyrirhugað er að færa niður eða umbreyta, skal vera með fyrirvara um óháða könnun. Ljúka skal þeirri könnun eins fljótt og mögulegt er og skal ekki skapa hindranir fyrir stofnunina við niðurfærslu eða breytingu á gerningnum.
11. Þess skal krafist að stofnun sem gefur út gerninga sem breytt er í almennt eigið fé þáttar 1 þegar um kveikjuatburð er að ræða sjái til þess að leyfilegt hlutfé hennar sé ávallt nægilegt til að breyta öllum slíkum breytanlegum gerningum í hlutabréf ef kveikjuatburður á sér stað. Þess skal krafist að stofnunin hafi ávallt nauðsynlegt fyrirframleyfi til að gefa út almenna eiginfjárgrunnsgerninga þáttar 1 sem slíkum gerningum yrði breytt í ef um kveikjuatburð er að ræða.
12. Þess skal krafist að stofnun, sem gefur út gerninga sem breytt er í almennt eigið fé þáttar 1 þegar um kveikjuatburð er að ræða, sjái til þess, með stofnsamþykkt sinni, samþykktum eða samningsbundnu fyrirkomulagi, að engar hindranir séu á málsmeðferð við þá breytingu.
13. Uppfylla skal öll eftirfarandi skilyrði til að niðurfærsla gernings geti talist tímabundin:
 - a) uppfærslur skulu vera á grundvelli hagnaðar eftir að útgefandi gerningsins hefur tekið formlega ákvörðun sem staðfestir lokahagnaðinn,
 - b) allar uppfærslur á gerningum eða greiðslum á arðmiðum af lækkaðri fjárhæð höfuðstóls skulu fara fram með fullu samþykki stofnunarinnar sem fellur undir takmarkanir samkvæmt c-, d- eða e-lið og skal henni ekki skylt að framkvæma eða hraða uppfærslu við tiltekna aðstæður,

- c) framkvæma skal uppfærslu hlutfallslega á viðbótareiginfjárgerninga þáttar 1, gerninga undir þætti 2 og aðra gerninga sem notaðir eru með tilliti til breytilegra launakjara og hafa verið færðir niður,
- d) hámarksfjárhæðin, sem má úthluta samtölu uppfærslu á gerningum undir þætti 2 og öðrum gerningum ásamt greiðslu á arðmiðum vegna lækkaðrar fjárhæðar höfuðstóls, skal vera jöfn hagnaði stofnunarinnar, margfölduðum með þeirri fjárhæð sem fæst við deilingu fjárhæðarinnar sem ákvörðuð er í i-lið með fjárhæðinni sem ákvörðuð er í ii. lið:
- i. samtala nafnverðs allra gerninga undir þætti 2 og annarra gerninga stofnunarinnar fyrir niðurfærslu sem hafa verið færðar niður,
 - ii. samtala eiginfjárgrunns og nafnverðs annarra gerninga sem notaðir eru með tilliti til breytilegra launakjara stofnunarinnar,
- e) meðhöndla skal samtölu allrar uppfærslu og greiðslna á arðmiðum af lækkaðri fjárhæð höfuðstóls sem greiðslu sem leiðir til lækkunar á almennu eigin fé þáttar 1 og skal hún, ásamt öðrum útgreiðslum vegna almennra eiginfjárgrunnsgerninga þáttar 1, falla undir takmarkanirnar í tengslum við hámarksfjárhæð úthlutunar eins og mælt er fyrir um í 2. mgr. 141. gr. tilskipunar 2013/36/ESB.
14. Framkvæma skal útreikninginn, að því er varðar d-lið 13. mgr., á þeirri stundu sem uppfærslan fer fram.

6. gr.

Reglugerð þessi öðlast gildi á tuttugasta degi eftir að hún birtist í *Stjórnartíðindum Evrópusambandsins*.

Reglugerð þessi er bindandi í heild sinni og gildir í öllum aðildarríkjunum án frekari lögfestingar.

Gjört í Brussel 12. mars 2014.

Fyrir hönd framkvæmdastjórnarinnar,

José Manuel BARROSO

forseti.
