

**FRAMKVÆMDARREGLUGERÐ FRAMKVÆMDASTJÓRNARINNAR
(ESB) 2015/2326****2020/EES/50/50**

frá 11. desember 2015

**um framlengingu umbreytingartímabilanna sem tengjast kröfum vegna eiginfjárgrunns að því er varðar
áhættuskuldbindingar vegna miðlægra mótaðila í reglugerðum Evrópuþingsins og ráðsins
(ESB) nr. 575/2013 og (ESB) nr. 648/2012 (*)**

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 varfærniskröfur að því er varðar lánastofnanir og fjárfestingarfyrirtæki og um breytingu á reglugerð (ESB) nr. 648/2012 ⁽¹⁾, einkum 3. mgr. 497. gr.,

og að teknu tilliti til eftirfarandi:

- 1) Til að komast hjá röskun á alþjóðlegum fjármálamörkuðum og til að koma í veg fyrir að stofnanir séu beittar viðurlögum með því að fella þær undir kröfur um hærri eiginfjárgrunn á meðan starfsleyfi og viðurkenning starfandi miðlægra mótaðila er í ferli, er með 1. og 2. mgr. 497. gr. reglugerðar (EB) nr. 575/2013 komið á umbreytingartímabili þar sem allir miðlægir mótaðilar, sem stofnanir með staðfestu í Sambandinu stöðustofna viðskipti hjá, teljast fullgildir, miðlægir mótaðilar.
- 2) Með reglugerð (ESB) nr. 575/2013 er reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 648/2012 ⁽²⁾ breytt að því er varðar ákveðin flagsöggn við útreikning á kröfum stofnana vegna eiginfjárgrunns að því er varðar áhættuskuldbindingar vegna miðlægra mótaðila. Til samræmis við það er í 5. mgr. a í 89. gr. reglugerð (ESB) nr. 648/2012 gerð krafa um að ákveðnir miðlægir mótaðilar gefi skýrslu, í takmarkaðan tíma, um þá heildarfjárhæð upphafstryggingar sem þeir hafa mótttekið frá stöðustofnunaraðilum sínum. Það umbreytingartímabil endurspeglar umbreytingartímabilið sem mælt er fyrri um í reglugerð (ESB) nr. 575/2013.
- 3) Umbreytingartímabilið fyrir kröfur vegna eiginfjárgrunns, sem um getur í 1. og 2. mgr. 497. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013, sem og umbreytingartímabilið fyrir skýrslugjöf um upphafstryggingu, sem um getur í fyrstu og annarri undirgrein 5. mgr. a í 89. gr. reglugerðar (ESB) nr. 648/2012, áttu að falla úr gildi 15. júní 2014.
- 4) Með 3. mgr. 497. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013 er framkvæmdastjórn Evrópusambandsins heimilað að samþykkja framkvæmdargerð til að framlengja umbreytingartímabilið um sex mánuði í undantekningartilvikum. Sú framlenging ætti einnig að gilda að því er varðar tímamörkin sem mælt er fyrir um í 5. mgr. a í 89. gr. reglugerðar (ESB) nr. 648/2012. Þessi umbreytingartímabil hafa verið framlengd til 15. desember 2015 með framkvæmdarreglugerðum framkvæmdastjórnarinnar (ESB) nr. 591/2014 ⁽³⁾, (ESB) nr. 1317/2014 ⁽⁴⁾ og (ESB) 2015/880 ⁽⁵⁾.
- 5) Leyfisveitingarferlið fyrir starfandi miðlæga mótaðila með staðfestu í Sambandinu heldur áfram en því mun ekki ljúka fyrir 15. desember 2015. Að því er varðar starfandi miðlæga mótaðila með staðfestu í þriðju löndum sem þegar hafa sótt um viðurkenningu þá hafa nokkrir miðlægir mótaðilar með staðfestu í þriðju löndum þegar hlotið viðurkenningu Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar og nokkrar aðrar kunna að hljóta viðurkenningu á grundvelli jafngildra ákvarðana skv. 25. gr. reglugerðar (ESB) nr. 648/2012 sem framkvæmdastjórnin samþykkti 13. nóvember 2015. Viðurkenningarferlinu mun þó ekki verða lokið fyrir 15. desember 2015. Nauðsyn þess að forðast röskun á alþjóðlegum fjármálamörkuðum sem áður leiddi til framlengingar á umbreytingartímabilinu, sem mælt er fyrir um í 2. mgr. 497. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013 að því er varðar miðlæga mótaðila með staðfestu í þriðju löndum, yrði því áfram fyrir hendi eftir að framlenging umbreytingartímabilsins sem um getur í framkvæmdarreglugerð (ESB) 2015/880 rennur út. Frekari framlenging á umbreytingartímabilinu ætti að gera stofnunum með staðfestu í Sambandinu (eða dótturfélögum

(*) Þessi ESB-gerð birtist í Stjtið. ESB L 328, 12.12.2015, bls. 108. Hennar var getið í ákvörðun sameiginlegu EES-nefndarinnar nr. 83/2019 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. 77.

(1) Stjtið. EB L 176, 27.6.2013, bls. 1.

(2) Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 648/2012 frá 4. júlí 2012 um OTC-afleiður, miðlæga mótaðila og afleiðuviðskiptaskrár (Stjtið. ESB L 201, 27.7.2012, bls. 1).

(3) Framkvæmdarreglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) nr. 591/2014 frá 3. júní 2014 um framlengingu umbreytingartímabilanna sem tengjast kröfum vegna eiginfjárgrunns að því er varðar áhættuskuldbindingar vegna miðlægra mótaðila í reglugerðum Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 575/2013 og (ESB) nr. 648/2012 (Stjtið. ESB L 165, 4.6.2014, bls. 31).

(4) Framkvæmdarreglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) nr. 1317/2014 frá 11. desember 2014 um framlengingu umbreytingartímabilanna sem tengjast kröfum vegna eiginfjárgrunns að því er varðar áhættuskuldbindingar vegna miðlægra mótaðila í reglugerðum Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 575/2013 og (ESB) nr. 648/2012 (Stjtið. ESB L 355, 12.12.2014, bls. 6).

(5) Framkvæmdarreglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2015/880 frá 4. júní 2015 um framlengingu umbreytingartímabilanna sem tengjast kröfum vegna eiginfjárgrunns að því er varðar áhættuskuldbindingar vegna miðlægra mótaðila í reglugerðum Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 575/2013 og (ESB) nr. 648/2012 (Stjtið. ESB L 143, 9.6.2015, bls. 7).

þeirra með staðfestu utan Sambandsins) kleift að komast hjá verulegri aukningu á kröfum vegna eiginfjárgrunns sökum skorts á viðurkenndum miðlægum mótaðilum, með staðfestu í sérhverju viðkomandi þriðja landi, sem veita, á raunhæfan og aðgengilegan máta, þá tilteknu tegund stöðustofnunarþjónustu sem stofnanir með staðfestu innan Sambandsins þarfnast. Þótt slík aukning kynni einungis að vera tímabundin gæti hún leitt til brotthvarfs þessara stofnana sem beinna þátttakenda í þessum miðlægum mótaðilum og valdið röskun á þeim mörkuðum þar sem þeir miðlægum mótaðila starfa. Því er viðeigandi að lengja umbreytingartímabilið um sex mánuði í viðbót.

- 6) Ráðstafanirnar, sem kveðið er á um í þessari reglugerð, eru í samræmi við álit evrópsku bankanefndarinnar.

SAMÞYKKT REGLUGERÐ ÞESSA:

1. gr.

Þau 15 mánaða tímabil sem um getur í 1. og 2. mgr. 497. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013 og í fyrstu og annarri undirgrein 5. mgr. a í 89. gr. reglugerðar (ESB) nr. 648/2012, eftir því sem við á, eins og þau hafa verið framlengd skv. 1. gr. í framkvæmdarreglugerðum (ESB) nr. 591/2014, (ESB) nr. 1317/2014 og framkvæmdarreglugerð (ESB) 2015/880, eru framlengd um sex mánuði í viðbót til 15. júní 2016.

2. gr.

Reglugerð þessi öðlast gildi á þriðja 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. desember 2015.

Fyrir hönd framkvæmdastjórnarinnar,

Jean-Claude JUNCKER

forseti
