

**FRAMSELD REGLUGERÐ FRAMKVÆMDASTJÓRNARINNAR  
(ESB) 2015/923****2020/EES/50/28****frá 11. mars 2015****um breytingu á framseldri reglugerð (ESB) nr. 241/2014 um viðbætur við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 575/2013 að því er varðar tæknilega eftirlitsstaðla fyrir kröfur vegna eiginfjárgrunns stofnana (\*)**

FRAMKVÆMDASTJÓRN EVRÓPUSAMBANDSINS HEFUR,

með hliðsjón af sáttmálanum um starfshætti Evrópusambandsins,

með hliðsjón af reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 575/2013 frá 26. júní 2013 um varfæriskröfur að því er varðar lánastofnanir og verðbréfafyrirtæki og um breytingu á reglugerð (ESB) nr. 648/2012 <sup>(1)</sup> einkum 36. gr. (þriðju undirgrein 2. mgr.), 73. gr. (þriðju undirgrein 7. mgr.) og 84. gr. (þriðju undirgrein 4. mgr.),

og að teknu tilliti til eftirfarandi:

- 1) Til að forðast eftirlitshögnun og tryggja samræmda beitingu krafna vegna eiginfjárgrunns í Sambandinu er mikilvægt að tryggja að um samræmda nálgun sé að ræða varðandi frádrátt óbeinna eignarhluta og gervieignarhluta í eigin eiginfjárgrunnsgerningum stofnunar og óbeinna eignarhluta og gervieignarhluta í aðilum á fjármálamarkaði frá liðum eiginfjárgrunns.
- 2) Í ljósi þess að reglugerð (ESB) nr. 575/2013 kveður á um reglur fyrir beina eignarhluti stofnunar í eiginfjárgrunnsgerningum hennar sjálfrar og beina eignarhluti í eiginfjárgrunnsgerningum annarra aðila á fjármálamarkaði, ætti að mæla fyrir um viðbótarreglur fyrir frádrátt frá eigin fé eignarhluta stofnunarinnar sem tengjast óbeinum eignarhlutum eða gervieignarhlutum í slíkum gerningum í stofnuninni sjálfri eða í slíkum gerningum annarra aðila á fjármálamarkaði.
- 3) Meðferð óbeinna eignarhluta sem leiðir af vísitölueignarhlutum sem falla undir 76. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013 og 25. og 26. gr. framseldrar reglugerðar framkvæmdastjórnarinnar (ESB) nr. 241/2014 <sup>(2)</sup>. Framselda reglugerðin (ESB) nr. 241/2014 nær þó ekki yfir óbeina eignarhluti og gervieignarhluti í tengslum við 36. gr. (f-, h- og i-lið 1. mgr.), 56. gr. (a-, c-, d- og f-lið) og 66. gr. (a-, c- og d-lið) reglugerðar (ESB) nr. 575/2013. Það er nauðsynlegt að setja fram nýjar reglur um meðferð óbeinna eignarhluta og gervieignarhluta sem um getur í þeim ákvæðum.
- 4) Þegar eigið lánshæfi stofnunar hefur áhrif á vexti sem fastsettir eru af markaðsvísitölu, sem er einnig notuð sem viðmið fyrir greiðslur vegna viðbótareiginfjárgerninga þáttar 1 og þáttar 2 þeirrar stofnunar, rísa upp álitamál um varfærni í tengslum við fylgni á milli útgreiðslna vegna gerninga og lánshæfis stofnunarinnar. Fjöldi og fjölbreytni stofnana í panilúrtakinu ætti að vera nægilega mikil til að endurspeglar starfsemina á tengdum markaði á fullnægjandi hátt. Gefi stofnun út viðbótareigisþé þáttar 1 eða gerning undir þætti 2, með breytilegum vöxtum eða föstum vöxtum sem verða að

(\*) Þessi ESB-gerð birtist í Stjútíð. ESB L 150, 17.6.2015, bls. 1. Hennar var getið í ákvörðun sameiginlegu EES-nefndarinnar nr. 80/2019 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. 59.

<sup>(1)</sup> Stjútíð. ESB L 176, 27.6. 2013, bls. 1.

<sup>(2)</sup> Framseld reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) nr. 241/2014 frá 7. janúar 2014 um viðbætur við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 575/2013 að því er varðar tæknilega eftirlitsstaðla fyrir kröfur vegna eiginfjárgrunns stofnana (Stjútíð. ESB L 74, 14.3.2014, bls. 8).

breytilegum vöxtum, ættu vextirnir sem hún greiðir varðandi þann gerning því ekki að hækka þegar láns hæfi stofnunarinnar lækkar. Þegar vextirnir eru tengdir vísitölu ætti vísitalan að vera nægilega „breið“, til að tryggja að láns hæfi stofnunarinnar sé ekki helsti áhrifaþáttur á vextina sem sú vísitala setur. Gera ætti greinarmun á milli fylgni vegna þess að allur geirinn er undir álagi, sem hefur áhrif á viðmiðunarvexti og fylgni vegna þess að láns hæfi einnar stofnunar hefur áhrif á viðmiðunarvexti.

- 5) Útreikningur á hlutdeild minnihluta á samstæðustigi og undirsamstæðustigi ætti að vera í samhengi. Hæf hlutdeild minnihluta dótturfélags, sem er sjálft móðurfélag aðila á fjármálamarkaði, ætti því, fyrir móðurstofnun þess dótturfélags, að vera fjárhæðin sem leiðir af því þegar móðurstofnunin beitir varfæriskröfum vegna samstæðu, sem vísað er til í II. bálki fyrsta hluta reglugerðar (ESB) nr. 575/2013.
- 6) Þar sem frádrátturinn sem fellur undir 84., 85. og 87. gr. reglugerðar nr. 575/2013 er af sambærilegum toga, ættu sömu ákvæði varðandi útreikning á hæfri hlutdeild minnihluta dótturfélags að gilda um öll þau tilvik.
- 7) Þessi reglugerð byggist á drögum að tæknilegum eftirlitsstöðlum sem Evrópska bankaeftirlitsstofnunin hefur lagt fyrir framkvæmdastjórnina.
- 8) Evrópska bankaeftirlitsstofnunin hefur haft opið samráð við almenning um drögin að tæknilegum eftirlitsstöðlum sem þessi reglugerð byggist á, greint mögulegan tengdan kostnað og ávinning og óskað eftir álitni hagsmunahópsins um bankastarfsemi sem komið var á fót í samræmi við 37. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1093/2010 <sup>(1)</sup>.
- 9) Því ber að breyta framseldri reglugerð (ESB) nr. 241/2014 til samræmis við það.

SAMÞYKKT REGLUGERÐ ÞESSA:

*1. gr.*

Framseldri reglugerð (ESB) nr. 241/2014 er breytt sem hér segir:

1. Eftirfarandi o- og p-liður bætist við 1. gr.:

- „o) skilyrði sem vísitölur þurfa að uppfylla til að teljast breiðar markaðsvísitölur að því er varðar 7. mgr. 73. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013,
- p) útreikning við gerð undirsamstæðureiknings sem þörf er á í samræmi við 84. gr. (2. mgr.), 85. gr. og 87. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013, skv. 4. mgr. 84. gr. þeirrar reglugerðar.“

2. Eftirfarandi 15. gr. a til 15. gr. j bætist við:

„15. gr. a

**Óbeinir eignarhlutir að því er varðar f-, h- og i-lið 1. mgr. 36. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013**

1. Að því er varðar 15. gr. c, 15. gr. d, 15. gr. e og 15. gr. i í þessari reglugerð eru „milliliðir“ eins og um getur í 114. lið 1. mgr. 4. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013, allir eftirtaldir aðilar sem eiga fjármagnsgerninga aðila á fjármálamarkaði:

- a) sjóður um sameiginlega fjárfestingu,
- b) lífeyrissjóður, annar en réttindatengdur lífeyrissjóður,

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

- c) réttindatengdur lífeyrissjóður, þar sem stofnunin styður fjárfestingaráhættuna og þar sem réttindatengdi lífeyrissjóðurinn er ekki óháður umsýslustofnun sinni,
- d) aðilar sem eru beint eða óbeint undir stjórn eða undir verulegum áhrifum af einu af eftirfarandi:
- 1) stofnuninni eða dótturfélögum hennar,
  - 2) móðurfélagi stofnunarinnar eða dótturfélögum þess móðurfélags,
  - 3) móðureignarhaldsfélagi stofnunarinnar á fjármálasviði eða dótturfélögum móðureignarhaldsfélagsins á fjármálasviði,
  - 4) blönduðu móðureignarhaldsfélagi stofnunarinnar eða dótturfélögum blandaða móðureignarhaldsfélagsins,
  - 5) blönduðu móðureignarhaldsfélagi stofnunarinnar í fjármálastarfsemi eða dótturfélögum blandaða móðureignarhaldsfélagsins í fjármálastarfsemi,
- e) aðilar sem eru sameiginlega, beint eða óbeint, undir stjórn eða undir verulegum áhrifum frá einni stofnun, nokkrum stofnunum eða netkerfi stofnana, sem eru aðilar að sama stofnanaverndarkerfi, eða stofnanaverndarkerfi eða netkerfi stofnana sem eru eignatengd miðlægri stofnun, sem er ekki skipulagt eins og samstæða sem stofnunin tilheyrir,
- f) sérstakir verðbréfunaraðilar,
- g) aðilar sem starfa við að vera eigendur fjármálagerninga aðila á fjármálamarkaði,
- h) hvaða aðili sem lögbært yfirvald telur að notað sé til að fara í kringum reglur sem tengjast frádrætti óbeinna eignarhluta eða gervieignarhluta.
2. Með fyrirvara um h-lið 1. mgr. er „milliliður“ eins og um getur í 114. lið 1. mgr. 4. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013 ekki eftirfarandi:
- a) blönduð eignarhaldsfélög, stofnanir, váttryggingafélög, endurtryggingafélög,
  - b) aðilar sem samkvæmt viðeigandi landslögum falla undir kröfur reglugerðar (ESB) nr. 575/2013 og tilskipunar 2013/36/ESB,
  - c) aðilar á fjármálasviði, aðrir en þeir sem tilgreindir eru a-lið, sem lúta eftirliti og þurfa að draga óbeina og beina eignarhluti í eigin fjármagnsgerningum og eignarhluti í fjármagnsgerningum aðila á fjármálamarkaði, frá lögbundnu eigin fé.
3. Að því er varðar c-lið 1. mgr. skal réttindatengdur lífeyrissjóður teljast vera óháður umsýslustofnun sinni þegar öll eftirfarandi skilyrði eru uppfyllt:
- a) réttindatengdi lífeyrissjóðurinn er lagalega aðskilinn frá umsýslustofnun sinni og með sjálfstæða stjórnunarhætti,
  - b) samþykktirnar, stofnsamningarnir og innri reglur tiltekins lífeyrissjóðs, eftir því sem við á, hafa verið samþykkt af óháðum eftirlitsaðila, eða reglurnar, sem gilda um stofnun og rekstur réttindatengda lífeyrissjóðsins, hafi, eftir því sem við á, verið teknar upp í viðeigandi landslögum viðkomandi aðildarríkis,
  - c) vörsluaðilum eða stjórnendum réttindatengds lífeyrissjóðs er skylt samkvæmt viðeigandi landslögum að starfa af óhlutdrægni, með hagsmuni lífeyrisþeganna að leiðarljósi í stað hagsmuna umsýsluaðilans, að stýra eignum réttindatengda lífeyrissjóðsins af varfærni og fara að þeim takmörkunum sem settar eru í samþykktunum, stofnsamningum og innri reglum réttindatengda lífeyrissjóðsins, eftir því sem við á, eða í lögunum eða reglugerðunum sem lýst er í b-lið,
  - d) samþykktirnar eða stofnsamningarnir eða reglurnar sem gilda um stofnun og rekstur réttindatengda lífeyrissjóðsins, sem um getur í b-lið, fela í sér takmarkanir á fjárfestingar sem réttindatengda lífeyrissjóðskerfið getur gert í eiginfjárgrunngerningum sem umsýslustofnunin hefur gefið út.

4. Þegar réttindatengdur lífeyrissjóður, sem um getur í c-lið 1. mgr., á eiginfjárgrunnsgeringa hjá umsýslustofnuninni, skal umsýslustofnunin fara með eignarhlutinn sem óbeinan eignarhlut í eigin almennum eiginfjárgrunnsgeringum þáttar 1, viðbótareiginfjárgerningum þáttar 1 eða gerningum undir þætti 2, eftir því sem við á. Reikna skal út fjárhæð frádráttar umsýslustofnunarinnar frá liðum almenns eigin fjár þáttar 1, liðum viðbótareiginfjár þáttar 1, eða liðum í þætti 2, eftir því sem við á, í samræmi við 15. gr. c.

15. gr. b

#### **Gervieignarhlutir að því er varðar f-, h- og i-lið 1. mgr. 36. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013**

1. Eftirfarandi fjármálaafurðir skulu teljast gervieignarhlutir fjármálagerninga skv. f-, h- og i-lið 1. mgr. 36. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013:

- a) afleiðugerningar, sem hafa fjármagnsgerninga aðila á fjármálamarkaði sem undirliggjandi gerninga eða eru með aðila á fjármálamarkaði sem viðmiðunaraðila,
- b) ábyrgðir eða útlánavörn, sem eru veitt þriðja aðila að því er varðar fjárfestingar þriðja aðila í fjármagnsgerningum aðila á fjármálamarkaði.

2. Fjármálaafurðirnar, sem kveðið er á um í 1. mgr., skulu fela í sér eftirfarandi:

- a) fjárfestingar í heildarskiptasamningum í fjármagnsgerningum aðila á fjármálamarkaði,
- b) kauprétt, keyptan af stofnuninni í fjármagnsgerningum aðila á fjármálamarkaði,
- c) sölurétt, seldan af stofnuninni í fjármagnsgerningum aðila á fjármálamarkaði eða hverja aðra raunverulega eða ófyrirséða samningsbundna skyldu stofnunarinnar til að kaupa eigin eiginfjárgrunnsgeringa,
- d) fjárfestingar í framvirkum kaupsamningum í fjármagnsgerningum aðila á fjármálamarkaði.

15. gr. c

#### **Útreikningur á óbeinum eignarhlutum að því er varðar f-, h- og i-lið 1. mgr. 36. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013**

Fjárhæð óbeinna eignarhluta, sem draga á frá liðum almenns eigin fjár þáttar 1, eins og krafist er í f-, h- og i- liðum 1. mgr. 36. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013, skal reiknuð út með einni af eftirfarandi aðferðum:

- a) samkvæmt staðalaðferðinni sem sett er fram í 15. gr. d,
- b) ef stofnunin sýnir lögbæru yfirvaldi á fullnægjandi hátt fram á að aðferðin sem lýst er í 15. gr. d sé óþarflega þýngjandi, samkvæmt aðferðinni sem byggist á fjármagnsuppbyggingu sem lýst er í 15. gr. e. Aðferðin sem byggist á fjármagnsuppbyggingu og lýst er í 15. gr. e, skal ekki notuð af stofnunum til að reikna út fjárhæð þessa frádráttar tengt fjárfestingum í milliliðum sem um getur í d- og e- lið 1. mgr. 15. gr. a.

15. gr. d

#### **Staðalaðferðin til útreiknings á óbeinum eignarhlutum að því er varðar f-, h- og i-lið 1. mgr. 36. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013**

1. Fjárhæð óbeinna eignarhluta almennra eiginfjárgrunnsgeringa þáttar 1, sem draga á frá eins og krafist er í f-, h- og i-liðum 1. mgr. 36. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013, skal reiknuð út á eftirfarandi hátt:

- a) þegar áhættuskuldbindingar allra fjárfesta gagnvart millilið eru metnar jafngildar skal fjárhæðin samsvara hlutfalli fjármögnunar sem er margfölduð með fjárhæð almennra eiginfjárgrunnsgeringa þáttar 1 hjá aðila á fjármálamarkaði, sem er í eigu milliliðarins,
- b) þegar áhættuskuldbindingar allra fjárfesta gagnvart millilið eru ekki metnar jafngildar skal fjárhæðin jafngilda hlutfalli fjármögnunar sem er margfölduð með þeirri af eftirfarandi fjárhæð sem er lægri:
  - i) fjárhæð almennra eiginfjárgrunnsgeringa þáttar 1 hjá aðila á fjármálamarkaði sem er í eigu milliliðar,
  - ii) áhættuskuldbinding stofnunarinnar gagnvart milliliðnum, auk allrar annarrar fjármögnunar sem veitt er milliliðum sem er metin jafngild áhættuskuldbindingum stofnunarinnar.

2. Gera skal útreikning með aðferðinni sem sett er fram í b-lið 1. mgr. fyrir hvert áhættulag fjármögnunar sem er metið jafngilt fjármögnuninni sem stofnunin veitir.
3. Hlutfall af fjármögnun að því er varðar 1. mgr. skal vera áhættuskuldbinding stofnunarinnar vegna milliliðarins, deilt með summu áhættuskuldbindinga stofnunar vegna milliliðarins, og allra annarra áhættuskuldbindinga vegna þessa milliliðar sem eru metnar jafngildar áhættuskuldbindingu stofnunarinnar.
4. Gera skal sérstakan útreikning, sem mælt er fyrir um í 1. mgr., fyrir hvern eignarhlut í aðila á fjármálamarkaði, í eigu hvers milliliðar.
5. Þegar fjárfestingar í almennum eiginfjárgrunnsgerningum þáttar 1 hjá aðila á fjármálamarkaði eru í óbeinni eigu í gegnum síðari eða fleiri milliliði, skal ákvarða hlutfall fjármögnunar sem sett er fram í 1. mgr. með því að deila fjárhæðinni, sem um getur í a-lið þessarar málsgreinar, með fjárhæðinni sem um getur í b-lið þessarar málsgreinar:
  - a) niðurstaðan úr margföldun fjárhæða fjármögnunar sem stofnunin veitir til milliliða, með fjárhæðum fjármögnunar sem þessir milliliðir veita til síðari milliliða og fjárhæðum fjármögnunar sem þessir síðari milliliðir veita aðilum á fjármálamarkaði,
  - b) niðurstaða margföldunar fjárhæða fjármagnsgerninga eða annarra viðeigandi gerninga, sem gefnir eru út af hverjum millilið.
6. Reikna skal sérstaklega út hlutfall fjármögnunar, sem um getur í 5. mgr., fyrir hvern eignarhlut aðila á fjármálamarkaði í eigu milliliða og fyrir hvert áhættulag fjármögnunar sem er metið jafngilt fjármögnuninni sem stofnunin og síðari milliliðir veita.

15. gr. e

**Aðferðin sem byggist á fjármagnsuppbyggingu til útreiknings á óbeinum eignarhlutum skv. f-, h- og i-lið 1. mgr. 36. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013**

1. Fjárhæðin sem draga á frá liðum almenns eigin fjár þáttar 1, sem um getur í f-lið 1. mgr. 36. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013, skal samsvara hlutfalli fjármögnunar, eins og það er skilgreint í 3. mgr. 15. gr. d þessarar reglugerðar, margfaldað með fjárhæð almenns eiginfjárgrunnsgernings þáttar 1 hjá stofnuninni sem eru í eigu milliliðarins.
2. Fjárhæðin sem draga á frá liðum almenns eigin fjár þáttar 1, sem um getur í h- og i-lið 1. mgr. 36. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013, skal samsvara hlutfalli fjármögnunar, eins og það er skilgreint í 3. mgr. 15. gr. d þessarar reglugerðar, margfaldað með heildarfjárhæð almennra eiginfjárgrunnsgerninga þáttar 1 hjá aðila á fjármálamarkaði sem er í eigu milliliðarins.
3. Stofnunin skal reikna sérstaklega út fyrir hvern millilið, að því er varðar 1. og 2. mgr., samanlagða fjárhæð almennra eiginfjárgrunnsgerninga þáttar 1 hjá stofnuninni í eigu milliliðarins og samanlagða fjárhæð almennra eiginfjárgrunnsgerninga þáttar 1 hjá öðrum aðilum í fjármálageiranum í eigu milliliðarins.
4. Stofnun skal telja fjárhæð eignarhluta í almennum eiginfjárgrunnsgerningum þáttar 1 hjá aðila á fjármálamarkaði, reiknaðri út í samræmi við 2. mgr. þessarar greinar, sem verulegan eignarhlut sem um getur í 43. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013 og skal draga fjárhæðina frá í samræmi við i-lið 1. mgr. 36. gr. þeirrar reglugerðar.
5. Þegar fjárfestingar í almennum eiginfjárgrunnsgerningum þáttar 1 eru í óbeinni eigu í gegnum síðari eða fleiri milliliði, skulu 5. og 6. mgr. 15. gr. d gilda.
6. Þegar stofnun getur ekki tilgreint samanlagðar fjárhæðir sem milliliðurinn á í almennum eiginfjárgrunnsgerningum þáttar 1 hjá stofnuninni eða í almennum eiginfjárgrunnsgerningum þáttar 1 hjá aðilum á fjármálamarkaði, skal stofnunin meta þær fjárhæðir sem hún getur ekki tilgreint með því að nota þær hámarksfjárhæðir sem milliliður getur átt á grundvelli umboðs til fjárfestinga.
7. Þegar stofnunin getur ekki ákvarðað á grundvelli umboðs til fjárfestinga þá hámarksfjárhæð sem milliliðurinn á í almennum eiginfjárgrunnsgerningum þáttar 1 hjá stofnuninni eða í almennum eiginfjárgrunnsgerningum þáttar 1 hjá aðilum á fjármálamarkaði, skal stofnunin fara með fjárhæð fjármögnunarinnar, sem hún á í millilið, sem fjárfestingu í eigin almennu eiginfjárgrunnsgerningum þáttar 1 og skal draga hana frá í samræmi við f-lið 1. mgr. 36. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013.

8. Þrátt fyrir 7. mgr. þessarar greinar skal stofnunin fara með fjárhæð fjármögnunar sem hún á í millilið sem eignarhlut sem er ekki verulegur og skal hún draga hana frá í samræmi við h-lið 1. mgr. 36. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013 ef öll eftirfarandi skilyrði eru uppfyllt:

- a) fjárhæðir fjármögnunar eru lægri en 0,25% af almennu eigin fé þáttar 1 hjá stofnuninni,
- b) fjárhæðir fjármögnunar eru lægri en 10 milljónir evra,
- c) stofnunin getur ekki með góðu móti ákvarðað fjárhæðir eigin almennra eiginfjárgrunnsgerninga þáttar 1 sem eru í eigu milliliðs.

9. Þegar fjármögnun milliliðar er í formi hlutdeildarskírteina eða hlutabréfa í sjóðum um sameiginlega fjárfestingu getur stofnunin falið þeim þriðju aðilum, sem um getur í 5. mgr. 132. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013, samkvæmt skilyrðunum sem eru sett í þeirri grein, að reikna út og tilkynna samanlagðar fjárhæðir, sem um getur í 6. mgr. þessarar greinar.

15. gr. f

#### Útreikningur á gervieignarhlutum að því er varðar f-, h- og i-lið 1. mgr. 36. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013

1. Fjárhæð gervieignarhluta, sem draga á frá liðum almenns eigin fjár þáttar 1, eins og krafist er í f-, h- og i-lið 1. mgr. 36. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013, skal vera eftirfarandi:

- a) fyrir eignarhluti í veltubók:
  - i fyrir valrétti, fjárhæð jafngild deltagildinum fyrir viðeigandi gerninga, reiknuð út í samræmi við IV. bálk III. hluta reglugerðar (ESB) nr. 575/2013,
  - ii. fyrir alla aðra gervieignarhluti, nafnverð eða grundvallarfjárhæð, eftir því sem við á,
- b) fyrir eignarhluti utan veltubókar:
  - i fyrir kauprétti, gildandi markaðsvirði,
  - ii. fyrir alla aðra gervieignarhluti, nafnverð eða grundvallarfjárhæð, eftir því sem við á.

2. Stofnunin skal draga frá gervieignarhlutina, sem um getur í 1. mgr., frá og með dagsetningu undirritunar sammingsins á milli stofnunarinnar og mótaðilans.

15. gr. g

#### Útreikningur á verulegum eignarhlutum að því er varðar i-lið 1. mgr. 36. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013

1. Að því er varðar i-lið 1. mgr. 36. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013, til að meta hvort stofnun eigi meira en 10% af almennum eiginfjárgrunnsgerningum þáttar 1, sem gefnir eru út af aðila á fjármálamarkaði, skulu stofnanir, í samræmi við a-lið 43. gr. þeirrar reglugerðar, leggja saman fjárhæðir vergra gnóttstaða í beinum eignarhlutum, auk óbeinna eignarhluta í almennum eiginfjárgrunnsgerningum þáttar 1 hjá þessum aðila á fjármálamarkaði, sem um getur í d- til h-lið 1. mgr. 15. gr. a þessarar reglugerðar.

2. Lögbært yfirvald skal taka tillit til beinna eignarhluta og gervieignarhluta til að meta hvort skilyrði b- og c- liða 43. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013 séu uppfyllt.

15. gr. h

#### Eignarhlutir viðbótareiginfjár þáttar 1 og þáttar 2

Beita skal aðferðafræðinni sem um getur í 15. gr. a til 15. gr. f í þessari reglugerð að breyttu breytanda á eignarhlut viðbótareiginfjár þáttar 1, að því er varðar a-, c- og d-lið 56. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013 og eignarhlutum í þætti 2 að því er varðar a-, c- og d-lið 66. gr. þeirrar reglugerðar, þar sem lesa skal tilvísun í almennt eigið fé þáttar 1 sem tilvísun í viðbótareigið fé þáttar 1 eða þáttar 2, eftir því sem við á.

*15. gr. i***Röð og hámarksfjárhæð frádráttar óbeinna eignarhluta eiginfjárgrunnsgerninga aðila á fjármálamarkaði**

1. Með fyrirvara um takmarkanirnar sem mælt er fyrir um í 2. og 3. mgr., eftir því sem við á, þegar milliliður á hlut í almennum eiginfjárgrunnsgerningum þáttar 1, viðbótareiginfjárgrunnsgerningum og gerningum undir þætti 2 hjá aðilum á fjármálamarkaði, skulu almennir eiginfjárgrunnsgerningar þáttar 1 dregnir frá fyrst, viðbótareiginfjárgrunnsgerningar dregnir frá næst og gerningar undir þætti 2 dregnir frá síðast.

2. Þegar milliliðurinn á hlut í eiginfjárgrunnsgerningum stofnana þegar 1. mgr. er beitt á hverja gerð eignarhluta skulu stofnanirnar fyrst draga frá eignarhlut í þeirra eigin eiginfjárgrunnsgerningum.

3. Þegar stofnun á óbeint fjármagnsgerninga aðila á fjármálamarkaði, skal fjárhæðin sem draga á frá eiginfjárgrunni stofnunarinnar ekki vera hærri en sú fjárhæð sem er lægri af eftirfarandi:

- a) heildarfjármögnun stofnunarinnar til milliliðarins,
- b) fjárhæð eiginfjárgrunnsgerninga sem milliliðurinn á í aðilum fjármálamarkaði.

*15. gr. j***Viðskiptavild**

Vegna beitingar á frádrætti, sem um getur í h-lið 1. mgr. 36. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013, geta stofnanir valið að tilgreina ekki sérstaklega viðskiptavild þegar ákvarða á viðeigandi fjárhæð til frádráttar skv. 46. gr. þeirrar reglugerðar.“

3. Eftirfarandi 24. gr. a bætist við:

„24. gr. a

**Útgreiðslur og eiginfjárgrunnsgerningar — breiðar markaðsvisitölur**

1. Vaxtavísitala skal teljast vera breið vísitala ef hún uppfyllir öll eftirfarandi skilyrði:

- a) hún er notuð til setja millibankavexti í fleiri en einum gjaldmiðli,
- b) hún er notuð sem viðmiðunarvextir fyrir skuld með fljóttandi vöxtum, sem gefin er út af stofnuninni í sama gjaldmiðli, eftir atvikum,
- c) hún er reiknuð út sem meðalvextir af aðila sem er óháður þeim stofnunum sem leggja sitt af mörkum til vísitölnnar („panilúrtak“),
- d) allir vextir ákvarðaðir samkvæmt vísitölnni byggjast á skráningum sem lagðar eru fram af panilúrtaki stofnana sem eru virkar á þeim millibankamarkaði,
- e) samsetning panilúrtaksins sem um getur í c-lið tryggir að það sé nægilega dæmigert fyrir stofnanir í aðildarríkjunum.

2. Að því er varðar e-lið 1. mgr., skal úrtakið teljast nægilega dæmigert í öðru eftirfarandi tilvika:

- a) þegar panilúrtakið sem um getur í c-lið 1. mgr., inniheldur a.m.k. 6 mismunandi þátttakendur áður en afslætti af skráningum er beitt í þeim tilgangi að fastsetja vextina,
- b) þegar öll eftirfarandi skilyrði eru uppfyllt:
  - i þegar panilúrtakið sem um getur í c-lið 1. mgr., inniheldur a.m.k. 4 mismunandi þátttakendur áður en afslætti af skráningum er beitt í þeim tilgangi að fastsetja vextina,
  - ii. þátttakendurnir í panilúrtakinu, sem um getur í c-lið 1. mgr., standa fyrir a.m.k. 60% af tengdum markaði.

3. Tengdur markaður, sem um getur í ii. lið b-liðar 2. mgr., skal vera samtala eigna og skuldbindinga virkra þátttakenda í panilúrtakinu í innlendum gjaldmiðli, deilt með samtölu eigna og skuldbindinga í innlendum gjaldmiðli lánastofnana í viðkomandi aðildarríki, þ.m.t. útibú sem stofnuð eru í aðildarríkinu og peningamarkaðssjóðir í viðkomandi aðildarríki.

4. Hlutabréfavísitala skal teljast vera breið markaðsvísitala þegar hún er nægilega fjölþætt í samræmi við 344. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013.“

4. Eftirfarandi 34. gr. a bætist við:

„34. gr. a

#### **Hlutdeildir minnihluta sem falla undir samanlagt almennt eigið fé þáttar 1**

1. Að því er varðar það að tilgreina útreikning við gerð undirsamstæðureiknings, í samræmi við kröfur í 84. gr. (2. mgr.), 85. gr. (2. mgr.) og 87. gr. (2. mgr.) reglugerðar (ESB) nr. 575/2013, skulu hæfar hlutdeildir minnihluta dótturfélaga, sem um getur í 81. gr. þeirrar reglugerðar, sem eru sjálf móðurfélög aðila, eins og um getur í 1. mgr. 81. gr. þeirrar reglugerðar, reiknaðar út í samræmi við 2.–4. mgr. þessarar greinar.

2. Þegar lögbært yfirvald beitir undanþágunni sem um getur í 1. mgr. 9. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013, skal útreikningurinn, sem gera á í samræmi við 3. og 4. mgr. þessarar greinar, gerður á grundvelli stöðu stofnunarinnar, eins og ef undanþágunni hefði ekki verið beitt.

3. Þegar dótturfélag uppfyllir ákvæði þriðja hluta reglugerðar (ESB) nr. 575/2013 á grundvelli stöðu samstæðu þess skal eftirfarandi meðferð gilda:

a) almennt eigið fé þáttar 1 í því dótturfélagi á samstæðugrunni þess, sem um getur í a-lið 1. mgr. 84. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013, skal ná yfir þær hæfu hlutdeildir minnihluta sem eru vegna dótturfélaga þess sjálfs, reiknaðar út skv. 84. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013 og ákvæðunum sem mælt er fyrir um í þessari reglugerð,

b) að því er varðar útreikning við gerð undirsamstæðureiknings, skal fjárhæð almenns eigin fjár þáttar 1, sem krafist er skv. i. lið a-liðar 1. mgr. 84. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013, vera fjárhæðin sem þarf til að uppfylla kröfur almenns eigin fjár þáttar 1 þess dótturfélags, út frá stöðu samstæðunnar sem reiknuð er út í samræmi við a-lið 1. mgr. 84. gr. þeirrar reglugerðar. Tilteknar kröfur vegna eiginfjárgrunns sem um getur í 104. gr. tilskipunar 2013/36/ESB skulu vera þær sem settar eru af lögbæru yfirvaldi dótturfélagsins,

c) fjárhæð samanlagðs almenns eigin fjár þáttar 1, sem krafist er skv. ii. lið a-liðar 1. mgr. 84. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013, skal vera framlag dótturfélagsins á grundvelli samstæðustöðu þess vegna krafna almenns eigin fjár þáttar 1 í stofnuninni sem hæf hlutdeild minnihluta er reiknuð út á samstæðugrunni fyrir. Þegar framlagið er reiknað út skal ekki telja með nein viðskipti innan samstæðu á milli fyrirtækja sem falla undir reglur um samstæðu stofnunarinnar.

4. Við gerð samstæðunnar, sem um getur í c-lið 3. mgr., skal dótturfélagið ekki taka með eiginfjárkröfur vegna þeirra dótturfélaga sinna sem falla ekki undir gildissvið reglna um samstæðu stofnunarinnar, sem hæf hlutdeild minnihluta er reiknuð út á samstæðugrunni fyrir.

5. Þegar undanþágunni, sem um getur í 3. mgr. 84. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013, er beitt á dótturfélag getur sérhvert móðurfélag dótturfélagsins, sem nýtur góðs af undanþágunni, talið hlutdeild minnihluta vegna dótturfélaga dótturfélagsins, sem nýtur sjálft góðs af undanþágunni, með í almennu eigin fé þáttar 1, að því tilskildu að útreikningarnir sem um getur í 1. mgr. 84. gr. í þeirri reglugerð og í þessari reglugerð hafi verið gerðir fyrir hvert þessara dótturfélaga. Fjárhæð almenns eigin fjár þáttar 1, sem fellur undir eiginfjárgrunn á móðurfélagssstigi, skal ekki vera hærri en fjárhæðin sem væri talin með ef dótturfélagið hefði ekki fengið undanþágu.

6. Ef móðurfélagið á millidótturfélag, sem er ekki getið um í 1. mgr. 81. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013, og ef þetta millidótturfélag á sjálft dótturfélög, sem um getur í 1. mgr. 81. gr. þeirrar reglugerðar, getur móðurstofnunin talið fjárhæð hlutdeildar minnihluta vegna þessara dótturfélaga með í almennu eigin fé þáttar 1, útreiknaða skv. 1. mgr. 84. gr. þeirrar reglugerðar. Móðurstofnunin getur þó ekki talið hlutdeildir minnihluta vegna millidótturfélags, sem er ekki getið um í 1. mgr. 81. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013, með í almennu eigin fé þáttar 1.



7. Einnig skal beita aðferðafræðinni sem sett er fram í 2., 3. og 4. mgr., að breyttu breytanda, við útreikning á fjárhæð viðurkenndra gerninga undir þætti 1, skv. 85. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013, og fjárhæð viðurkennds eiginfjárgrunns, skv. 87. gr. þeirrar reglugerðar, þar sem lesa skal tilvísun í almennt eigið fé þáttar 1 sem tilvísun í þátt 1 eða eigið fé.“

2. 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 11. mars 2015.

*Fyrir hönd framkvæmdastjórnarinnar,*

Jean-Claude JUNCKER

*Forseti.*

---