

EES-viðbætur

ISSN 1022-9337

Nr. 37

við Stjórnartíðindi
Evrópusambandsins

28. árgangur

27.5.2021

I EES-STOFNANIR

1. Sameiginlega EES-nefndin

2021/EES/37/01	Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2015/760 frá 29. apríl 2015 um evrópska langtímafjárfestingarsjóði	1
2021/EES/37/02	Framseld reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2018/480 frá 4. desember 2017 um viðbætur við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2015/760 að því er varðar tæknilega eftirlitsstaðla um fjármálaafleiðugerninga sem hafa þann eina tilgang að verja gegn áhættu, nægilegan líftíma evrópsku langtímafjárfestingasjóðanna, viðmiðanir fyrir mat á markaðnum fyrir hugsanlega kaupendur og virði eignanna sem á að losna við og tegundir og einkenni aðstöðunnar sem stendur almennum fjárfestum til boða	25
2021/EES/37/03	Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2017/1131 frá 14. júní 2017 um peningamarkaðssjóði	30
2021/EES/37/04	Framseld reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2018/990 frá 10. apríl 2018 um breytingu á og viðbætur við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2017/1131 að því er varðar einfalda, gagnsæja og staðlaða verðbréfun (STS-verðbréfun) og eignatryggð skammtímabréf, kröfur um eignir sem móttæknar eru sem hluti af endurhverfri verðbréfasölu og aðferðafræði við lánsþæfismat	68
2021/EES/37/05	Framkvæmdarreglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2018/708 frá 17. apríl 2018 um tæknilega framkvæmdarstaðla að því er varðar sniðmát sem rekstraraðilum peninga-markaðssjóða ber að nota við skýrslugjöf til lögbærra yfirvalda eins og mælt er fyrir um í 37. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2017/1131	76
2021/EES/37/06	Framseld reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2019/348 frá 25. október 2018 um viðbætur við tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2014/59/ESB að því er varðar tæknilega eftirlitsstaðla þar sem tilgreind eru viðmið til að meta hvaða áhrif fall stofnunar hefur á fjármálamarkaði, aðrar stofnanir og aðstæður til fjármögnunar	100
2021/EES/37/07	Framkvæmdarreglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2021/255 frá 18. febrúar 2021 um breytingu á framkvæmdarreglugerð (ESB) 2015/1998 um ítarlegar ráðstafanir til að framfylgja sameiginlegum grunnkröfum um flugvernd	111
2021/EES/37/08	Framkvæmdarreglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2020/2036 frá 9. desember 2020 um breytingu á reglugerð (ESB) nr. 965/2012 að því er varðar kröfur um hæfni og þjálfunaraðferðir fyrir flugliða og frestun á framkvæmd tiltekinna ráðstafana í tengslum við COVID-19-heimsfaraldurinn	124

2021/EES/37/09	Framseld reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2016/1075 frá 23. mars 2016 um viðbætur við tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2014/59/ESB að því er varðar tæknilega eftirlitsstaðla sem tilgreina inntak endurbótaáætlana, skilaáætlana og skilaáætlana samstæðu, lágmarksviðmið sem lögbært yfirvald á að meta að því er varðar endurbótaáætlanir og endurbótaáætlanir samstæðu, skilyrði fyrir fjárstuðningi innan samstæðu, kröfur til óháðra matsaðila, samningsbundna viðurkenningu á niðurfærslu- og umbreytingarheimildum, verklag og inntak tilkynningarskyldu og tilkynningar um frestun og rekstrarlega starfsemi skilaráðanna	132
2021/EES/37/10	Framkvæmdarreglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2019/2102 frá 27. nóvember 2019 um breytingu á framkvæmdarreglugerð (ESB) 2015/2452 með tilliti til birtingu upplýsinga sem notaðar eru við útreikning á leiðréttingu fyrir tapgleypni frestaðs skatts	203
2021/EES/37/11	Framkvæmdarreglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2019/2103 frá 27. nóvember 2019 um breytingu og leiðréttingu á framkvæmdarreglugerð (ESB) 2015/2450 um tæknilega framkvæmdarstaðla að því er varðar sniðmát fyrir gagnaskil til eftirlitsyfirvalda samkvæmt tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2009/138/EB	210
2021/EES/37/12	Framkvæmdarreglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2020/2193 frá 16. desember 2020 um breytingu á reglugerð (ESB) nr. 1178/2011 að því er varðar kröfur um hæfni og þjálfunaraðferðir fyrir flugliða og að því er varðar tilkynningu atvika í almenningssflugi sem og greiningu á og eftirfylgni með þeim	271

II EFTA-STOFNANIR

1. Fastanefnd EFTA-ríkjanna

2. Eftirlitsstofnun EFTA

3. EFTA-dómstóllinn

III ESB-STOFNANIR

1. Framkvæmdastjórnin

EES-STOFNANIR

SAMEIGINLEGA EES-NEFNDIN

REGLUGERÐ EVRÓPUÞINGSINS OG RÁÐSINS (ESB) 2015/760

2021/EES/37/01

frá 29. apríl 2015

um evrópska langtímafjárfestingarsjóði (*)

EVRÓPUÞINGIÐ OG RÁÐ EVRÓPUSAMBANDSINS HAFA,

með hliðsjón af sáttmálanum um starfshætti Evrópusambandsins, einkum 114. gr.,

með hliðsjón af tillögu framkvæmdastjórnar Evrópusambandsins,

eftir að hafa lagt drög að lagagerð fyrir þjóðþingin,

með hliðsjón af álitum efnahags- og félagsmálanefndar Evrópusambandsins ⁽¹⁾,með hliðsjón af álitum svæðanefndarinnar ⁽²⁾,í samræmi við almenna lagasetningarmeðferð ⁽³⁾,

og að teknu tilliti til eftirfarandi:

- 1) Langtímafjárfestingar eru mjög mikilvægt úrræði til að koma hagkerfi Evrópu á braut snjallhagvaxtar, sjálfbærs hagvaxtar og hagvaxtar fyrir alla í samræmi við áætlunina Evrópa 2020, sem og að stuðla að háu atvinnustigi og samkeppnishæfni til að skapa hagvöxt framtíðarinnar á þann hátt að honum sé síður hætt við kerfisáhættu og hafi meiri viðnámsþrótt. Evrópskir langtímafjárfestingarsjóðir (e. *European long-term investment funds (ELTIFs)*) veita langtímafjármögnun til ýmissa innviðaverkefna, óskráðra fyrirtækja eða skráðra lítilla og meðalstórra fyrirtækja sem gefa út eiginfjárgæringa eða skuldagæringa þar sem auðgreinanlegum kaupanda er ekki alltaf til að dreifa. Með því að fjármagna slík verkefni stuðla evrópskir langtímafjárfestingarsjóðir að fjármögnun raunhagkerfis Sambandsins og framkvæmd stefnumála þess.
- 2) Hvað eftirspurn varðar geta evrópskir langtímafjárfestingarsjóðir verið uppspretta stöðugs tekjustreymis til stjórnenda lífeyrissjóða, váttryggingafélaga, stofnana, sveitarfélaga og annarra aðila sem þurfa að standa undir reglulegum og endurteknum fjárhagsskuldbindingum og leita langtímaáæðtunar innan stofnana sem falla undir traust regluverk. Evrópskir langtímafjárfestingarsjóðir geta veitt stöðugu tekjustreymi til fjárfesta sem reiða sig á það reglulega sjóðstreymi sem evrópskur langtímafjárfestingarsjóður getur veitt, þó að þeir útvegi minna lausafé en hægt er að fá með fjárfestingum í framseljanlegum verðbréfum. Evrópskir langtímafjárfestingarsjóðir geta líka boðið góð tækifæri til verðmætisaukningar til lengri tíma fyrir fjárfesta sem njóta ekki stöðugs tekjustreymis.
- 3) Lítið getur verið um fjármögnun verkefna á borð við samgönguinnviði, framleiðslu eða dreifingu sjálfbærrar orku, félagslega innviði (húsnæði eða sjúkrahús), upptöku nýrrar tækni og kerfi sem draga úr notkun auðlinda og orku eða frekari vöxt lítilla og meðalstórra fyrirtækja. Eins og fjármálakreppan leiddi í ljós er hægt að brúa bil í fjármögnun banka með því bæta við fjölbreyttari fjármögnunarleiðum sem virkja fjármagnsmarkaði betur. Hvað þetta varðar geta evrópskir langtímafjárfestingarsjóðir gegnt afgerandi hlutverki og einnig virkjað fjármagn með því að laða að fjárfesta frá þriðju löndum.
- 4) Í þessari reglugerð er lögð áhersla á að auka evrópskar langtímafjárfestingar í raunhagkerfinu. Langtímafjárfestingar í verkefnum, fyrirtækjum og innviðum í þriðju löndum geta einnig veitt fjármagn til evrópskra langtímafjárfestingarsjóða og verið þannig til hagsbóta fyrir hagkerfi Evrópu. Því ætti ekki að koma í veg fyrir slíkar fjárfestingar.
- 5) Án reglugerðar með reglum um evrópska langtímafjárfestingarsjóði er hætta á að mismunandi reglur verði settar á landsvísi sem kunna að valda röskun á samkeppni í kjölfar mismunandi aðgerða hvað varðar fjárfestingarvernd. Mismunandi landsbundnar kröfur um samsetningu eignasafns, fjölbreytileika og hæfar eignir, einkum fjárfestingu í

(*) Þessi ESB-gerð birtist í Stjtið. ESB L 123, 19.5.2015, bls. 98. Hennar var getið í ákvörðun sameiginlegu EES-nefndarinnar nr. 19/2020 frá 7. febrúar 2020 um breytingu á IX. viðauka (Fjármálaþjónusta) við EES-samninginn (bíður birtingar).

(1) Stjtið. ESB C 67, 6.3.2014, bls. 71.

(2) Stjtið. ESB C 126, 26.4.2014, bls. 8.

(3) Afstaða Evrópuþingsins frá 10. mars 2015 (hefur enn ekki verið birt í Stjórnartíðindunum) og ákvörðun ráðsins frá 20. apríl 2015.

hrávörum, skapa hindranir við að markaðssetja fjárfestingarsjóði, með áherslu á óskráð fyrirtæki og eignir, yfir landamæri vegna þess að fjárfestar eiga erfitt með að bera saman ólík fjárfestingartilboð sem bjóðast þeim. Mismunandi landsbundnar kröfur hafa einnig í för með sér mismikla fjárfestavernd. Mismunandi landsbundnar kröfur sem varða fjárfestingartækni, t.d. leyfileg stig lántöku, beitingu fjármálaafleiða, reglur sem gilda um skortsölu eða fjármögnunarviðskipti með verðbréf leiða enn fremur til ósamræmis hvað stig fjárfestaverndar varðar. Að auki hindra mismunandi landsbundnar kröfur um innlausnar- eða eignartímabil sölu sjóða, sem fjárfesta í óskráðum eignum, yfir landamæri. Með aukinni réttaróvissu getur þessi munur grafið undan trausti fjárfesta sem íhuga fjárfestingar í slíkum sjóðum og dregið úr svigrúmi fjárfesta til að velja á skilvirkan hátt milli ýmissa tækifæra til langtímafjárfestingar. Viðeigandi lagagrundvöllur þessarar reglugerðar er af þessum sökum 114. gr. sáttmálans um starfshætti Evrópusambandsins eins og hún er túlkuð með samræmdum hætti í dómaframkvæmd Evrópudómstólsins.

- 6) Samræmdar reglur eru nauðsynlegar til að tryggja að evrópskir langtímafjárfestingarsjóðir láti í té samræmda og áreiðanlega vörulýsingu alls staðar í Sambandinu. Nánar til tekið er nauðsynlegt, til að tryggja snurðulausa starfsemi innri markaðarins og viðtæka fjárfestavernd, að koma á samræmdum reglum um starfsemi evrópskra langtímafjárfestingarsjóða, einkum um samsetningu eignasafns þeirra og þá fjárfestingargerninga sem þeir hafa heimild til að nota til að taka á sig áhættuskuldbindingu gagnvart langtímaeignum, t.d. eiginfjár- eða skuldagerninga sem skráð lítil og meðalstór fyrirtæki og óskráð fyrirtæki gefa út, og eignir. Einnig er þörf á samræmdum reglum um eignasafn evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs til að tryggja að evrópskir langtímafjárfestingarsjóðir sem miða að því að skapa reglulegar tekjur hafi yfir fjölbreyttu fjárfestingasafni að ráða sem hentar til að viðhalda reglulegu sjóðstreymi. Evrópskir langtímafjárfestingarsjóðir eru fyrsta skrefið í þá átt að koma á samþættum innri markaði til að afla fjármagns sem hægt er að beina í langtímafjárfestingar í hagkerfi Evrópu. Snurðulaus starfsemi innri markaðarins hvað langtímafjárfestingar varðar útheimtir að framkvæmdastjórnin haldi áfram að meta mögulegar hindranir sem gætu staðið í vegi fyrir öflun fjármagns yfir landamæri, þ.m.t. hindranir sem stafa af skattalegri meðferð slíkra fjárfestinga.
- 7) Öllu máli skiptir að tryggja að reglurnar um starfrækslu evrópskra langtímafjárfestingarsjóða, einkum um samsetningu eignasafns þeirra og þá fjárfestingargerninga sem þeir mega nota, gildi án frekari lögfestingar um rekstraraðila evrópsku langtímafjárfestingarsjóðanna og því þarf að samþykkja þessar nýju reglur í formi reglugerðar. Þetta tryggir einnig samræmd skilyrði fyrir notkun heitisins „evrópskur langtímafjárfestingarsjóður“ með því að koma í veg fyrir að mismunandi landsbundnar kröfur komi fram. Rekstraraðilar evrópskra langtímafjárfestingarsjóða ættu að lúta sömu reglum innan alls Sambandsins til að auka traust fjárfesta á evrópskum langtímafjárfestingarsjóðum og tryggja viðvarandi áreiðanleika heitisins „evrópskur langtímafjárfestingarsjóður“. Með því að samþykkja samræmdar reglur er jafnhliða dregið úr flækjustigi krafna samkvæmt reglum sem gilda um evrópska langtímafjárfestingarsjóði. Með samræmdum reglum er einnig dregið úr kostnaði rekstraraðila við að hlíta mismunandi landsbundnum kröfum sem gilda um sjóði sem fjárfesta í skráðum og óskráðum fyrirtækjum og sambærilegum flokkum eigna. Þetta á einkum við um rekstraraðila evrópskra langtímafjárfestingarsjóða sem vilja afla fjármagns yfir landamæri. Samþykkt samræmdra reglna stuðlar líka að því að ryðja úr vegi röskunum á samkeppni.
- 8) Nýju reglurnar um evrópska langtímafjárfestingarsjóði eru nátengdar tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2011/61/ESB ⁽¹⁾, þar sem sú tilskipun myndar lagaramma um rekstur og markaðssetningu sérhæfðra sjóða (AIF) í Sambandinu. Samkvæmt skilgreiningu eru evrópskir langtímafjárfestingarsjóðir sérhæfðir sjóðir innan ESB undir stjórn rekstraraðila sérhæfðra sjóða (AIFM) sem hafa starfsleyfi í samræmi við tilskipun 2011/61/ESB.
- 9) Á meðan tilskipun 2011/61/ESB kveður á um stigskiptar reglur þriðju landa um rekstraraðila sérhæfðra sjóða utan ESB og sérhæfðra sjóði utan ESB er gildissvið nýju reglnanna um evrópska langtímafjárfestingarsjóði takmarkaðra með áherslu á Evrópuþátt hinnar nýju langtímafjárfestingarafurðar. Til samræmis við það ætti aðeins sérhæfður sjóður innan ESB, eins og hann er skilgreindur í tilskipun 2011/61/ESB, að vera hæfur til að verða evrópskur langtímafjárfestingarsjóður og aðeins hann er rekinn af rekstraraðila sérhæfðra sjóða innan ESB sem er með starfsleyfi í samræmi við tilskipun 2011/61/ESB.
- 10) Nýju reglurnar sem gilda um evrópska langtímafjárfestingarsjóði ættu að byggjast á núgildandi regluramma sem komið var á með tilskipun 2011/61/ESB og gerðunum sem samþykktar voru til framkvæmdar henni. Því ættu reglurnar um evrópska langtímafjárfestingarsjóði að gilda auk reglnanna sem mælt er fyrir um í gildandi lögum Sambandsins. Einkum ættu reglurnar um rekstur og markaðssetningu, sem mælt er fyrir um tilskipun 2011/61/ESB, að gilda um evrópska langtímafjárfestingarsjóði. Á sama hátt ættu reglurnar um þjónustustarfsemi og staðfesturétt yfir landamæri, sem mælt er fyrir um í tilskipun 2011/61/ESB, að gilda eftir því sem við á um starfsemi evrópskra langtímafjárfestingarsjóða sem nær yfir landamæri. Þeim ættu að fylgja sértækar markaðssetningarreglur sem gerðar eru fyrir markaðssetningu evrópskra langtímafjárfestingarsjóða yfir landamæri bæði fyrir almenna fjárfesta og fagfjárfesta í Sambandinu.

⁽¹⁾ Tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2011/61/ESB frá 8. júní 2011 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða og um breytingu á tilskipunum 2003/41/EB og 2009/65/EB og reglugerðum (EB) nr. 1060/2009 og (ESB) nr. 1095/2010 (Stjtið. ESB L 174, 1.7.2011, bls. 1).

- 11) Samræmdar reglur ættu að gilda um alla sérhæfða sjóði innan ESB sem óska eftir að markaðssetja sig sem evrópska langtímafjárfestingarsjóði. Sérhæfðir sjóðir innan ESB sem ekki kjósa að markaðssetja sig sem evrópska langtímafjárfestingarsjóði ættu ekki að þurfa að hlíta þessum reglum en viðurkenna með því að þeir njóti ekki ávinnings af kostunum sem því fylgja. Verðbréfasjóðir (UCITS) og sérhæfðir sjóðir utan ESB ættu ekki að geta markaðssett sig sem evrópska langtímafjárfestingarsjóði.
- 12) Til að tryggja að evrópskir langtímafjárfestingarsjóðir hlíti samræmdu reglunum um starfsemi þessara sjóða er nauðsynlegt að lögbær yfirvöld þurfi að veita evrópskum langtímafjárfestingarsjóðum starfsleyfi. Því ætti að bæta sérstakri málsmeðferð fyrir veitingu starfsleyfis til evrópskra langtímafjárfestingarsjóða við samræmdu málsmeðferðina við starfsleyfisveitingu og eftirlit með rekstraraðilum sérhæfðra sjóða innan ESB samkvæmt tilskipun 2011/61/ESB. Koma ætti á verklagi til að tryggja að aðeins rekstraraðilum sérhæfðra sjóða innan ESB sem eru með starfsleyfi í samræmi við tilskipun 2011/61/ESB og geta rekið evrópska langtímafjárfestingarsjóði sé heimilt að reka evrópska langtímafjárfestingarsjóði. Gera ætti allar viðeigandi ráðstafanir til að tryggja að evrópskir langtímafjárfestingarsjóðir muni geta farið að samræmdu reglunum um starfsemi þessara sjóða. Sérstök málsmeðferð við starfsleyfisveitingu ætti að gilda þegar evrópski langtímafjárfestingarsjóðurinn lýtur innri stjórn og enginn ytri rekstraraðili sérhæfðra sjóða er tilnefndur.
- 13) Þar eð sérhæfðir sjóðir innan ESB geta tekið á sig mismunandi félagsform sem veita þeim ekki endilega réttarstöðu lögaðila ber að skilja ákvæðin sem skylda evrópska langtímafjárfestingarsjóði til að grípa til aðgerða sem svo að þau eigi við um rekstraraðila evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins sé sjóðurinn sérhæfður sjóður innan ESB sem er ekki í stöðu til að aðhafast sjálfur vegna þess að hann hefur ekki réttarstöðu lögaðila.
- 14) Til að tryggja að evrópskir langtímafjárfestingarsjóðir beini sjónum að langtímafjárfestingum og stuðli að fjármögnun sjálfbærs vaxtar í hagkerfi Sambandsins, ættu reglur um eignasafn evrópskra langtímafjárfestingarsjóða að gera kröfu um skýra tilgreiningu þeirra eignaflokka eru hæfir til fjárfestingar fyrir evrópska langtímafjárfestingarsjóði og hvaða skilyrði ættu að gilda um hæfi þeirra. Evrópskur langtímafjárfestingarsjóður ætti að fjárfesta a.m.k. 70% hlutafjár síns í hæfum fjárfestingareignum. Einnig er æskilegt, í því skyni að tryggja heilleika evrópskra langtímafjárfestingarsjóða, að banna evrópskum langtímafjárfestingarsjóði að taka þátt í vissum fjármálaviðskiptum sem gætu teft fjárfestingaráætlun hans og -markmiðum í tvísýnu með því að valda áhættu sem er ólík þeirri sem búast mætti við hjá sjóði sem miðar að langtímafjárfestingum. Í því skyni að tryggja skýra áherslu á langtímafjárfestingar, sem getur verið gagnlegt fyrir almenna fjárfesta sem þekkja ekki til síður hefðbundinna fjárfestingaráætlana, ætti evrópskur langtímafjárfestingarsjóður ekki að hafa leyfi til að fjárfesta í fjármálaafleiðum nema sem áhættuvörn gagnvart áhættu sem er innbyggð í fjárfestingar hans. Þar eð hrávörur, og fjármálaafleiður sem veita óbeina áhættuskuldbindingu gagnvart þeim, eru í eðli sínu seljanlegar er ekki þörf á skuldbindingu langtímafjárfestis fyrir fjárfestingu í hrávörum og ættu þær því að vera undanskildar hæfum fjárfestingareignum. Þau rök eiga ekki við um fjárfestingar í innviðum eða fyrirtækjum sem tengjast hrávörum eða þegar árangur þeirra tengist óbeint árangri hrávara, t.d. bújarðir þegar um er að ræða landbúnaðarvörur eða orkuver þegar um er að ræða orkuvörur.
- 15) Víð skilgreining er á því hvað felst í langtímafjárfestingu. Hæfar fjárfestingareignir eru yfirleitt illseljanlegar, þurfa ákveðið skuldbindingartímabil og hafa fjárhagssamsetningu sem er til langs tíma. Hæfar fjárfestingareignir eru óframseljanleg verðbréf og hafa því ekki aðgang að seljanleika eftirmarkaða. Þær krefjast oft skuldbindingar í fastákveðinn tíma sem takmarkar markaðshæfi þeirra. Þó skráð lítil og meðalstór fyrirtæki geti lent í vandræðum hvað varðar seljanleika og aðgang að eftirmarkaði ætti engu að síður að telja þau einnig til fjárfestingarhæfra fyrirtækja. Hagsveifla fjárfestingarinnar, sem evrópskir langtímafjárfestingarsjóðir sækjast eftir, er fyrst og fremst til langs tíma vegna mikilla fjármagnsskuldbindinga og langs tíma sem þarf til að skapa hagnað.
- 16) Evrópskur langtímafjárfestingarsjóður ætti, eftir þörfum, að hafa leyfi til að fjárfesta í öðrum eignum en hæfum fjárfestingareignum til að stýra sjóðstreymi sínu á skilvirkan hátt en aðeins ef það samræmist langtímafjárfestingaráætlun sjóðsins.
- 17) Hæfar fjárfestingareignir ber að skilja svo að þær taki til hlutdeilda, s.s. eiginfjárgerninga eða ígildi eiginfjárgerninga, skuldagerninga í fjárfestingarhæfum fyrirtækjum, og lána sem þeim eru veitt. Til þeirra ætti einnig að teljast hlutdeildir í öðrum sjóðum sem leggja áherslu á eignir, s.s. fjárfestingar í óskráðum fyrirtækjum sem gefa út eiginfjár- eða skuldagerninga þar sem auðgreinanlegum kaupanda er ekki alltaf til að dreifa. Beinarnar eignarhlutdeildir í eignum, þó ekki verðbréfuðum, ættu einnig að mynda flokk hæfra eigna, að því tilskildu að þær gefi af sér fyrirsjáanlegt sjóðstreymi, reglulegt eða óreglulegt, í þeim skilningi að hægt sé að gera líkan af þeim og verðmeta þær á grundvelli matsaðferðar með afvöxtuðu sjóðstreymi. Eignir þessar gætu til dæmis verið félagslegir innviðir sem gefa af sér fyrirsjáanlega

ávöxtun, s.s. innviðir á sviði orku, flutninga og fjarskipta, sem og aðstaða til menntunar, heilbrigðisþjónustu, velferðarstuðnings eða iðnaðar. Á hinn bóginn ættu eignir á borð við listaverk, handrit, vínbirgðir eða skartgripir ekki að vera hæfar þar sem þær gefa venjulega ekki af sér fyrirsjáanlegt sjóðstreymi.

- 18) Hæfar fjárfestingareignir ættu m.a. að taka til eigna að verðmæti yfir 10 000 000 evra sem skapa efnahagslegan og félagslegan ávinning. Meðal slíkra eigna eru innviðir, hugverk, skip, tæki, vélar, loftför eða járnbrautarvagnar og jafnframt fasteignir. Heimila ætti fjárfestingar í atvinnu- eða íbúðarhúsnæði, að því marki að þær þjóni þeim tilgangi að stuðla að snjallhagvexti, sjálfbærum hagvexti og hagvexti fyrir alla, eða að orku-, byggða- og samheldnisstefnu Sambandsins. Fjárfesting í slíkum fasteignum ætti að vera skilmerkilega skráð til að sýna fram á langtímaskuldbindingu í eigninni. Markmið þessarar reglugerðar er ekki að ýta undir spákaupmennsku í fjárfestingum.
- 19) Umfang innviðaverkefna þýðir að mikið fjármagn þarf að vera fjárfest í langan tíma. Meðal slíkra innviðaverkefna eru opinberar innviðabyggingar á borð við skóla, sjúkrahús eða fangelsi, félagslegir innviðir á borð við félagsbústaði, samgöngugrunnvirki á borð við vegi, fjöldaumflutningskerfi eða flugvelli, orkugrunnvirki á borð við orkunet, ráðstafanir til aðlögunar að og mildunar loftslagsbreytinga, orkuver eða leiðslur, grunnvirki á sviði vatnsstjórnunar á borð við vatnsveitukerfi, skólp- eða áveitukerfi, fjarskiptavirki á borð við netkerfi, grunnvirki úrgangsstjórnunar á borð við endurvinnslu- eða söfnunarkerfi.
- 20) Leggja ætti þann skilning í ígildi eiginfjárgerninga að það nái yfir tegund fjármögnunargerninga sem er sambland eigin fjár og skuldar þar semávöxtun af gerningnum er tengd hagnaði eða tapi fjárfestingarhæfa fyrirtækisins og þar sem endurgreiðsla gerningsins er ekki að fullu tryggð, ef til vanskila kemur. Slíkir gerningar geta verið ýmsir fjármögnunargerningar s.s. víkjandi lán, óvirkir eignarhlutir, hlutdeildarlán, hagnaðartengd réttindi, breytanleg skuldabréf og skuldabréf með kauprétti.
- 21) Til að endurspegla ríkjandi viðskiptahætti ætti að heimila evrópskum langtímafjárfestingarsjóði að kaupa útgefin bréf í fjárfestingarhæfu fyrirtæki af hluthöfum þess fyrirtækis sem fyrir eru. Í þeim tilgangi að tryggja sem mesta möguleika til að afla fjár ætti auk þess að heimila fjárfestingar í öðrum evrópskum langtímafjárfestingarsjóðum, evrópskum áhættufjármagnssjóðum (e. *European Venture Capital Funds (EuVECA)*) sem reglur hafa verið settar um í reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 345/2013 ⁽¹⁾ og evrópskum félagslegum framtakssjóðum (e. *European Social Entrepreneurship Funds (EuSEFs)*) sem reglur hafa verið settar um í reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 346/2013 ⁽²⁾. Til að koma í veg fyrir þynningu fjárfestinganna í fjárfestingarhæfum fyrirtækjum ætti evrópskum langtímafjárfestingarsjóðum aðeins að vera heimilt að fjárfesta í öðrum evrópskum langtímafjárfestingarsjóðum, evrópskum áhættufjármagnssjóðum og evrópskum félagslegum framtakssjóðum að því tilskildu að þessir sjóðir hafi sjálfir ekki fjárfest meira en 10% af hlutafé sínu í öðrum evrópskum langtímafjárfestingarsjóðum.
- 22) Nauðsynlegt kann að vera að nota fyrirtæki á fjármálamarkaði til að samnýta og skipuleggja framlög ólíkra fjárfesta, þ.m.t. opinberar fjárfestingar, í innviðaverkefnum. Því ætti að heimila evrópskum langtímafjárfestingarsjóðum að fjárfesta í hæfum fjárfestingareignum í krafti fyrirtækja á fjármálamarkaði að því tilskildu að þessi fyrirtæki helgi sig fjármögnun langtímaverkefna sem og vexti lítilla og meðalstórra fyrirtækja.
- 23) Óskráð fyrirtæki geta lent í vandræðum með að meta fjármagnsmarkaði og fjármagna frekari vöxt og stækkun. Einkafjárfesting með hlutabréfastöðum eða lánum eru dæmigerðar leiðir til að útvega fjármögnun. Þar sem slíkar fjármögnunarleiðir eru langtímafjárfestingar í eðli sínu þurfa þær á þolinmóðu fjármagni að halda sem evrópskir langtímafjárfestingarsjóðir geta útvegað. Þá standa skráð lítil og meðalstór fyrirtæki oft frammi fyrir verulegum hindrunum við að fá langtímafjármögnun og geta evrópskir langtímafjárfestingarsjóðir verið mikilvæg annars konar uppspretta fjármögnunar.
- 24) Flokkar langtímaeigna í skilningi þessarar reglugerðar ættu því að ná yfir óskráð fyrirtæki sem gefa út eiginfjár- eða skuldagerninga þar sem óvíst er að auðgreinanlegum kaupanda sé til að dreifa og skráð fyrirtæki sem eru að hámarki 500 000 000 evrur að markaðsverðmæti.
- 25) Eigi rekstraraðili evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs hagsmuni í fjárfestingarhæfu fyrirtæki er hætta á að hann setji eigin hagsmuni ofar hagsmunum fjárfesta í evrópska langtímafjárfestingarsjóðnum. Til að forðast slíkan hagsmunarárekstur og tryggja trausta stjórnarhætti fyrirtækja ætti Evrópskur langtímafjárfestingarsjóður aðeins að fjárfesta í eignum sem eru ótengdar rekstraraðila sjóðsins, nema evrópski langtímafjárfestingarsjóðurinn fjárfesti í hlutdeildarskírteinum eða hlutabréfum annarra evrópskra langtímafjárfestingarsjóða, evrópskra áhættufjármagnssjóða eða evrópskra félagslegra framtakssjóða sem rekstraraðili evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins stýrir.

⁽¹⁾ Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 345/2013 frá 17. apríl 2013 um evrópska áhættufjármagnssjóði (Stjútíð. ESB L 115, 25.4.2013, bls. 1).

⁽²⁾ Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 346/2013 frá 17. apríl 2013 um evrópska félagslega framtakssjóði (Stjútíð. ESB L 115, 25.4.2013, bls. 18).

- 26) Til að veita rekstraraðilum evrópskra langtímafjárfestingarsjóða vissan sveigjanleika við fjárfestingu sjóða sinna ætti að heimila viðskipti með aðrar eignir en langtímafjárfestingar fyrir að hámarki 30% af hlutfé evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins.
- 27) Mikilvægt er að draga úr mótaðilaáættu með því að setja skýrar kröfur um fjölbreytni hvað varðar eignasafn evrópskra langtímafjárfestingaráættusjóða til að takmarka áhættusækni evrópskra langtímafjárfestingarsjóða. Allar OTC-afleiður ættu að falla undir reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 648/2012 ⁽¹⁾.
- 28) Til að koma í veg fyrir að evrópskur langtímafjárfestingarsjóður, sem fjárfestir, hafi veruleg áhrif á stjórnun annars evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs eða útgáfuaðila er nauðsynlegt að forðast of mikla samþjöppun evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs í sömu fjárfestingu.
- 29) Til að gera rekstraraðilum evrópskra langtímafjárfestingarsjóða kleift að afla meira fjármagns á líftíma sjóðsins ætti þeim að vera heimilt að taka reiðufé að láni sem nemur allt að 30% af virði hlutfjár evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins. Það ætti að þjóna þeim tilgangi að veita fjárfestum viðbótarhagnað. Evrópski langtímafjárfestingarsjóðurinn ætti aðeins að taka lán í þeim gjaldmiðli sem rekstraraðilinn býst við að kaupa eignina í til að útiloka áhættuna á misvægi gjaldmiðla. Til að takast á við vandamál sem tengjast skuggabankastarfsemi ætti Evrópski langtímafjárfestingarsjóðurinn ekki að nota reiðuféð sem hann tekur að láni til að veita fjárfestingarhæfum fyrirtækjum lán.
- 30) Þar eð fjárfestingar evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs eru til langs tíma og illseljanlegar ætti rekstraraðili evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins að hafa nægan tíma til að beita fjárfestingartakmörkununum. Við ákvörðun frestsins sem þarf til að framkvæma þessar takmarkanir ætti að hafa hliðsjón af sérstökum eiginleikum og einkennum fjárfestinganna en hann ætti ekki að vera lengri en fimm ár frá dagsetningu starfsleyfis evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs eða helmingur þess tíma sem evrópski langtímafjárfestingarsjóðurinn mun starfa, eftir því hvort gerist á undan.
- 31) Evrópskum langtímafjárfestingarsjóðum er, vegna lýsingar eignasafns síns og áherslu á flokka langtímaeigna, ætlað að beina einkasparnaði til hagkerfis Evrópu. Evrópskir langtímafjárfestingarsjóðir eru einnig hugsaðir sem fjárfestingarleið sem samstæða Fjárfestingarbanka Evrópu (EIB) getur notað fyrir fjármögnun evrópskra innviða eða lítilla og meðalstórra fyrirtækja. Í krafti þessarar reglugerðar eru evrópskir langtímafjárfestingarsjóðir byggðir upp eins og samnýtt fjárfestingarleið sem svarar áherslu samstæðu Fjárfestingarbanka Evrópu um að stuðla að jafnri og hnökralausri þróun innri markaðarins fyrir langtímafjárfestingar til hagsbóta fyrir Sambandið. Í ljósi áherslu sinnar á flokka langtímaeigna geta evrópskir langtímafjárfestingarsjóðir uppfyllt tilnefnt hlutverk sitt sem forgangstæki til að standa við fjárfestingaráætlun fyrir Evrópu sem sett er fram í orðsendingu framkvæmdastjórnarinnar frá 26. nóvember 2014.
- 32) Framkvæmdastjórnin ætti að forgangsraða og einfalda ferli sitt fyrir allar umsóknir evrópskra langtímafjárfestingarsjóða um fjármögnun frá Fjárfestingarbanka Evrópu. Framkvæmdastjórnin ætti því að einfalda afhendingu álita eða framlaga í tengslum við umsóknir evrópskra langtímafjárfestingarsjóða um fjármögnun frá Fjárfestingarbanka Evrópu.
- 33) Þá geta aðildarríki, ásamt svæðis- og staðaryfirvöldum, haft hag af að vekja athygli hugsanlegra fjárfesta og almennings á evrópskum langtímafjárfestingarsjóðum.
- 34) Þrátt fyrir þá staðreynd að evrópskum langtímafjárfestingarsjóði sé ekki skylt að bjóða innlausnarréttindi fyrir lok líftíma síns ætti ekkert að koma í veg fyrir að evrópskur langtímafjárfestingarsjóður sækir um aðgang að skipulegum markaði eða markaðstorgi fjármálagerna fyrir hlutdeildarskírteini sín eða hlutabréf og gefi fjárfestum með því móti kost á að selja hlutdeildarskírteini sín eða hlutabréf fyrir lok líftíma evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins. Reglur eða stofnsamningar evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs ættu ekki að koma í veg fyrir að hlutdeildarskírteini eða hlutabréf sjóðsins séu tekin til viðskipta á skipulegum markaði eða markaðstorgi fjármálagerna né hindra að fjárfestar framselji hlutdeildarskírteini eða hlutabréf án takmarkana til þriðju aðila sem óska eftir að kaupa þessi hlutdeildarskírteini eða hlutabréf. Þetta á að styðja eftirmarkaði sem mikilvægan vettvang fyrir almenna fjárfesta til að kaupa og selja hlutdeildarskírteini eða hlutabréf í evrópskum langtímafjárfestingarsjóðum.
- 35) Einstakir fjárfestar kunna að hafa áhuga á að fjárfesta í evrópskum langtímafjárfestingarsjóði en takmarkaður seljanleiki flestra fjárfestinga í langtímaverkefnum útilokar að evrópskur langtímafjárfestingarsjóður bjóði fjárfestum sínum reglubundnar innlausnir. Skuldbinding einstaks fjárfestis hvað varðar fjárfestingu í slíkri eign tekur, eðli málsins samkvæmt, til alls tímabils fjárfestingarinnar. Evrópskir langtímafjárfestingarsjóðir ættu, af þessum sökum, að meginreglu til að vera þannig uppbyggðir að þeir bjóði ekki reglubundnar innlausnir fyrir lok líftíma síns.

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

- 36) Til hvatningar fyrir fjárfesta, einkum almenna fjárfesta sem ekki er víst að vilji binda fjármagn sitt til langs tíma, ætti Evrópskur langtímafjárfestingarsjóður við vissar aðstæður að geta boðið fjárfestum sínum snemmtækin innlausnar-réttindi. Því ætti rekstraraðili evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins að ákveða sjálfur, samkvæmt fjárfestingaráætlun evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins, hvort sjóðnum verður komið á fót með innlausnarréttindum eða án þeirra. Þegar reglur um innlausnarréttindi hafa verið settar ætti að skilgreina fyrirfram og með skýrum hætti þessi réttindi og helstu einkenni þeirra og birta í reglum eða stofnsamningum evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins.
- 37) Til að fjárfestar geti innleyst hlutdeildarskírteini eða hlutabréf sín með skilvirkum hætti við lok líftíma evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins ætti rekstraraðili evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins að hefja sölu á eignasafni sjóðsins með góðum fyrirvara til að tryggja að virði þess sé innleyst með tilhlýðilegum hætti. Rekstraraðili evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins ætti, þegar hann gerir tímaáætlun um skipulega eignalosun, að taka tillit til ólíkra binditímastiga fjárfestinganna og tímans sem það tekur að finna kaupanda að eignunum sem sjóðurinn hefur fjárfest í. Fjárfestingartakmarkanir ættu að falla úr gildi þegar innlausnartímabilið hefst þar sem ekki er raunhæft að halda í þær meðan á því stendur.
- 38) Til að rýmka aðgengi almennra fjárfesta að evrópskum langtímafjárfestingarsjóðum getur verðbréfasjóður fjárfest í hlutdeildarskírteinum eða hlutabréfum sem evrópskur langtímafjárfestingarsjóður gefur út að því marki sem hlutdeildar-skírteini eða hlutabréf sjóðsins eru hæf samkvæmt tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins (EB) 2009/65/EB ⁽¹⁾.
- 39) Langtímafjárfestingarsjóður ætti að geta að minnkað hlutafé sitt hlutfallslega ef hann hefur látið af hendi eina af eignum sínum, einkum ef um er að ræða innviðafjárfestingu.
- 40) Þær óskráðu eignir sem langtímafjárfestingarsjóður hefur fjárfest í geta fengið skráningu á skipulegum markaði á líftíma sjóðsins. Ef það gerist geta eignirnar ekki lengur uppfyllt kröfuna í þessari reglugerð um að vera óskráðar. Til að gera rekstraraðila langtímafjárfestingarsjóðs mögulegt að losa sig, með skipulegum hætti, við þær eignir sem væru ekki lengur hæfar gætu slíkar eignir, í allt að þrjú ár, áfram reiknast með í 70% takmörkun hæfra fjárfestinga.
- 41) Vegna hinna sértæku eiginleika evrópskra langtímafjárfestingarsjóða, sem og þeirra almennu fjárfesta og fagfjárfesta sem eru markhópar þeirra, er mikilvægt að settar séu strangar kröfur um gagnsæi, sem gera væntanlegum fjárfestum kleift að taka upplýsta ákvörðun en jafnframt gera sér ljósa grein fyrir áhættunni sem fylgir. Auk þess að fara að kröfum um gagnsæi í tilskipun 2011/61/ESB ættu evrópskir langtímafjárfestingarsjóðir að birta lýsingu með efni sem tekur til allra upplýsinga sem lokaðir sjóðir um sameiginlega fjárfestingu eiga að birta í samræmi við tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2003/71/EB ⁽²⁾ og reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (EB) nr. 809/2004 ⁽³⁾. Þegar evrópskur langtíma-fjárfestingarsjóður er markaðssettur til almennra fjárfesta ætti að vera skylt að birta lykilupplýsingaskjal í samræmi við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1286/2014 ⁽⁴⁾. Í öllu markaðsefni ætti enn fremur að vekja skilmerkilega athygli á áhættusniði evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins.
- 42) Evrópskir langtímafjárfestingarsjóðir kunna að vera vænlegur kostur fyrir fjárfesta á borð við sveitarfélög, kirkjur, góðgerðastofnanir og stofnanir sem ættu að geta farið fram á vera meðhöndlaðir sem fagfjárfestar við aðstæður þar sem þeir fullnægja skilyrðunum í II. bálki II. viðauka tilskipunar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2014/65/ESB ⁽⁵⁾.
- 43) Markhópar evrópskra langtímafjárfestingarsjóða eru ekki aðeins fagfjárfestar heldur einnig almennir fjárfestar í Sambandinu og því er nauðsynlegt að vissum viðbótarkröfum verði bætt við markaðssetningarkröfurnar sem þegar er mælt fyrir um í tilskipun 2011/61/ESB til að tryggja viðeigandi fjárfestavernd fyrir almenna fjárfesta. Því ætti að koma á

(1) Tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2009/65/EB frá 13. júlí 2009 um samræmingu á lögum og stjórnsýslufyrirmælum að því er varðar verðbréfasjóði (UCITS) (Stjtið. ESB L 302, 17.11.2009, bls. 32).

(2) Tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2003/71/EB frá 4. nóvember 2003 um útbóðs- og skráningarlýsingu sem birta skal við almennt útbóð verðbréfa eða þegar þau eru tekin til skráningar og um breytingu á tilskipun 2001/34/EB (Stjtið. ESB L 345, 31.12.2003, bls. 64).

(3) Reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (EB) nr. 809/2004 frá 29. apríl 2004 um framkvæmd tilskipunar Evrópuþingsins og ráðsins 2003/71/EB að því er varðar upplýsingar í lýsingum, svo og framsetningu þeirra, upplýsingar felldar inn með tilvísun, og birtingu lýsinganna, svo og dreifingu auglýsinga (Stjtið. ESB L 149, 30.4.2004, bls. 1).

(4) Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1286/2014 frá 26. nóvember 2014 um lykilupplýsingaskjöl fyrir pakkaðar og váttryggingatengdar fjárfestingarvörur fyrir almenna fjárfesta (PRIIPs) (Stjtið. ESB L 352, 9.12.2014, bls. 1).

(5) Tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2014/65/ESB frá 15. maí 2014 um markaði fyrir fjármálagerninga og um breytingu á tilskipun 2002/92/EB og tilskipun 2011/61/ESB (Stjtið. ESB L 173, 12.6.2014, bls. 349).

fót aðstöðu þar sem hægt er að gerast áskrifandi, greiða eigendum hlutdeildarskírteina eða hlutabréfa, endurkaupa eða innleysa hlutdeildarskírteini eða hlutabréf og gera aðgengilegar upplýsingar sem evrópska langtímafjárfestingarsjóðnum og rekstraraðila hans er skylt að veita. Enn fremur ætti að gera vissar verndarráðstafanir þegar evrópskir langtímafjárfestingarsjóðir eru markaðssettir til almennra fjárfesta til að tryggja að almennir fjárfestar standi ekki höllum fæti samanborið við fagfjárfesta. Sjái dreifingaraðili um að markaðssetja eða koma á markað evrópskum langtímafjárfestingarsjóðum til almennra fjárfesta ætti slíkur dreifingaraðili að fara að viðeigandi kröfum tilskipunar 2014/65/ESB og reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 600/2014 ⁽¹⁾.

- 44) Rekstraraðili evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins eða dreifingaraðilinn ættu að fá allar nauðsynlegar upplýsingar um þekkingu og reynslu, fjárhagsstöðu, áhættuvilja, fjárfestingarmarkmið og fjárfestingatímabil hins almenna fjárfestis til að meta hvort viðeigandi sé að markaðssetja evrópska langtímafjárfestingarsjóðinn til þessa almenna fjárfestis, m.a. að teknu tilliti til líftíma og væntanlegrar fjárfestingaráætlunar evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins. Sé líftími evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins, sem er boðinn eða settur á markað til almennra fjárfesta, lengri en 10 ár ætti rekstraraðili sjóðsins eða dreifingaraðili einnig að tiltaka skýrt og skriflega að ekki sé víst að þessi vara hæfi þeim almennu fjárfestum sem geta ekki viðhaldið skuldbindingu sem er til svona langs tíma og svona illseljanleg.
- 45) Þegar evrópskur langtímafjárfestingarsjóður er markaðssettur til almennra fjárfesta ætti vörsluaðili sjóðsins að fara að ákvæðum tilskipunar 2009/65/EB að því er varðar hæfa aðila sem hafa heimild til að starfa sem vörsluaðilar, regluna um „enga lausn undan bótaábyrgð“ og endurnotkun eigna.
- 46) Með það fyrir augum að auka vernd almennra fjárfesta er í þessari reglugerð jafnframt kveðið á um að rekstraraðili evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins, eða hvaða dreifingaraðili sem er, ætti að tryggja, eftir að hafa framkvæmt hæfismat og veitt tilhlýðilega fjárfestingarráðgjöf, að almennir fjárfestar, með eignasafn samsett af innstæðum og fjármálagerningum, að undanskildum öllum fjármálagerningum sem hafa verið settir að veði, sem er ekki yfir 500 000 evrur, fjárfesti ekki hærri heildarfjárhæð en sem nemur 10% af eignasafni fjárfestisins í evrópskum langtímafjárfestingarsjóðum og að upphafleg fjárhæð sem fjárfest er í einum eða fleiri evrópskum langtíma-fjárfestingarsjóðum sé ekki lægri en 10 000 evrur.
- 47) Í undantekningartilvikum sem tilgreind eru í reglum eða stofnsamningum evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs, væri hægt að lengja eða stytta líftíma sjóðsins til að bjóða upp á meiri sveigjanleika, t.d. þegar verkefni lýkur seinna eða fyrr en búist var við, til að samræma hann við stefnuáætlun hans um langtímafjárfestingu.
- 48) Lögbært yfirvald evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins ætti stöðugt að sannprófa hvort sjóðurinn fari að þessari reglugerð. Þar sem lögbær yfirvöld hafa þegar víðtækar valdheimildir samkvæmt tilskipun 2011/61/EB er nauðsynlegt að rýmka þessar valdheimildir með hliðsjón af þessari reglugerð.
- 49) Evrópska eftirlitsstofnunin (Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin) (ESMA), sem komið var á fót með reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1095/2010 ⁽²⁾, ætti að geta beitt öllum valdheimildunum sem henni eru veittar samkvæmt tilskipun 2011/61/ESB að því er tekur til þessarar reglugerðar og ætti að fá öll nauðsynleg tilföng í því skyni, einkum mannað.
- 50) Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin ætti að gegna lykilhlutverki í beitingu reglnanna um evrópska langtímafjárfestingarsjóði með því að tryggja að lögbær landsyfirvöld beiti reglum Sambandsins með samræmdum hætti. Þar sem Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin býr yfir mikilli sérhæfðri sérþekkingu um verðbréf og verðbréfamarkaði er skilvirkt og viðeigandi að fela stofnuninni það verkefni að semja drög að tæknilegum eftirlitsstöðlum, sem fela ekki í sér ákvarðanir um stefnu, til að leggja fyrir framkvæmdastjórnina. Þessir tæknilegu eftirlitsstaðlar ættu að varða aðstæðurnar þegar notkun fjármálaafleiðugerninga hefur þann eina tilgang að verja gegn áhættu sem er innbyggð í fjárfestingarnar, aðstæðurnar þegar líftími evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs er nógu langur til ná yfir lífsferil hvernar einstakrar eignar sjóðsins, þætti í áætluninni um skipulega sölu eigna sjóðsins, skilgreiningar og útreikningsaðferðir þess kostnaðar sem fjárfestar standa straum af, framsetningu upplýsingagjafar um kostnað og einkenni aðstöðu sem evrópskir langtímafjárfestingarsjóðir eiga að setja upp í hverju aðildarríki þar sem þeir hyggjast markaðssetja hlutdeildarskírteini eða hlutabréf.

⁽¹⁾ Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 600/2014 frá 15. maí 2014 um markaði fyrir fjármálagerninga og um breytingu á reglugerð ráðsins (ESB) nr. 648/2012 (Stjúd. ESB L 173, 12.6.2014, bls. 84).

⁽²⁾ Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1095/2010 frá 24. nóvember 2010 um að koma á fót evrópskri eftirlitsstofnun (Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin), um breytingu á ákvörðun nr. 716/2009/EB og um niðurfellingu á ákvörðun framkvæmdastjórnarinnar 2009/77/EB (Stjúd. ESB L 331, 15.12.2010, bls. 84).

- 51) Tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 95/46/EB ⁽¹⁾ og reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (EB) nr. 45/2001 ⁽²⁾ ættu að gilda að fullu um skipti, sendingu og vinnslu persónuupplýsinga að því er varðar þessa reglugerð.
- 52) Þar eð aðildarríkin geta ekki fyllilega náð markmiðum þessarar reglugerðar, þ.e. að tryggja að samræmdar kröfur gildi um fjárfestingar og rekstrarskilyrði evrópskra langtímafjárfestingarsjóða alls staðar í Sambandinu og á sama tíma taka fullt tillit til þess að þörf er á að gæta jafnvægis milli öryggis og áreiðanleika evrópskra langtímafjárfestingarsjóða og skilvirks rekstrar markaðarins fyrir langtímafjármögnun og kostnað ýmissa hagsmunaaðila, og þeim verður betur náð á vettvangi Sambandsins vegna umfangs og áhrifa þeirra, er Sambandinu heimilt að samþykkja ráðstafanir í samræmi við nálægðarregluna eins og kveðið er á um í 5. gr. sáttmálans um Evrópusambandið. Í samræmi við meðalhófsregluna, eins og hún er sett fram í þeirri grein, er ekki gengið lengra en nauðsyn krefur í þessari reglugerð til að ná þessum markmiðum.
- 53) Með reglugerð þessari eru grundvallarréttindi virt og meginreglum fylgt, einkum þeim sem eru viðurkenndar í sáttmála Evrópusambandsins um grundvallarréttindi, nánar tiltekið neytendavernd, frelsi til atvinnurekstrar, réttinn til að leita réttar síns og til réttlátrar málsmeðferðar fyrir dómi og réttinn til verndar persónuupplýsingum, og jafnframt aðgengi að þjónustu í almannagáðu sem hefur almenna, efnahagslega þýðingu. Þessari tilskipun verður að beita með hliðsjón af þessum réttindum og meginreglum.

SAMÞYKKT REGLUGERÐ ÞESSA:

I. KAFLI

ALMENN ÁKVÆÐI

1. gr.

Efni og markmið

1. Í þessari reglugerð er mælt fyrir um samræmdar reglur um starfsleyfi, fjárfestingarstefnur og rekstrarskilyrði sérhæfðra sjóða innan ESB (EU AIF) eða deilda sérhæfðra sjóða innan ESB sem eru markaðssettir í Sambandinu sem evrópskir langtímafjárfestingarsjóðir.
2. Markmiðið með þessari reglugerð er að útvega fjármagn og beina því í evrópska langtímafjárfestingu í raunhagkerfinu, í samræmi við markmið Sambandsins um snjallhagvöxt, sjálfbæran hagvöxt og hagvöxt fyrir alla.
3. Aðildarríki skulu ekki bæta við frekari kröfum á því sviði sem þessi reglugerð nær yfir.

2. gr.

Skilgreiningar

Í þessari reglugerð er merking eftirfarandi hugtaka sem hér segir:

- 1) „hlutafé“: heildarfjármagnsframlag og óinnheimt stofnfé, reiknað út á grundvelli fjárhæða sem unnt er að fjárfesta að frádregnum öllum þóknunum, gjöldum og kostnaði sem fjárfestar standa straum af, beint eða óbeint,
- 2) „fagfjárfestir“: fjárfestir sem telst vera fagfjárfestir eða sem má, að beiðni, meðhöndla eins og fagfjárfesti í samræmi við II. viðauka við tilskipun 2014/65/ESB,
- 3) „almennur fjárfestir“: fjárfestir sem er ekki fagfjárfestir,
- 4) „eigið fé“: eignarhlutur í fjárfestingarhæfu fyrirtæki sem felst í hlutabréfum eða öðru formi hlutdeildar í hlutafé fjárfestingarhæfa fyrirtækisins sem gefið er út til fjárfesta þess,

⁽¹⁾ Tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 95/46/EB frá 24. október 1995 um vernd einstaklinga í tengslum við vinnslu persónuupplýsinga og um frjálsa miðlun slíkra upplýsinga (Stjtið. EB L 281, 23.11.1995, bls. 31).

⁽²⁾ Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (EB) nr. 45/2001 frá 18. desember 2000 um vernd einstaklinga í tengslum við vinnslu persónuupplýsinga, sem stofnanir og aðilar Bandalagsins hafa unnið, og um frjálsa miðlun slíkra upplýsinga (Stjtið. EB L 8, 12.1.2001, bls. 1).

- 5) „ígildi eigin fjár“: allar tegundir fjármögnunargerna þar sem ávöxtun af gæmingnum er tengd hagnaði eða tapi fjárfestingarhæfa fyrirtækisins og þar sem endurgreiðsla gærningsins er ekki að fullu tryggð ef til vanskila kemur,
- 6) „eign“: eign sem hefur virði vegna gerðar sinnar og eiginleika og getur skilað ávöxtun, þ.m.t. innviðir og aðrar eignir sem leiða til efnahagslegs eða félagslegs ávinnings, t.d. menntun, ráðgjöf, rannsóknir og þróunarstarfsemi, og atvinnu- og íbúðarhúsnæði eru aðeins talin með þegar þau eru óaðskiljanlegur hluti eða viðbótarþáttur langtímafjárfestingarverkefnis sem stuðlar að markmiðum Sambandsins um snjallhagvöxt, sjálfbæran hagvöxt og hagvöxt fyrir alla,
- 7) „fyrirtæki á fjármálamarkaði“: eitthvert eftirfarandi:
- a) lánastofnun eins og hún er skilgreind í 1. lið 1. mgr. 4. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 575/2013 ⁽¹⁾,
 - b) verðbréfafyrirtæki eins og það er skilgreint í 1. lið 1. mgr. 4. gr. tilskipunar 2014/65/ESB,
 - c) váttryggingafélag eins og það er skilgreint í 1. lið 13. gr. tilskipunar Evrópuþingsins og ráðsins (EB) 2009/138 ⁽²⁾,
 - d) eignarhaldsfélag á fjármálasviði eins og það er skilgreint í 20. lið 1. mgr. 4. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013,
 - e) blandað eignarhaldsfélag eins og það er skilgreint í 22. lið 1. mgr. 4. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013,
 - f) rekstrarfélag eins og það er skilgreint í b-lið 1. mgr. 2. gr. tilskipunar 2009/65/EB,
 - g) rekstraraðili sérhæfðra sjóða eins og hann er skilgreindur í b-lið 1. mgr. 4. gr. tilskipunar 2011/61/ESB,
- 8) „sérhæfur sjóður innan ESB“: sérhæfur sjóður innan ESB eins og hann er skilgreindur í k-lið 1. mgr. 4. gr. tilskipunar 2011/61/ESB,
- 9) „rekstraraðili sérhæfðra sjóða innan ESB“: rekstraraðili sérhæfðra sjóða innan ESB eins og hann er skilgreindur í l-lið 1. mgr. 4. gr. tilskipunar 2011/61/ESB,
- 10) „lögbært yfirvald evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs“: lögbært yfirvald sérhæfðs sjóðs innan ESB eins og það er skilgreint í h-lið 1. mgr. 4. gr. tilskipunar 2011/61/ESB,
- 11) „heimaaðildarríki evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs“: aðildarríkið þar sem sjóðurinn er með starfsleyfi,
- 12) „rekstraraðili evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs“: rekstraraðili sérhæfðra sjóða innan ESB með starfsleyfi og heimild til að stýra evrópskum langtímafjárfestingarsjóði eða evrópskur langtímafjárfestingarsjóður sem lýtur innri stjórn þegar félagsform sjóðsins leyfir innri stjórn og enginn ytri rekstraraðili sérhæfðra sjóða hefur verið tilnefndur,
- 13) „lögbært yfirvald rekstraraðila evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs“: lögbært yfirvald í heimaaðildarríki rekstraraðila sérhæfðra sjóða í skilningi q-liðar 1. mgr. 4. gr. tilskipunar 2011/61/ESB,
- 14) „verðbréfalánveiting“ og „verðbréfalántaka“: öll viðskipti þar sem mótaðili framselur verðbréf með því skilyrði að lántakandi skili aftur jafngildum verðbréfum á ákveðnum degi síðar eða þegar framseljandi krefst þess, og er hér um að ræða verðbréfalánveitingu fyrir mótaðilann sem framselur verðbréfin og verðbréfalántöku fyrir mótaðilann sem þau eru framseld til,
- 15) „endurhverf viðskipti“: endurhverf viðskipti eins og þau eru skilgreind í 83. lið 1. mgr. 4. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013,
- 16) „fjármálagæringur“: fjármálagæringur eins og tilgreint er í C-þætti I. viðauka tilskipunar 2014/65/ESB,
- 17) „skortsala“: starfsemi sem er skilgreind í b-lið 1. mgr. 2. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 236/2012 ⁽³⁾,
- 18) „skipulegur markaður“: skipulegur verðbréfamarkaður eins og hann er skilgreindur í 21. lið 1. mgr. 4. gr. tilskipunar 2014/65/ESB,
- 19) „markaðstorg fjármálagæringa“: markaðstorg fjármálagæringa eins og það er skilgreint í 22. lið 1. mgr. 4. gr. tilskipunar 2014/65/ESB.

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

⁽²⁾ Tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2009/138/EB frá 25. nóvember 2009 um stofnun og rekstur fyrirtækja á sviði váttrygginga og endurtrygginga (Gjaldþolsáætlun II) (Stjtið. ESB L 335, 17.12.2009, bls. 1).

⁽³⁾ Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 236/2012 frá 14. mars 2012 um skortsölu og tiltekna þætti skuldatrygginga (Stjtið. ESB L 86, 24.3.2012, bls. 1).

3. gr.

Starfsleyfi og miðlæg opinber skrá

1. Evrópskan langtímafjárfestingarsjóð er aðeins hægt að markaðssetja í Sambandinu þegar hann hefur fengið starfsleyfi í samræmi við þessa reglugerð. Starfsleyfi evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs skal gilda í öllum aðildarríkjum.
2. Aðeins sérhæfðir sjóðir innan ESB geta sótt um og fengið starfsleyfi sem evrópskur langtímafjárfestingarsjóður.
3. Lögbær yfirvöld evrópskra langtímafjárfestingarsjóða skulu, á ársfjórðungsgrundvelli, skýra Evrópsku verðbréfa-markaðseftirlitsstofnuninni frá starfsleyfum sem veitt hafa verið eða dregin til baka samkvæmt þessari reglugerð.

Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal halda miðlæga opinbera skrá þar sem tilgreindir eru allir evrópskir langtímafjárfestingarsjóðir með starfsleyfi samkvæmt þessari reglugerð, rekstraraðila sjóðsins og lögbæru yfirvaldi sjóðsins. Skráin skal gerð aðgengileg á rafrænu forni.

4. gr.

Heiti og bann við umbreytingu

1. Heitið „ELTIF“ eða „evrópskur langtímafjárfestingarsjóður“ í tengslum við sjóð um sameiginlega fjárfestingu, eða hlutdeildarskírteinin eða hlutabréfin sem hann gefur út, er aðeins heimilt að nota hafi sjóðurinn um sameiginlega fjárfestingu fengið starfsleyfi í samræmi við þessa reglugerð.
2. Evrópskum langtímafjárfestingarsjóðum skal bannað að umbreyta sér í sjóði um sameiginlega fjárfestingu sem falla ekki undir þessa reglugerð.

5. gr.

Umsókn um starfsleyfi sem evrópskur langtímafjárfestingarsjóður

1. Leggja skal umsókn um starfsleyfi sem evrópskur langtímafjárfestingarsjóður fyrir lögbært yfirvald sjóðsins.

Umsóknin um starfsleyfi sem evrópskur langtímafjárfestingarsjóður skal innihalda eftirfarandi:

- a) sjóðsreglur eða stofnsamninga,
- b) upplýsingar um deili á fyrirhuguðum rekstraraðila evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins og núverandi og fyrrverandi reynslu hans af og sögu um stýringu sjóða,
- c) upplýsingar um deili á vörsluaðila,
- d) lýsingu á upplýsingum sem gera á fjárfestum aðgengilegar, þ.m.t. lýsingu á fyrirkomulagi við meðhöndlun kvartana sem almennir fjárfestar leggja fram.

Lögbært yfirvald evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins getur farið fram á nánari útlistun og upplýsingar að því er varðar gögn og upplýsingar sem veittar eru samkvæmt annarri undirgrein.

2. Aðeins rekstraraðila sérhæfðra sjóða innan ESB með starfsleyfi samkvæmt tilskipun 2011/61/ESB er heimilt að sækja um samþykki til lögbærs yfirvalds evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins til að stýra evrópskum langtímafjárfestingarsjóði sem farið er fram á starfsleyfi fyrir í samræmi við 1. mgr. Þegar lögbært yfirvald evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins er hið sama og lögbært yfirvald rekstraraðila sérhæfðra sjóða innan ESB skal slík umsókn um samþykki vísa til gagna sem lögð voru fram vegna starfsleyfisins samkvæmt tilskipun 2011/61/ESB.

Umsókn um samþykki til að stýra evrópskum langtímafjárfestingarsjóði skal innihalda eftirfarandi:

- a) skriflegan samning við vörsluaðilann,
- b) upplýsingar um tilhögun útivistunar eigna- og áhættustýringar og umsýslu að því er varðar evrópska langtímafjárfestingarsjóðinn,
- c) upplýsingar um fjárfestingaráætlanir, áhættusnið og önnur einkenni sérhæfðu sjóðanna sem rekstraraðili sérhæfðra sjóða innan ESB hefur starfsleyfi til að reka.

Lögbæru yfirvaldi evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins er heimilt að biðja lögbært yfirvald rekstraraðila sérhæfðra sjóða innan ESB um nánari útlistun og upplýsingar að því er varðar gögnin sem um getur í annarri undirgrein eða staðfestingu á því hvort evrópskir langtímafjárfestingarsjóðir falli innan gildissviðs starfsleyfis rekstraraðila sérhæfðra sjóða innan ESB til að stýra sérhæfðum sjóðum. Lögbært yfirvald rekstraraðila sérhæfðra sjóða innan ESB skal veita svar innan tíu virkra daga frá dagsetningunni þegar því barst beiðnin sem lögbært yfirvald evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins lagði fram.

3. Innan tveggja mánaða frá framlagningardegi fullgerðar umsóknar skal upplýsa umsækjendur um hvort starfsleyfi sem evrópskur langtímafjárfestingarsjóður, þ.m.t. samþykki til handa rekstraraðila sérhæfðra sjóða innan ESB til að stýra evrópskum langtímafjárfestingarsjóði, hafi verið veitt.

4. Allar síðari breytingar á gögnum sem um getur í 1. og 2. mgr. skal tilkynna þegar í stað til lögbærs yfirvalds evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins.

5. Þrátt fyrir 1. og 2. mgr. skal sérhæfður sjóður innan ESB, með félagsform sem heimilar innri stjórnun og stjórn sem kys að tilnefna ekki ytri rekstraraðila sérhæfðs sjóðs, samtímis sækja um starfsleyfi sem evrópskur langtímafjárfestingarsjóður, samkvæmt þessari reglugerð, og sem rekstraraðili sérhæfðs sjóðs samkvæmt tilskipun 2011/61/ESB.

Með fyrirvara um 7. gr. tilskipunar 2011/61/ESB skal umsókn um starfsleyfi sem evrópskur langtímafjárfestingarsjóður með innri stjórn hafa að geyma eftirfarandi:

- a) sjóðsreglur eða stofnsamninga,
- b) lýsingu á upplýsingum sem gera á fjárfestum aðgengilegar, þ.m.t. lýsingu á fyrirkomulagi við meðhöndlun kvartana sem almennir fjárfestar leggja fram.

Þrátt fyrir 3. mgr. skal sérhæfður sjóður innan ESB sem lýtur innri stjórn upplýstur, innan þriggja mánaða frá framlagningardegi fullgerðar umsóknar, um hvort starfsleyfi sem evrópskur langtímafjárfestingarsjóður hefur verið veitt.

6. gr.

Skilyrði fyrir veitingu starfsleyfis sem evrópskur langtímafjárfestingarsjóður

1. Sérhæfður sjóður innan ESB skal aðeins fá starfsleyfi sem evrópskur langtímafjárfestingarsjóður þegar lögbært yfirvald hans:

- a) hefur fullvissað sig um að sérhæfði sjóðurinn innan ESB geti uppfyllt allar kröfur þessarar reglugerðar,
- b) hefur samþykkt umsókn rekstraraðila sérhæfðs sjóðs innan ESB með starfsleyfi í samræmi við tilskipun 2011/61/ESB til að stýra evrópska langtímafjárfestingarsjóðnum, sjóðsreglur og stofnsamninga, og val á vörsluaðila.

2. Leggi sérhæfður sjóður innan ESB fram umsókn skv. 5. mgr. 5. gr. þessarar reglugerðar skal lögbært yfirvald aðeins veita sjóðnum starfsleyfi þegar það hefur fullvissað sig um að hann uppfylli bæði kröfur þessarar reglugerðar og tilskipunar 2011/61/ESB að því er varðar starfsleyfi rekstraraðila sérhæfðra sjóða innan ESB.

3. Lögbæru yfirvaldi evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins er aðeins heimilt að neita að samþykkja umsókn rekstraraðila sérhæfðra sjóða innan ESB um að reka evrópskan langtímafjárfestingarsjóð þegar rekstraraðili sérhæfðra sjóða innan ESB:

- a) fer ekki að þessari reglugerð,
- b) fer ekki að tilskipun 2011/61/ESB,
- c) hefur ekki starfsleyfi frá lögbæru yfirvaldi sínu til að stýra sérhæfðum sjóðum sem fylgja fjárfestingaráætlunum af þeirri tegund sem þessi reglugerð tekur til eða
- d) hefur hvorki lagt fram gögnin sem um getur í 2. mgr. 5. gr. né útlistanir eða upplýsingar sem farið er fram á samkvæmt henni.

Lögbært yfirvald evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins skal hafa samráð við lögbært yfirvald rekstraraðila sérhæfðra sjóða innan ESB áður en það neitar að samþykkja umsóknina.

4. Lögbært yfirvald evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins skal ekki veita sérhæfðum sjóði innan ESB, sem hefur sótt um, starfsleyfi sem evrópskur langtímafjárfestingarsjóður ef lagalegar hindranir standa í vegi fyrir því að hann markaðssetji hlutdeildarskírteini sín eða hlutabréf í heimaaðildarríki sínu.

5. Lögbært yfirvald evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins skal tilkynna sérhæfða sjóðnum innan ESB um ástæðuna fyrir synjun sinni á starfsleyfi sem evrópskur langtímafjárfestingarsjóður.

6. Ekki skal leggja fram umsókn, sem hefur verið hafnað samkvæmt þessum kafla, á ný til lögbærra yfirvalda annarra aðildarríkja.

7. Starfsleyfi sem evrópskur langtímafjárfestingarsjóður skal hvorki vera með fyrirvara um að sjóðnum stýri rekstraraðili sérhæfðra sjóða innan ESB með starfsleyfi í heimaaðildarríki evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins né að rekstraraðili sérhæfðra sjóða innan ESB stundi eða feli öðrum einhvers konar starfsemi í heimaaðildarríki evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins.

7. gr.

Gildandi reglur og skuldbindingar

1. Evrópskur langtímafjárfestingarsjóður skal ætíð fara að ákvæðum þessarar reglugerðar.
2. Evrópskur langtímafjárfestingarsjóður og rekstraraðili evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins skulu ætíð fara að tilskipun 2011/61/ESB.
3. Rekstraraðili evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins skal bera ábyrgð á að tryggja að farið sé að þessari reglugerð og skal einnig vera ábyrgur, í samræmi við tilskipun 2011/61/ESB, fyrir hvers konar brotum á þessari reglugerð. Rekstraraðili evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins skal einnig vera ábyrgur fyrir öllu tapi eða tjóni sem hlýst af því að ekki sé farið að þessari reglugerð.

II. KAFLI

SKULDBINDINGAR VARÐANDI FJÁRFESTINGARSTEFNU EVRÓPSKRA LANGTÍMAFJÁRFESTINGARSJÓÐA

1. ÞÁTTUR

Almennar reglur og hæfar eignir

8. gr.

Sjóðsdeildir

Ef fleiri en ein deild er í evrópskum langtímafjárfestingarsjóði skal sérhver sjóðsdeild teljast sérstakur evrópskur langtímafjárfestingarsjóður að því er varðar þennan kafla.

9. gr.

Hæfar fjárfestingar

1. Í samræmi við markmiðin sem um getur í 2. mgr. 1. gr. skal evrópskur langtímafjárfestingarsjóður aðeins fjárfesta í eftirfarandi flokkum eigna og einungis samkvæmt þeim skilyrðum sem tilgreind eru í þessari reglugerð:
 - a) hæfum fjárfestingareignum,
 - b) eignum sem um getur í 1. mgr. 50. gr. tilskipunar 2009/65/EB.
2. Evrópskur langtímafjárfestingarsjóður skal ekki stunda neina af eftirfarandi starfsemi:
 - a) skortsölu eigna,
 - b) beinar eða óbeinar áhættuskuldbindingar vegna hrávara, þ.m.t. með fjármálaafleiðum, skírteinum fyrir þeim, vísitölum sem byggjast á þeim eða hverjum öðrum aðferðum eða gæringum sem hafa í för með sér áhættuskuldbindingu gagnvart þeim,
 - c) stofna til samninga um verðbréfalánveitingu, verðbréfalántöku, endurhverf viðskipti eða hvaða annarra samninga með jafngild efnahagsáhrif og svipaða áhættu, ef það hefði áhrif á meira en 10% eigna evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins,
 - d) notkun fjármálaafleiða nema þegar notkun slíkra gæringa þjónar eingöngu þeim tilgangi að verja gegn áhættu sem er innbyggð í fjárfestingar evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins.
3. Til að tryggja samræmda beitingu þessarar greinar skal Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin, að höfðu samráði við almenning, semja drög að tæknilegum eftirlitsstöðlum þar sem tilgreind eru viðmið um þær aðstæður þar sem fjármálaafleiður þjóna eingöngu þeim tilgangi að vera vörn gegn áhættu sem er innbyggð í fjárfestingarnar sem um getur í d-lið 2. mgr.

Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal leggja þessi drög að tæknilegum eftirlitsstöðlum fyrir framkvæmdastjórnina eigi síðar en 9. september 2015.

Framkvæmdastjórninni er veitt vald til að samþykkja tæknilegu eftirlitsstaðlana sem um getur í fyrstu undirgrein í samræmi við 10.–14. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1095/2010.

*10. gr.***Hæfar fjárfestingareignir**

Eign, sem um getur í a-lið 1. mgr. 9. gr., skal aðeins vera hæf til fjárfestingar evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs falli hún í einn af eftirtöldum flokkum:

- a) eiginfjárgerningar eða ígildi eiginfjárgerninga sem:
 - i. fjárfestingarhæft fyrirtæki hefur gefið út og evrópski langtímafjárfestingarsjóðurinn hefur keypt af fjárfestingarhæfa fyrirtækinu eða þriðja aðila á eftirmarkaði,
 - ii. fjárfestingarhæft fyrirtæki hefur gefið út í skiptum fyrir eiginfjárgerning eða ígildi eiginfjárgernings sem evrópski langtímafjárfestingarsjóðurinn hefur áður keypt af fjárfestingarhæfa fyrirtækinu eða þriðja aðila á eftirmarkaði,
 - iii. fyrirtæki, þar sem fjárfestingarhæfa fyrirtækið er dótturfélag í meirihlutaeigu, hefur gefið út í skiptum fyrir eiginfjárgerning eða ígildi eiginfjárgernings sem evrópski langtímafjárfestingarsjóðurinn hefur keypt í samræmi við i. eða ii. lið af fjárfestingarhæfa fyrirtækinu eða þriðja aðila á eftirmarkaði,
- b) skuldagerningar sem fjárfestingarhæft fyrirtæki gefur út,
- c) lán sem evrópski langtímafjárfestingarsjóðurinn veitir fjárfestingarhæfu fyrirtæki með lánstíma sem er ekki lengri en líftími evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins,
- d) hlutdeildarskírteini eða hlutabréf eins eða nokkurra evrópskra langtímafjárfestingarsjóða, evrópskra áhættufjármagnssjóða og evrópskra félagslegra framtakssjóða, að því tilskildu að þessir evrópsku langtímafjárfestingarsjóðir, evrópsku áhættufjármagnssjóðir og evrópsku félagslegu framtakssjóðir hafi sjálfir ekki fjárfest meira en 10% hlutafjár síns í evrópskum langtímafjárfestingarsjóðum,
- e) bein eða óbein eignarhlutdeild í einstökum eignum, gegnum fjárfestingarhæft fyrirtæki, að verðmæti a.m.k. 10 000 000 evrur eða jafngildrar upphæðar í gjaldmiðlinum sem stofnað er til útgjaldanna í og þegar til þeirra er stofnað.

*11. gr.***Fjárfestingarhæft fyrirtæki**

1. Fjárfestingarhæft fyrirtæki, sem um getur í 10. gr., skal vera fjárfestingarhæft fyrirtæki annað en sjóður um sameiginlega fjárfestingu og uppfylla eftirfarandi kröfur:

- a) það er ekki fyrirtæki á fjármálamarkaði,
 - b) það er fyrirtæki sem:
 - i. er hvorki tekið til viðskipta á skipulegum markaði né markaðstorgi fjármálagerninga eða
 - ii. er tekið til viðskipta á skipulegum markaði eða á markaðstorgi fjármálagerninga og er á sama tíma í mesta lagi 500 000 000 evrur að markaðsverðmæti,
 - c) er með staðfestu í aðildarríki eða þriðja landi, að því tilskildu að viðkomandi þriðja land:
 - i. sé ekki auðkennt af fjármálaaðgerðahópnum sem ósamvinnuþýð lögsaga með mikla áhættu,
 - ii. hafi undirritað samning við heimaaðildarríki rekstraraðila evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins og öll önnur aðildarríki þar sem fyrirhugað er að markaðssetja hlutdeildarskírteini eða hlutabréf í evrópska langtímafjárfestingarsjóðnum til að tryggja að þriðja landið fari að öllu leyti að kröfunum sem mælt er fyrir um í 26. gr. samningsfyrirmyndar Efnahags- og framfarastofnunarinnar (OECD) um tekjur og fjármagn og tryggir skilvirk upplýsingaskipti um skattamál, þ.m.t. alla marghliða samninga um skattamál.
2. Þrátt fyrir a-lið 1. mgr. þessarar greinar getur fjárfestingarhæft fyrirtæki verið fyrirtæki á fjármálamarkaði sem fjármagnar eingöngu fjárfestingarhæft fyrirtæki sem um getur í 1. mgr. þessarar greinar eða eignir sem um getur í e-lið 10. gr.

*12. gr.***Hagsmunaárekstrar**

Evrópskur langtímafjárfestingarsjóður skal ekki fjárfesta í hæfri fjárfestingareign, sem rekstraraðili sjóðsins á beinna eða óbeinna hagsmuna að gæta í, nema eignarhlutum í hlutdeildarskírteinum eða hlutabréfum í evrópsku langtímafjárfestingarsjóðnum, evrópsku félagslegu framtakssjóðnum eða evrópsku áhættufjármagnssjóðnum sem hann stýrir.

2. ÞÁTTUR

Ákvæði um fjárfestingarstefnu

13. gr.

Samsetning og fjölbreytileiki eignasafna

1. Evrópskur langtímafjárfestingarsjóður skal fjárfesta a.m.k. 70% hlutfjár síns í hæfum fjárfestingum.
2. Evrópskur langtímafjárfestingarsjóður skal ekki fjárfesta meira en sem nemur:
 - a) 10% af hlutfé sínu í gerningum sem stakt fjárfestingarhæft fyrirtæki gefur út eða lánunum til staks fjárfestingarhæfs fyrirtækis,
 - b) 10% af hlutfé sínu beint eða óbeint í stakri eign,
 - c) 10% af hlutfé sínu í hlutdeildarskírteinum eða hlutabréfum í einstökum evrópskum langtímafjárfestingarsjóði, evrópskum áhættufjármagnssjóði eða evrópskum félagslegum framtakssjóði,
 - d) 5% af hlutfé sínu í eignum sem um getur í b-lið 1. mgr. 9. gr. þegar stakur aðili hefur gefið út þessar eignir.
3. Samanlagt virði hlutdeildarskírteina eða hlutabréfa evrópskra langtímafjárfestingarsjóða, evrópskra áhættufjármagnssjóða og evrópskra félagslegra framtakssjóða í eignasafni evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs skal ekki vera herra en 20% af virði hlutfjár evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins.
4. Samanlögð áhættuskuldbinding gagnvart mótaðila evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins vegna viðskipta með OTC-afleiður, endurhverfra verðbréfakaupa eða endurhverfar verðbréfasölu skal ekki vera herra en 5% af virði hlutfjár evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins.
5. Þrátt fyrir a- og b-lið 2. mgr. er evrópskum langtímafjárfestingarsjóði heimilt að hækka 10% mörkin, sem þar er mælt fyrir um, í 20% að því tilskildu að samanlagt virði eigna evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins í fjárfestingarhæfum fyrirtækjum og stökum eignum, sem hann fjárfestir meira en 10% af hlutfé sínu í, verði ekki herra en 40% af virði hlutfjár evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins.
6. Þrátt fyrir d-lið 2. mgr. er evrópskum langtímafjárfestingarsjóði heimilt að hækka 5% mörkin, sem þar er mælt fyrir um, í 25% þegar um er að ræða skuldabréf útgefin af lánastofnun sem hefur skráða skrifstofu sína í aðildarríki og sætir, samkvæmt lögum, sérstöku opinberu eftirliti sem ætlað er að vernda eigendur skuldabréfa. Andvirði slíkra skuldabréfa skal samkvæmt lögum einkum notað til fjárfestinga í eignum sem staðið geta undir kröfum sem eru bundnar bréfunum allan gildistíma þeirra og skal endurgreiðsla höfuðstóls og áfallinna vaxta af þeim hafa forgang af andvirði eignanna ef útgefandi skuldabréfanna stendur ekki í skilum.
7. Félög, sem teljast til sömu samstæðu að því er varðar samstæðureikningsskil eins og reglur hafa verið settar um í tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2013/34/ESB ⁽¹⁾ eða í samræmi við viðurkenndar alþjóðlegar reikningsskilareglur, skulu teljast eitt fjárfestingarhæft fyrirtæki eða einn aðili að því er varðar útreikning á mörkunum sem um getur í 1.–6. mgr.

14. gr.

Leiðréttingar á fjárfestingarstöðum

Ef evrópskur langtímafjárfestingarsjóður brýtur gegn kröfunum um fjölbreytileika, sem settar eru fram í 2.–6. mgr. 13. gr., og rekstraraðili sjóðsins fær ekki við brotið ráðið, skal rekstraraðili evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins, innan viðeigandi tímabils, grípa til nauðsynlegra aðgerða til að leiðrétta stöðuna og taka tilhlýðilegt tillit til hagsmuna fjárfesta í evrópska langtímafjárfestingarsjóðnum.

15. gr.

Samþjöppun

1. Evrópskum langtímafjárfestingarsjóði er ekki heimilt að eignast meira en 25% hlutdeildarskírteina eða hlutabréfa í einstökum evrópskum langtímafjárfestingarsjóði, evrópskum áhættufjármagnssjóði eða evrópskum félagslegum framtakssjóði.
2. Samþjöppunarmörkin sem mælt er fyrir um í 2. mgr. 56. gr. tilskipunar 2009/65/EB skulu gilda um fjárfestingar í eignum sem um getur í b-lið 1. mgr. 9. gr. þessarar reglugerðar.

⁽¹⁾ Tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2013/34/ESB frá 26. júní 2013 um árleg reikningsskil, samstæðureikningsskil og tilheyrandi skýrslur tiltekinna tegunda fyrirtækja, um breytingu á tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2006/43/EB og niðurfellingu tilskipana ráðsins 78/660/EBE og 83/349/EBE (Stjtið. ESB L 182, 29.6.2013, bls. 19).

16. gr.

Lántaka í reiðufé

1. Evrópskum langtímafjárfestingarsjóði er heimilt að taka reiðufé að láni að því tilskildu að slíkt lán uppfylli öll eftirfarandi skilyrði:
 - a) það sé ekki hærra en 30% af virði hlutafjár evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins,
 - b) það þjóni þeim tilgangi að fjárfesta í hæfum fjárfestingareignum, að undanskildum lánum sem um getur í c-lið 10. gr., að því tilskildu að eignarhlutur í reiðufé eða jafngildi reiðufjár evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins nægi ekki til að stofna til viðkomandi fjárfestingar,
 - c) samið sé um það í sama gjaldmiðli og eignirnar sem á að kaupa með reiðufénu sem tekið er að láni,
 - d) lánstími þess sé ekki lengri en líftími evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins,
 - e) það leggi kvaðir á eignir sem standa ekki fyrir meira en 30% af virði hlutafjár evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins.
2. Rekstraraðili evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins skal tilgreina í lýsingu sjóðsins hvort hann hyggist taka lán í reiðufé sem hluti af fjárfestingaráætlun hans.

17. gr.

Beiting reglna um samsetningu og fjölbreytileika eignasafna

1. Fjárfestingartakmarkanirnar sem mælt er fyrir um í 1. mgr. 13. gr. skulu:
 - a) gilda frá og með dagsetningunni sem tilgreind er í reglum eða stofnsamningum evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins,
 - b) falla úr gildi þegar evrópski langtímafjárfestingarsjóðurinn hefur sölu á eignum til að innleysa hlutdeildarskírteini eða hlutabréf fjárfesta eftir að líftíma sjóðsins lýkur,
 - c) felldar tímabundið úr gildi þegar evrópski langtímafjárfestingarsjóðurinn aflar viðbótarfjármagns eða lækkar fyrirbyggjandi hlutafé, svo framarlega sem slík tímabundin niðurfelling varir ekki lengur en 12 mánuði.

Dagsetningin sem um getur í a-lið fyrstu undirgreinar skal ákveðin með hliðsjón af sérstökum eiginleikum og einkennum eignanna sem evrópski langtímafjárfestingarsjóðurinn hyggst fjárfesta í og skal ekki vera síðar en annað hvort fimm árum eftir dagsetningu starfsleyfisins sem evrópskur langtímafjárfestingarsjóður eða eftir hálfan líftíma sjóðsins í samræmi við 3. mgr. 18. gr., eftir því hvort gerist fyrr. Í undantekningartilvikum getur lögbært yfirvald evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins, eftir framlagningu tilhlýðilega rökstuddrar fjárfestingaráætlunar, samþykkt að framlengja þennan frest um viðbótarár í mesta lagi.

2. Sé langtímaeign, sem evrópskur langtímafjárfestingarsjóður hefur fjárfest í, gefin út af fjárfestingahæfu fyrirtæki sem uppfyllir ekki lengur b-lið 1. mgr. 11. gr. má áfram að telja langtímaeignina með í þeim tilgangi að reikna út fjárfestingartakmörkunina, sem um getur í 1. mgr. 13. gr., í að hámarki þrjú ár frá þeim degi er fjárfestingarhæfa fyrirtækið uppfyllir ekki lengur kröfunar í b-lið 1. mgr. 11. gr.

III. KAFLI

INNLAUSN, VIÐSKIPTI OG ÚTGÁFA HLUTDEILDARSKÍRTEINA EÐA HLUTABRÉFA Í EVRÓPSKUM LANGTÍMAFJÁRFESTINGARSJÓÐI OG ÚTHLUTUN ÁGÓÐA OG HLUTAFJÁR

18. gr.

Innlausnarstefna og líftími evrópskra langtímafjárfestingarsjóða

1. Fjárfestar í evrópskum langtímafjárfestingarsjóði geta ekki farið fram á innlausn hlutdeildarskírteina sinna eða hlutabréfa fyrir lok líftíma sjóðsins. Innlausnir til fjárfesta skulu vera mögulegar daginn eftir dagsetninguna þegar líftíma evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins lýkur.

Reglur eða stofnsamningar evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins skulu tilgreina með skýrum hætti tiltekna dagsetningu þegar líftíma evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins lýkur og mega kveða á um rétt til að framlengja tímabundið líftíma evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins og skilyrði fyrir að beita slíkum rétti.

Reglur eða stofnsamningar evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins og upplýsingagjöf til fjárfesta skulu mæla fyrir um verklag við innlausn hlutdeildarskírteina eða hlutabréfa og sölu eigna og tilgreina með skýrum hætti að innlausnir til fjárfesta skuli hefjast daginn eftir dagsetninguna þegar líftíma evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins lýkur.

2. Þrátt fyrir 1. mgr. geta reglur og stofnsamningar evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins kveðið á um mögulega innlausn áður en líftíma evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins lýkur, að því tilskildu að öll eftirfarandi skilyrði séu uppfyllt:

- a) að innlausnir séu ekki leyfðar fyrir dagsetninguna sem tilgreind er í a-lið 1. mgr. 17. gr.,
- b) að þegar starfsleyfi er gefið út og allan líftíma sjóðsins geti rekstraraðili evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins sýnt lögbærum yfirvöldum fram á að til staðar séu viðeigandi lausafjárstyringarkerfi og skilvirkar verklagsreglur til að vakta lausafjáráhættu evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins og að þær séu samrýmanlegar langtímafjárfestingastefnu sjóðsins og fyrirhugaðri innlausnarstefnu,
- c) að rekstraraðili evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins setji fram skilgreinda innlausnarstefnu sem tilgreinir með skýrum hætti tímabilin þegar fjárfestar geta farið fram á innlausnir,
- d) að innlausnarstefna evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins tryggi að heildarfjárhæð innlausna á hverjum tíma sé takmörkuð við hundraðshluta þeirra eigna evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins sem um getur í b-lið 1. mgr. 9. gr. Þessi hundraðshluti skal vera í samræmi við þá lausafjárstyringar- og fjárfestingaráætlun sem rekstraraðili evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins gefur upp,
- e) að innlausnarstefna evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins tryggi að fjárfestar fái sanngjarna meðhöndlun og að innlausnir séu veittar í réttu hlutfalli ef heildarfjárhæð beiðna um innlausnir á hverju tímabili er hærri en hundraðshlutinn sem um getur í d-lið þessarar málsgreinar.

3. Líftími evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs skal vera í samræmi við langtímaeðli sjóðsins og nægjanlega langur til að ná yfir lífsferil hvernar einstakrar eignar sjóðsins, mælt í samræmi við hve illseljanleg eignin er og fjárhagslegan lífsferil hennar, einnig yfirlýst fjárfestingarmarkmið evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins.

4. Fjárfestar geta farið fram á að evrópskum langtímafjárfestingarsjóði verði slitið ef beiðnir þeirra um innlausnir, settar fram í samræmi við innlausnarstefnu sjóðsins, hafa ekki verið uppfylltar innan árs frá dagsetningunni þegar þær voru settar fram.

5. Fjárfestar skulu ætíð eiga kost á endurgreiðslu í reiðufé.

6. Endurgreiðsla með afhendingu eigna evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs skal aðeins vera möguleg að uppfylltum eftirfarandi skilyrðum:

- a) reglur eða stofnsamningar evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins kveða á um þennan möguleika, að því tilskildu að fjárfestar fái allir sanngjarna meðhöndlun,
- b) fjárfestir biður skriflega um að fá endurgreitt með hlut í eignum evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins,
- c) engar sértækar reglur takmarka framsal þessara eigna.

7. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal semja drög að tæknilegum eftirlitsstöðlum sem tilgreina við hvaða aðstæður líftími evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs telst nægjanlega langur til að ná yfir lífsferil hvernar einstakrar eignar sjóðsins, eins og um getur í 3. mgr.

Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal leggja þessi drög að tæknilegum eftirlitsstöðlum fyrir framkvæmdastjórnina eigi síðar en 9. september 2015.

Framkvæmdastjórninni er veitt vald til að samþykkja tæknilegu eftirlitsstaðlana sem um getur í fyrstu undirgrein í samræmi við 10.–14. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1095/2010.

19. gr.

Eftirmarkaður

1. Reglur og stofnsamningar evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs skulu ekki koma í veg fyrir að hlutdeildarskírteini eða hlutabréf í sjóðnum séu tekin til viðskipta á skipulegum markaði eða markaðstorgi fjármálagerna.

2. Reglur og stofnsamningar evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs skulu ekki koma í veg fyrir að fjárfestar framselji án takmarkana hlutdeildarskírteini sín eða hlutabréf til þriðja aðila, annarra en rekstraraðila evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins.

3. Evrópskur langtímafjárfestingarsjóður skal í reglubundnum skýrslum sínum birta markaðsvirði skráðra hlutdeildarskírteina sinna eða hlutabréfa ásamt innra virði á hvert hlutdeildarskírteini eða hlutabréf.

4. Verði veruleg breyting á virði eignar skal rekstraraðili evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins upplýsa fjárfesta um það í reglubundnum skýrslum sínum.

20. gr.

Útgáfa nýrra hlutdeildarskírteina eða hlutabréfa

1. Evrópskum langtímafjárfestingarsjóði er heimilt að bjóða nýjar útgáfur hlutdeildarskírteina og hlutabréfa í samræmi við reglur sínar og stofnsamninga.
2. Evrópskur langtímafjárfestingarsjóður skal ekki gefa út ný hlutdeildarskírteini eða hlutabréf á lægra verði en innra virði þeirra án þess að hafa fyrst boðið þessi hlutdeildarskírteini eða hlutabréf fjárfestum sem þegar eru í sjóðnum.

21. gr.

Sala eigna evrópskra langtímafjárfestingarsjóða

1. Evrópskur langtímafjárfestingarsjóður skal samþykkja sundurliðaða áætlun fyrir skipulega sölu eigna sinna til að innleysa hlutdeildarskírteini eða hlutabréf fjárfesta eftir að líftíma sjóðsins lýkur og skal upplýsa lögbært yfirvald sjóðsins um þetta í síðasta lagi ári fyrir dagsetninguna þegar líftíma sjóðsins lýkur.
2. Áætlunin, sem um getur í 1. mgr., skal m.a. hafa að geyma:
 - a) mat á markaðinum fyrir hugsanlega kaupendur,
 - b) mat og samanburð á hugsanlegu söluverði,
 - c) virðismat eignanna sem á að losa um,
 - d) tímaramma söluáætlunarinnar.
3. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal semja drög að tæknilegum eftirlitsstöðlum þar sem tilgreind eru þær viðmiðanir sem nota skal við matið í a-lið og verðmatið í c-lið 2. mgr.

Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal leggja þessi drög að tæknilegum eftirlitsstöðlum fyrir framkvæmdastjórnina eigi síðar en 9. september 2015.

Framkvæmdastjórninni er veitt vald til að samþykkja tæknilegu eftirlitsstaðlana sem um getur í fyrstu undirgrein í samræmi við 10.–14. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1095/2010.

22. gr.

Úthlutun ágóða og hlutafjár

1. Evrópskur langtímafjárfestingarsjóður getur reglulega úthlutað til fjárfesta þeim ágóða sem eignirnar í eignasafninu leiða af sér. Þessi ágóði skal samanstanda af:
 - a) ágóða sem eignirnar gefa reglulega af sér,
 - b) verðmætisaukningu sem er innleyst eftir sölu eignar.
2. Aðeins er hægt að úthluta ágóðanum að því marki sem ekki er þörf á honum til að standa við framtíðarskuldbindingar evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins.
3. Evrópskur langtímafjárfestingarsjóður getur minnkað hlutafé sitt í réttu hlutfalli ef sala eignar kemur til áður en líftíma sjóðsins lýkur, að því tilskildu að rekstraraðili sjóðsins telji fortakslaust að slík úthlutun sé í þágu hagsmuna fjárfesta.
4. Reglur og stofnsamningar evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs skulu tilgreina þá úthlutunarstefnu sem sjóðurinn mun beita á líftíma sínum.

IV. KAFLI

KRÖFUR UM GAGNSÆI

23. gr.

Gagnsæi

1. Ekki skal markaðssetja hlutdeildarskírteini eða hlutabréf evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs í Sambandinu án undanfarandi birtingar á lýsingu.

Ekki skal markaðssetja hlutdeildarskírteini eða hlutabréf í evrópskum langtímafjárfestingarsjóði til almennra fjárfesta í Sambandinu án undanfarandi birtingar lykilupplýsingaskjals í samræmi við reglugerð (ESB) nr. 1286/2014.

2. Lýsingin skal hafa að geyma allar þær upplýsingar sem fjárfestum eru nauðsynlegar til að þeir geti framkvæmt upplýst mat á fjárfestingunni sem þeim er boðin, einkum áhættunni sem henni fylgir.
3. Lýsingin skal a.m.k. hafa að geyma eftirfarandi:
 - a) yfirlýsingu um hvernig fjárfestingarmarkmið og -áætlun evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins til að ná þessum markmiðum gera hann að sjóði með langtímaeðli,
 - b) upplýsingar sem lokaður sjóður um sameiginlega fjárfestingu skal birta í samræmi við tilskipun 2003/71/EB og reglugerð (EB) nr. 809/2004,
 - c) upplýsingar sem miðla skal til fjárfesta skv. 23. gr. tilskipunar 2011/61/ESB ef þær koma ekki þegar fram í b-lið þessarar málsgreinar,
 - d) áberandi tilgreiningu á þeim flokkum eigna sem evrópska langtímafjárfestingarsjóðnum er heimilt að fjárfesta í,
 - e) áberandi tilgreiningu á þeim lögsögum þar sem evrópska langtímafjárfestingarsjóðnum er heimilt að fjárfesta,
 - f) allar aðrar upplýsingar sem lögbær yfirlýsing telja skipta máli að því er varðar 2. mgr.
4. Í lýsingunni og öllu öðru markaðsefni skal upplýsa fjárfesta með áberandi hætti um illseljanleika evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins.

Einkum skal lýsing og allt annað markaðsefni greinilega:

- a) upplýsa fjárfesta um langtímaeðli fjárfestinga evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins,
 - b) upplýsa fjárfesta um lok líftíma evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins, einnig þann möguleika að framlengja líftíma sjóðsins þar sem slíkt er heimilað og samkvæmt hvaða skilyrðum,
 - c) segja til um hvort ætlunin sé að markaðssetja evrópska langtímafjárfestingarsjóðinn til almennra fjárfesta,
 - d) útskýra rétt fjárfesta til að innleysa fjárfestingar sínar í samræmi við 18. gr. og reglur og stofnsamninga evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins,
 - e) segja til um tíðni og tímasetningu úthlutunar ágóða, ef einhver er, til fjárfesta á líftíma evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins,
 - f) ráðleggja fjárfestum að fjárfesta aðeins lítinn hluta af heildarfjárfestingasafni sínu í evrópskum langtímafjárfestingarsjóði,
 - g) lýsa áhættuvarnarstefnu evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins, þ.m.t. tilgreina á áberandi hátt að aðeins sé heimilt að nota fjármálaafleiðugerninga í þeim tilgangi að verja gegn áhættu sem er innbyggð í aðrar fjárfestingar sjóðsins og tilgreina möguleg áhrif af notkun fjármálaafleiðugerninga á áhættusnið sjóðsins,
 - h) upplýsa fjárfesta um áhættuþættina sem tengjast fjárfestingum í eignum, þ.m.t. innviðum,
 - i) upplýsa fjárfesta reglulega, a.m.k. einu sinni á ári, um í hvaða lögsögum evrópski langtímafjárfestingarsjóðurinn hefur fjárfest.
5. Til viðbótar við upplýsingarnar sem krafist er skv. 22. gr. tilskipunar 2011/61/ESB skal ársskýrsla evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs hafa að geyma eftirfarandi:
- a) sjóðstreymisýfirlit,
 - b) upplýsingar um hvers konar þátttöku í fjármögnunarleiðum sem taka til fjárveitingasjóða Sambandsins,
 - c) upplýsingar um virði einstaks fjárfestingarhæfs fyrirtækis og virði annarra eigna sem evrópski langtímafjárfestingarsjóðurinn hefur fjárfest í, þ.m.t. virði fjármálaafleiða sem notaðar eru,
 - d) upplýsingar um lögsögurnar þar sem eignir evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins eru.
6. Að ósk almenns fjárfestis skal rekstraraðili evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs veita viðbótarupplýsingar um magntakmarkanir sem gilda um áhættustýringu sjóðsins, aðferðirnar sem valdar eru í því skyni og undanfarandi þróun áhættu og ávöxtunar í flokkum eigna.

24. gr.

Viðbótarkröfur til lýsinga

1. Evrópskur langtímafjárfestingarsjóður skal senda lýsingu sína ásamt öllum breytingum, svo og ársskýrslu sína, til lögbærra yfirvalda sjóðsins. Evrópskur langtímafjárfestingarsjóður skal, sé þess óskað, afhenda lögbæru yfirvaldi rekstraraðila sjóðsins þessi gögn. Evrópski langtímafjárfestingarsjóðurinn skal afhenda gögnin innan þess frests sem þessi lögbæru yfirvöld tiltaka.

2. Reglur eða stofnsamningar evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs skulu vera óaðskiljanlegur hluti lýsingarinnar og fylgja með henni.

Gögnin sem um getur í fyrstu undirgrein skulu ekki þurfa að fylgja lýsingu ef fjárfestinum er tilkynnt að honum verði send gögnin samkvæmt beiðni eða skýrt frá því á hvaða stað, í hverju aðildarríki þar sem hlutdeildarskírteinin eða hlutabréfin eru markaðssett, fjárfestirinn getur skoðað þau.

3. Í lýsingunni skal tilgreint á hvaða hátt ársskýrslan verður aðgengileg fjárfestum. Hún skal kveða á um að almennum fjárfestum skuli sent eintak af ársskýrslunni á pappír endurgjaldslaust, sé þess óskað.

4. Lýsing og síðasta birta ársskýrsla skulu látnar fjárfestum í té endurgjaldslaust, sé þess óskað.

Lýsingu má leggja fram á varanlegum miðli eða á vefsetri. Almennum fjárfestum skal sent eintak á pappír endurgjaldslaust sé þess óskað.

5. Grundvallaratriði lýsingar skulu uppfærð reglulega.

25. gr.

Upplýsingagjöf um kostnað

1. Í lýsingu skal upplýsa fjárfesta með áberandi hætti um stig mismunandi kostnaðar sem fjárfestarnir greiða, beint eða óbeint. Flokka skal mismunandi kostnað samkvæmt eftirfarandi liðum:

- a) kostnað við stofnun evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins,
- b) kostnað sem tengist kaupum eigna,
- c) stjórnunarkostnað og árangurstengdar þóknanir,
- d) kostnað við úthlutun,
- e) annan kostnað, þ.m.t. kostnað vegna umsýslu, eftirlits, vörslu, gæslu, sérfræðiþjónustu og endurskoðunar.

2. Í lýsingunni skal birta heildarhlutfall kostnaðar af hlutafé evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins.

3. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal semja drög að tæknilegum eftirlitsstöðlum til að tilgreina sameiginlegar skilgreiningar, útreikningsaðferðir og framsetningarsnið kostnaðarins sem um getur í 1. mgr. og heildarhlutfallið sem um getur í 2. mgr.

Þegar Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin semur þessi drög að tæknilegum eftirlitsstöðlum skal hún taka tillit til tæknilegu eftirlitsstaðlanna sem um getur í a- og c-lið 5. mgr. 8. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1286/2014.

Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal leggja þessi drög að tæknilegum eftirlitsstöðlum fyrir framkvæmdastjórnina eigi síðar en 9. september 2015.

Framkvæmdastjórninni er veitt vald til að samþykkja tæknilegu eftirlitsstaðlana sem um getur í fyrstu undirgrein í samræmi við 10.–14. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1095/2010.

V. KAFLI

MARKAÐSSETNING HLUTDEILDARSKÍRTEINA EÐA HLUTABRÉFA Í EVRÓPSKUM LANGTÍMAFJÁRFESTINGARSJÓÐUM

26. gr.

Aðstaða sem er aðgengileg fjárfestum

1. Rekstraraðili evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs, sem fyrirhugað er að markaðssetja hlutdeildarskírteini eða hlutabréf í til almennra fjárfesta, skal, í hverju aðildarríki þar sem hann hyggst markaðssetja þessi hlutdeildarskírteini eða hlutabréf, koma á aðstöðu þar sem hægt er að gerast áskrifandi, greiða til eigenda hlutdeildarskírteina eða hluthafa, endurkaupa eða innleysa hlutdeildarskírteini eða hlutabréf og gera aðgengilegar upplýsingarnar sem evrópska langtímafjárfestingarsjóðnum og rekstraraðila hans er skylt til að veita.

2. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal semja drög að tæknilegum eftirlitsstöðlum til að tilgreina tegundir og einkenni aðstöðunnar sem um getur í 1. mgr., tæknilega innviði og efni verkefna hennar að því er varðar almenna fjárfesta.

Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal leggja þessi drög að tæknilegum eftirlitsstöðlum fyrir framkvæmdastjórnina eigi síðar en 9. september 2015.

Framkvæmdastjórninni er veitt vald til að samþykkja tæknilegu eftirlitsstaðlana sem um getur í fyrstu undirgrein í samræmi við 10.–14. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1095/2010.

27. gr.

Innra matsferli evrópskra langtímafjárfestingarsjóða sem markaðssettir eru til almennra fjárfesta

1. Rekstraraðili evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs, sem fyrirhugað er að markaðssetja hlutdeildarskírteini eða hlutabréf í til almennra fjárfesta, skal koma á og beita sérstöku innra ferli til að meta evrópska langtímafjárfestingarsjóðinn áður en hann er markaðssettur eða honum dreift til almennra fjárfesta.
2. Rekstraraðili langtímafjárfestingarsjóðsins skal meta, sem hluta af innra ferlinu sem um getur í 1. mgr., hvort viðeigandi sé að markaðssetja sjóðinn til almennra fjárfesta a.m.k. með tilliti til:
 - a) líftíma evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins og
 - b) fyrirhugaðrar fjárfestingaráætlunar sjóðsins.
3. Rekstraraðili evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins skal veita öllum dreifingaraðilum aðgang að öllum viðeigandi upplýsingum um evrópskan langtímafjárfestingarsjóð sem er markaðssettur til almennra fjárfesta, þ.m.t. allar upplýsingar um líftíma og fjárfestingaráætlanir, einnig innra matsferli og lögsögur þar sem sjóðnum er heimilt að fjárfesta.

28. gr.

Sértækar kröfur að því er varðar dreifingu evrópskra langtímafjárfestingarsjóða til almennra fjárfesta

1. Þegar rekstraraðili evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs býður eða setur á markað hlutdeildarskírteini eða hlutabréf beint til almenns fjárfestis skal rekstraraðili evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins fá upplýsingar um eftirfarandi:
 - a) þekkingu og reynslu almenna fjárfestisins á sviði fjárfestinga sem skipta máli fyrir evrópska langtímafjárfestingarsjóðinn,
 - b) fjárhagsstöðu almenna fjárfestisins, þ.m.t. getu þess fjárfestis til að mæta tapi,
 - c) fjárfestingarmarkmið almenna fjárfestisins, þ.m.t. fjárfestingatímabil hans.
- Á grundvelli upplýsinga í fyrstu undirgrein skal rekstraraðili evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins því aðeins mæla með sjóðnum að hann hæfi þeim tiltekna almenna fjárfesti.
2. Sé líftími evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins, sem er boðinn eða settur á markað til almennra fjárfesta, lengri en 10 ár skal rekstraraðili sjóðsins eða dreifingaraðili gefa út skriflega skýra viðvörðun um að ekki sé víst að þessi vara henti almennum fjárfestum sem geta ekki viðhaldið skuldbindingu sem er til svona langs tíma og svona illseljanleg.

29. gr.

Sértæk ákvæði um vörsluaðila evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs sem er markaðssettur til almennra fjárfesta

1. Þrátt fyrir 3. mgr. 21. gr. tilskipunar 2011/61/ESB skal vörsluaðili evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs, sem er markaðssettur til almennra fjárfesta, vera aðili af þeirri gerð sem um getur í 2. mgr. 23. gr. tilskipunar 2009/65/EB.
2. Þrátt fyrir aðra undirgrein 13. mgr. 21. gr. og 14. mgr. 21. gr. tilskipunar 2011/61/ESB skal vörsluaðili evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs, sem er markaðssettur til almennra fjárfesta, ekki geta losað sig undan bótaábyrgð þegar fjármálagæringar í vörslu þriðja aðila tapast.
3. Bótaábyrgð vörsluaðila, sem um getur í 12. mgr. 21. gr. tilskipunar 2011/61/ESB skal ekki undanskilin eða takmörkuð í samningi þar sem evrópskur langtímafjárfestingarsjóður er markaðssettur til almennra fjárfesta.
4. Samningur sem brýtur í bága við 3. mgr. er ógildur.
5. Hvorki vörsluaðili evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs né þriðji aðili sem hefur fengið vörsluaðgerðir framseldar má endurnota eignir í vörslu vörsluaðila fyrir eigin reikning. Endurnotkun felur í sér hvers konar viðskipti sem taka til eigna í vörslu, þ.m.t. en ekki takmarkað við yfirfærslu, veðsetningu, sölu og lánveitingu.

Aðeins er heimilt að endurnota eignir í vörslu vörsluaðila evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs að því tilskildu að:

- a) endurnotkun á eignum sé framkvæmd fyrir eigin reikning evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins,
- b) vörsluaðilinn framkvæmi fyrir mæli rekstraraðila evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins fyrir hönd sjóðsins,

- c) endurnotkunin sé til hagsbóta fyrir evrópska langtímafjárfestingarsjóðinn og í þágu eigenda hlutdeildarskírteina eða hluthafa og
- d) viðskiptin séu tryggð með hágæða, seljanlegri tryggingu sem evrópski langtímafjárfestingarsjóðurinn hefur fengið samkvæmt fyrirkomulagi um yfirfærslu eignarréttar.

Markaðsvirði tryggingarinnar, sem um getur í d-lið annarrar undirgreinar, skal ávallt vera a.m.k. jafnt markaðsvirði endurnotuðu eignanna að viðbættu álagi.

30. gr.

Viðbótarkröfur vegna markaðssetningar evrópskra langtímafjárfestingarsjóða til almennra fjárfesta

1. Markaðssetja má hlutdeildarskírteini og hlutabréf evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs til almennra fjárfesta með því skilyrði að þeir fái tilhlýðilega fjárfestingarráðgjöf frá rekstraraðila sjóðsins eða dreifingaraðilanum.
 2. Rekstraraðili evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs er aðeins heimilt að bjóða eða setja hlutdeildarskírteini eða hlutabréf sjóðsins á markað til almennra fjárfesta ef rekstraraðilinn hefur starfsleyfi til að veita þá þjónustu sem um getur í a-lið og i-undirlið b-liðar 4. mgr. 6. gr. tilskipunar 2011/61/ESB og aðeins eftir að rekstraraðilinn hefur framkvæmt hæfismatið sem um getur í 1. mgr. 28. gr. þessarar reglugerðar.
 3. Fari eignasafn fjármálagerninga hugsanlegs almenns fjárfestis ekki yfir 500 000 evrur skal rekstraraðili evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins eða hvaða dreifingaraðili sem er, eftir að hafa framkvæmt hæfismatið sem um getur í 1. mgr. 28. gr. og veitt tilhlýðilega fjárfestingarráðgjöf, tryggja á grundvelli upplýsinganna frá hugsanlega almenna fjárfestinum, að heildarfjárhæðin sem hugsanlegi almenni fjárfestirinn fjárfestir fari ekki yfir 10% af eignasafni fjármálagerninga þess fjárfestis og að upphafleg lágmarksfjárhæð, sem fjárfest er í einum eða fleiri evrópskum langtímafjárfestingarsjóðum, sé 10 000 evrur.
- Hugsanlegi almenni fjárfestirinn skal bera ábyrgð á að veita rekstraraðila evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins eða dreifingaraðilanum nákvæmar upplýsingar um eignasafn fjármálagerninga hins almenna fjárfestis og fjárfestingar hans í evrópskum langtímafjárfestingarsjóðum, eins og um getur í fyrstu undirgrein.
- Sá skilningur er lagður í eignasafn fjármálagerninga, að því er þessa málsgrein varðar, að það taki til innstæðna og fjármálagerninga en ekki til fjármálagerninga sem hafa verið veðsettir.
4. Reglur eða stofnsamningar evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs, sem markaðssettur er til almennra fjárfesta, skulu kveða á um að allir fjárfestar njóti jafnrar meðferðar og engin ívilnandi meðferð eða sértækur fjárhagslegur ávinningur sé veittur einstökum fjárfesti eða hópum fjárfesta.
 5. Félagsform evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs sem markaðssettur er til almennra fjárfesta skal ekki leiða til neinnar frekari ábyrgðar fyrir almenna fjárfestinn eða útheimta neina viðbótarskuldbindingu af hálfu slíks fjárfestis, að undanskildum upphaflegum fjármagnsskuldbindingum.
 6. Almennir fjárfestar skulu, á áskriftartímabilinu og í a.m.k. tvær vikur eftir að þeir gerast áskrifendur að hlutdeildarskírteinum eða hlutabréfum í evrópska langtímafjárfestingarsjóðnum, geta sagt upp áskriftinni og fengið peningana endurgreidda án refsingar.
 7. Rekstraraðili evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs sem er markaðssettur til almennra fjárfesta skal koma á viðeigandi verklagi og fyrirkomulagi til að bregðast við umkvörtunum almennra fjárfesta sem gerir almennum fjárfestum kleift að leggja fram kvartanir á opinberu tungumáli eða einu af opinberum tungumálum aðildarríkja sinna.

31. gr.

Markaðssetning hlutdeildarskírteina eða hlutabréfa í evrópskum langtímafjárfestingarsjóðum

1. Rekstraraðili evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs skal geta markaðssett hlutdeildarskírteini eða hlutabréf þess evrópska langtímafjárfestingarsjóðs til fagfjárfesta og almennra fjárfesta í heimaaðildarríki sínu, í framhaldi af tilkynningu í samræmi við 31. gr. tilskipunar 2011/61/ESB.
2. Rekstraraðili evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs skal geta markaðssett hlutdeildarskírteini eða hlutabréf þess evrópska langtímafjárfestingarsjóðs til fagfjárfesta og almennra fjárfesta í aðildarríkjum öðrum en heimaaðildarríki sínu, í framhaldi af tilkynningu í samræmi við 32. gr. tilskipunar 2011/61/ESB.
3. Rekstraraðili evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs skal, að því er varðar hvern evrópskan langtímafjárfestingarsjóð sem hann rekur, tilgreina við lögbær yfirvöld hvort hann hyggist markaðssetja sjóðinn til almennra fjárfesta.

4. Til viðbótar við þau gögn og upplýsingar sem krafist er skv. 31. og 32. gr. tilskipunar 2011/61/ESB skal rekstraraðili evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins leggja eftirfarandi fyrir lögbær yfirvöld:

- a) lýsingu evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins,
- b) lykilupplýsingaskjal evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins ef hann er markaðssettur til almennra fjárfesta og
- c) upplýsingar um aðstöðuna sem um getur í 26. gr.

5. Valdheimildir og valdsvið lögbæru yfirvaldanna skv. 31. og 32. gr. tilskipunar 2011/61/ESB ber að skilja þannig að þær eigi einnig við um markaðssetningu evrópskra langtímafjárfestingarsjóða til almennra fjárfesta og taki til þeirra viðbótarkrafna sem mælt er fyrir um í þessari reglugerð.

6. Til viðbótar við valdheimildirnar sem settar eru fram í fyrstu undirgrein 3. mgr. 31. gr. tilskipunar 2011/61/ESB skal lögbært yfirvald í heimaaðildarríki rekstraraðila evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins einnig koma í veg fyrir markaðssetningu evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs ef rekstraraðili sjóðsins fer ekki að, eða mun ekki fara að, þessari reglugerð.

7. Til viðbótar við þær valdheimildir sem settar eru fram í fyrstu undirgrein 3. mgr. 32. gr. tilskipunar 2011/61/ESB skal lögbært yfirvald í heimaaðildarríki rekstraraðila evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins einnig neita að senda fullfrágengna tilkynningu til lögbærra yfirvalda í aðildarríkinu þar sem ætlunin er að markaðssetja evrópska langtímafjárfestingarsjóðinn ef rekstraraðili sjóðsins fer ekki að þessari reglugerð.

VI. KAFLI

EFTIRLIT

32. gr.

Eftirlit af hálfu lögbærra yfirvalda

1. Lögbær yfirvöld skulu hafa eftirlit með því að farið sé að þessari reglugerð á áframhaldandi grundvelli.
2. Lögbært yfirvald evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins skal bera ábyrgð á eftirliti með því að farið sé að reglunum sem mælt er fyrir um II., III. og IV. kafla.
3. Lögbært yfirvald evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins skal bera ábyrgð á eftirliti með því að farið sé að þeim skyldum sem fram koma í reglum eða stofnsamningum evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins og þeim skyldum sem settar eru fram í lýsingunni, sem skulu hlíta þessari reglugerð.
4. Lögbært yfirvald rekstraraðila evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins skal bera ábyrgð á eftirliti með því hvort fyrirkomulag og skipulag rekstraraðila evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins sé fullnægjandi til að rekstraraðili sjóðsins sé í aðstöðu til að starfa í samræmi við skuldbindingar og reglur varðandi stofnun og starfsemi allra evrópskra langtímafjárfestingarsjóða sem hann rekur.

Lögbært yfirvald rekstraraðila evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins skal bera ábyrgð á eftirliti með því að rekstraraðili sjóðsins fari að ákvæðum þessarar reglugerðar.

5. Lögbær yfirvöld skulu vakta sjóði um sameiginlega fjárfestingu sem komið er á fót eða markaðssettir á yfirráðasvæði þeirra til að sannreyna að þeir noti ekki heitið „evrópskur langtímafjárfestingarsjóður“ eða gefi til kynna að þeir séu evrópskur langtímafjárfestingarsjóður án starfsleyfis samkvæmt þessari reglugerð og fari að henni.

33. gr.

Valdheimildir lögbærra yfirvalda

1. Lögbær yfirvöld skulu hafa allar valdheimildir til eftirlits og rannsókna sem nauðsynlegar eru til að þau geti sinnt hlutverki sínu samkvæmt þessari reglugerð.
2. Einnig skal beita þeim valdheimildum sem lögbærum yfirvöldum eru faldar í samræmi við tilskipun 2011/61/ESB, þ.m.t. þeim sem tengjast sektum, að því er varðar þessa reglugerð.
3. Lögbært yfirvald evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins skal banna notkun heitisins „ELTIF“ eða „evrópskur langtímafjárfestingarsjóður“ ef rekstraraðili sjóðsins fer ekki lengur að þessari reglugerð.

34. gr.

Valdheimildir og hæfi Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar

1. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal hafa nauðsynlegar valdheimildir til að framkvæma þau verkefni sem henni eru falin með þessari reglugerð.
2. Valdheimildum evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar samkvæmt tilskipun 2011/61/ESB skal einnig beitt að því er varðar þessa reglugerð og í samræmi við reglugerð (EB) nr. 45/2001.
3. Leggja skal þann skilning í þessa reglugerð, að því er varðar reglugerð (ESB) nr. 1095/2010, að hún sé lagalega bindandi gerð Sambandsins sem felur evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni verkefni, eins og um getur í 2. mgr. 1. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1095/2010.

35. gr.

Samvinna milli lögbærra yfirvalda

1. Lögbært yfirvald evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins og lögbært yfirvald rekstraraðila sjóðsins skulu, ef þau eru ekki hin sömu, hafa með sér samvinnu og skiptast á upplýsingum í þeim tilgangi að sinna skyldum sínum samkvæmt þessari reglugerð.
2. Lögbær yfirvöld skulu hafa með sér samvinnu í samræmi við tilskipun 2011/61/ESB.
3. Lögbærum yfirvöldum og Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni á ber að hafa með sér samvinnu í þeim tilgangi að sinna skyldum sínum samkvæmt þessari reglugerð í samræmi við reglugerð (ESB) nr. 1095/2010.
4. Lögbær yfirvöld og Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skulu skiptast á öllum upplýsingum og gögnum sem þörf er á til að þessir aðilar sinni skyldum sínum samkvæmt þessari reglugerð í samræmi við reglugerð (ESB) nr. 1095/2010, einkum til að greina og bæta fyrir brot á þessari reglugerð.

VII. KAFLI

LOKAÁKVÆÐI

36. gr.

Vinnsla framkvæmdastjórnarinnar á umsóknum

Framkvæmdastjórnin skal forgangsraða og einfalda ferli sitt fyrir allar umsóknir evrópskra langtímafjárfestingarsjóða um fjármögnun frá Fjárfestingarbanka Evrópu. Framkvæmdastjórnin skal einfalda afhendingu álita eða framlaga í tengslum við umsóknir evrópskra langtímafjárfestingarsjóða um fjármögnun frá Fjárfestingarbanka Evrópu.

37. gr.

Endurskoðun

1. Framkvæmdastjórnin skal hefja gerð endurskoðunar á beitingu þessarar reglugerðar eigi síðar en 9. júní 2019. Endurskoðunin skal einkum greina:
 - a) áhrif ákvæða 18. gr.,
 - b) hvaða áhrif beiting 70% lágmarksþröskulds hæfra fjárfestingareigna, sem mælt er fyrir um í 1. mgr. 13. gr., hefur á fjölbreytileika eigna.
 - c) að hvaða marki evrópskir langtímafjárfestingarsjóðir eru markaðssettir í Sambandinu, þ.m.t. hvort rekstraraðilar sérhæfðra sjóða, sem falla undir 2. mgr. 3. gr. tilskipunar 2011/61/ESB, gætu haft hag af því að markaðssetja evrópska langtímafjárfestingarsjóði,
 - d) að hvaða marki ætti að uppfæra skrána um hæfar eignir og fjárfestingar, einnig reglur um fjölbreytileika, samsetningu eignasafns og takmarkanir að því er varðar lántöku í formi reiðufjár.
2. Framkvæmdastjórnin skal, að lokinni endurskoðuninni sem um getur í 1. mgr. þessarar greinar og að höfðu samráði við evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunina leggja skýrslu fyrir Evrópuþingið og ráðið með mati á framlagi þessarar reglugerðar og evrópskra langtímafjárfestingarsjóða til lokagerðar sambands fjármagnsmarkaða og hvernig gengið hafi að ná þeim markmiðum sem sett eru fram í 2. mgr. 1. gr. Skýrslunni skal fylgja tillaga að nýrri löggjöf, eftir því sem við á.

38. gr.

Gildistaka

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

Hún kemur til framkvæmda frá og með 9. desember 2015.

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

Gjört í Strassborg 29. apríl 2015.

Fyrir hönd Evrópuþingsins,

M. SCHULZ

forseti

Fyrir hönd ráðsins,

Z. KALNIŅA-LUKAŠEVICA

forseti.

**FRAMSELD REGLUGERÐ FRAMKVÆMDASTJÓRNARINNAR
(ESB) 2018/480****2021/EES/37/02****frá 4. desember 2017**

um viðbætur við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2015/760 að því er varðar tæknilega eftirlitsstaðla um fjármálaafleiðugerninga sem hafa þann eina tilgang að verja gegn áhættu, nægilegan líftíma evrópsku langtímafjárfestingasjóðanna, viðmiðanir fyrir mat á markaðnum fyrir hugsanlega kaupendur og virði eignanna sem á að losna við og tegundir og einkenni aðstöðunnar sem stendur almennum fjárfestum til boða (*)

FRAMKVÆMDASTJÓRN EVRÓPUSAMBANDSINS HEFUR,

með hliðsjón af sáttmálanum um starfshætti Evrópusambandsins,

með hliðsjón af reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 2015/760 frá 29. apríl 2015 um evrópska langtíma-fjárfestingarsjóði ⁽¹⁾, einkum 9. gr. (3. mgr.), 18. gr. (7. mgr.), 21. gr. (3. mgr.) og 26 gr. (2. mgr.),

og að teknu tilliti til eftirfarandi:

- 1) Til að tryggja sameiginlega nálgun á beitingu reglugerðar (ESB) 2015/760 er nauðsynlegt að setja ákvæði sem tilgreina viðmið um þær aðstæður þar sem fjármálaafleiður þjóna eingöngu þeim tilgangi að vera vörn gegn áhættu, aðstæður þar sem líftími evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs telst nógu langur, viðmiðanir sem nota skal fyrir tiltekna þætti í sundurliðaðri áætlun fyrir skipulega ráðstöfun eigna evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins og aðstöðuna sem almennum fjárfestum stendur til boða.
- 2) Til að tryggja samfellu milli þessara ákvæða sem ættu að taka gildi á sama tíma, og til að auðvelda ítarlega yfirsýn og þægilegt aðgengi að þeim, er æskilegt að fella alla tæknilegu eftirlitsstaðlana undir eina reglugerð.
- 3) Að því er varðar aðstæðurnar þar sem notkun fjármálaafleiðugerninga hefur þann eina tilgang að verja gegn áhættu sem innbyggð er í fjárfestingar evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs, er nauðsynlegt að taka tillit til fjármálaafleiðugerninga sem hafa undirliggjandi eignir sem samsvara þeim eignum sem evrópski langtímafjárfestingarsjóðurinn hefur fjárfest í og sem hafa áhættuskuldbindingar sem fyrirhugað er að áhættuverja, sem og viðskipta með eignir sem tengjast sama eignaflokki, þótt þær séu ekki þær sömu og evrópski langtímafjárfestingarsjóðurinn hefur fjárfest í. Þetta á einkum við þegar fjármálaafleiðugerningur til að áhættuverja áhættuskuldbindingu gagnvart tilteknum lið, er ekki tiltækur sem sérstök gerð afleiðu heldur aðeins sem einn af liðunum sem innifaldir eru í vísitölunni sem er undirliggjandi í fjármálaafleiðugerningnum. Auk þess gæti notkun fjármálaafleiðugerninga í sumum tilvikum aðeins talist áhættuvarnaráætlun ef henni er fylgt í tengslum við viðskipti með ákveðnar eignir en þá ætti sú tegund áætlunar ekki að vera bönnuð. Til að tryggja að notkun fjármálaafleiðugerninga hafi þann eina tilgang að verja gegn áhættu sem innbyggð er í fjárfestingar evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs ætti rekstraraðili evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins að gera allar viðeigandi ráðstafanir til að tryggja að fjármálaafleiðugerningarnir séu notaðir á skilvirkan hátt til að draga úr viðeigandi áhættu á stigi evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins og séu einnig skilvirkir við erfiðar markaðsaðstæður. Það ætti að vera hægt að sannreyna að dregið hafi úr áhættu með því að nota fullnægjandi áhættustýringarkerfi sem greina áhættuna sem ætlað er að milda og hvernig afleiðan myndi milda slíka áhættu.

(*) Þessi ESB-gerð birtist í Stjóð. ESB L 81, 23.3.2018, bls. 1. Hennar var getið í ákvörðun sameiginlegu EES-nefndarinnar nr. 19/2020 frá 7. febrúar 2020 um breytingu á IX. viðauka (Fjármálaþjónusta) við EES-samninginn (bíður birtingar).

(1) Stjóð. ESB L 123, 19.5.2015, bls. 98.

- 4) Við aðstæður þar sem evrópskur langtímafjárfestingarsjóður fjárfestir í eignum með mismunandi binditímastig ætti að ákveða líftíma evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs með tilvísun til þeirra einstöku eigna innan eignasafns evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins sem hafa lengsta fjárfestingartímabilið með hliðsjón af seljanleika þeirrar eignar.
- 5) Í matinu á markaðnum fyrir hugsanlega kaupendur, sem felast skal í áætlun um skipulega ráðstöfun eigna evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins, ætti að taka tillit til markaðsáhrættu, þ.m.t. hvort hugsanlegir kaupendur séu venjulega háðir því að fá lán frá þriðju aðilum, hvort hætta sé á illseljanleika eignanna fyrir sölu, hvort fyrir hendi sé áhætta í tengslum við lagabreytingar, svo sem skattaumbætur eða stjórnálaglegar breytingar og hvort hætta sé á versnandi efnahagsástandi á markaðinum sem skiptir máli fyrir eignir evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins. Samkvæmt þessari reglugerð ætti ekki að krefjast sérstaks mats á þessari áhættu að því er varðar aðrar eignir en hæfar fjárfestingareignir þar sem eignir sem um getur í 1. mgr. 50. gr. tilskipunar Evrópuþingsins og ráðsins ⁽¹⁾ 2009/65/EB eiga að vera seljanlegar í eðli sínu.
- 6) Verðmatið á eignunum, sem felast skal í áætluninni um skipulega ráðstöfun eigna evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins, ætti að fara fram nægilega skömmu áður en ráðstöfun eignanna hefst. Ef evrópski langtímafjárfestingarsjóðurinn hefur framkvæmt verðmat í samræmi við tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins ⁽²⁾ 2011/61/ESB með nægilega skömmum fyrirvara áður en ráðstöfun eignanna hefst ætti þó ekki að þurfa annað mat. Undirbúningur áætlunarinnar um skipulega ráðstöfun eigna evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins ætti samt sem áður að hefjast um leið og viðeigandi er og vel áður en upplýsa þarf lögbært yfirvald evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins um hana.
- 7) Aðstaðan sem standa skal almennum fjárfestum til boða í hverju aðildarríki þar sem rekstraraðili evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins stundar markaðssetningu, skal veitt í eigin persónu, í síma eða rafrænt af hálfu eins eða fleiri aðila, sem getur verið rekstraraðili evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins eða annar aðili sem lýtur reglugerð um verkefnin sem rekstraraðili evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins felur honum.
- 8) Til að komast hjá allri mögulegri markaðsröskun er nauðsynlegt að gefa evrópskum langtímafjárfestingarsjóðum, sem fengu starfsleyfi fyrir gildistöku þessarar reglugerðar, rekstraraðilum þeirra og lögbærum yfirvöldum nægan tíma til að laga sig að kröfunum í þessari reglugerð.
- 9) Ákvæðin um nægilegan líftíma evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs ættu aðeins gilda um evrópska langtímafjárfestingarsjóði sem leggja fram umsókn um starfsleyfi eftir að þessi reglugerð gengur í gildi þar sem, í samræmi við reglugerð (ESB) 2015/760, líftími evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs verður að vera ákveðinn áður en umsókn um starfsleyfi sem evrópskur langtímafjárfestingarsjóður er lögð fram hjá lögbæru yfirvaldi hans.
- 10) Til að gera lögbærum yfirvöldum og rekstraraðilum evrópskra langtímafjárfestingarsjóða, sem fengið hafa starfsleyfi samkvæmt reglugerð (ESB) 2015/760 áður en þessi reglugerð gengur í gildi, kleift að laga sig að nýju kröfunum sem fram koma í þessari reglugerð, ætti þessi reglugerð að koma til framkvæmda einu ári eftir að hún öðlast gildi. Evrópskir langtímafjárfestingarsjóðir sem fengið hafa starfsleyfi samkvæmt reglugerð (ESB) 2015/760 áður en þessi reglugerð gengur í gildi ættu að teljast uppfylla kröfuna um nægilegan líftíma evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins í þessari reglugerð.
- 11) Reglugerð þessi byggist á tæknilegum eftirlitsstöðlum sem Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin (ESMA) hefur lagt fyrir framkvæmdastjórnina.
- 12) Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin hefur haft opið samráð við almenning um drögin að tæknilegu eftirlitsstöðlunum, greint mögulegan tengdan kostnað og ávinning og óskað eftir álit hagsmunahópsins á verðbréfa-markaði sem komið var á fót í samræmi við 37. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1095/2010 ⁽³⁾.

⁽¹⁾ Tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2009/65/EB frá 13. júlí 2009 um samræmingu á lögum og stjórnsýslufyrirmælum að því er varðar verðbréfasjóði (UCITS) (Stjtið. ESB L 301, 17.11.2009, bls. 32).

⁽²⁾ Tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2011/61/ESB frá 8. júní 2011 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða og um breytingu á tilskipunum 2003/41/EB og 2009/65/EB og reglugerðum (EB) nr. 1060/2009 og (ESB) nr. 1095/2010 (Stjtið. ESB L 174, 1.7.2011, bls. 1).

⁽³⁾ Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1095/2010 frá 24. nóvember 2010 um að koma á fót evrópskri eftirlitsstofnun (Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin), um breytingu á ákvörðun nr. 716/2009/EB og um niðurfellingu á ákvörðun framkvæmdastjórnarinnar 2009/77/EB (Stjtið. ESB L 331, 15.12.2010, bls. 84).

SAMÞYKKT REGLUGERÐ ÞESSA:

1. gr.

Afleiður til áhættuvarna

1. Aðstæðurnar þegar notkun fjármálaafleiðugerninga telst eingöngu þjóna þeim tilgangi að vera áhættuvörn gegn áhættu sem er innbyggð í fjárfestingar evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins, eins og um getur í d-lið 2. mgr. 9. gr. reglugerðar (ESB) 2015/760, eru fyrir hendi þegar þær uppfylla allar viðmiðanirnar sem settar eru fram í 2., 3. og 4. mgr. þessarar greinar.

2. Aðeins skal nota fjármálaafleiðugerning til að verja gegn áhættu sem leiðir af áhættuskuldbindingum gagnvart eignum sem um getur í 1. mgr. 9. gr. reglugerðar (ESB) 2015/760.

Tilganginum með að verja áhættuna, sem leiðir af áhættuskuldbindingum gagnvart eignum sem um getur í fyrstu undirgrein, telst aðeins náð ef notkun þess fjármálaafleiðugernings veldur því að sú áhætta hjá evrópska langtímafjárfestingarsjóðnum dregst saman á sannreynanlegan hátt sem hægt er að mæla hlutlægt.

Ef fjármálaafleiðugerningar til að verja áhættu sem leiðir af áhættuskuldbindingunni gagnvart eignum, sem um getur í fyrstu undirgrein, eru ekki fyrir hendi, má nota fjármálaafleiðugerninga sem hafa undirliggjandi eignir í sama eignaflokki.

3. Notkun fjármálaafleiðugerninga sem miðar að því að skila ávöxtun til evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins telst ekki þjóna þeim tilgangi að verja gegn áhættu.

4. Rekstraraðili evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins skal gera allar viðeigandi ráðstafanir til að tryggja að fjármálaafleiðugerningarnir, sem notaðir eru til að verja áhættu sem er innbyggð í aðrar fjárfestingar evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins, dragi úr áhættu á stigi evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins í samræmi við 2. mgr. einnig við erfiðar markaðsaðstæður.

2. gr.

Nægilegur líftími evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins

Að því er varðar 3. mgr. 18. gr. reglugerðar (ESB) 2015/760 skal líftími evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs teljast nægilega langur til að taka til lífsferils sérhverrar einstakrar eignar sjóðsins ef eftirfarandi skilyrði eru uppfyllt:

- evrópski langtímafjárfestingarsjóðurinn samræmir lokadagsetningu líftíma síns við lokadagsetningu fjárfestingartímabils þeirrar stöku eignar innan eignasafns evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins sem hefur lengsta fjárfestingartímabilið á þeim tíma þegar umsókn um starfsleyfi sem evrópskur langtímafjárfestingarsjóður er lögð fyrir lögbært yfirvald,
- aldrei er lengra eftir af fjárfestingartímabili fjárfestingar, sem evrópski langtímafjárfestingarsjóðurinn ræðst í eftir að hann öðlast starfsleyfi sem evrópskur langtímafjárfestingarsjóður, en af líftíma evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins á þeim tíma þegar ráðist er í fjárfestinguna.

3. gr.

Viðmiðanir fyrir mat á markaðnum fyrir hugsanlega kaupendur

Að því er varðar a-lið 2. mgr. 21. gr. reglugerðar (ESB) 2015/760 skal rekstraraðili evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs meta alla eftirfarandi þætti í tengslum við hverja eign sem sjóðurinn fjárfestir í:

- hvort einn eða fleiri hugsanlegir kaupendur séu á markaðnum,
- hvort rekstraraðili evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins vænti þess, á grundvelli mats sem gert er af tilhlýðilegri færni, aðgát og kostgæfni við lok áætlunarinnar, að hugsanlegir kaupendur séu háðir ytri fjármögnun til að kaupa viðkomandi eign,
- ef engir hugsanlegir kaupendur eru að eign, hve langur tími er líklega nauðsynlegur til að finna einn eða fleiri kaupendur að þeirri eign,
- hið tiltekna binditímastig eignarinnar,

- e) hvort rekstraraðili evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins vænti þess, á grundvelli mats sem gert er af tilhlýðilegri færni, aðgát og kostgæfni við lok áætlunarinnar, að eftirfarandi áhætta verði að veruleika:
 - i. áhætta tengd lagabreytingum sem gætu haft áhrif á markaðinn fyrir hugsanlega kaupendur,
 - ii. stjórn málaáhætta sem gæti haft áhrif á markaðinn fyrir hugsanlega kaupendur,
- f) mat rekstraraðila á því hvort almenn efnahagsskilyrði á markaðnum eða mörkuðunum, sem tengjast eigninni, gætu haft neikvæð áhrif á þættina sem taldir eru upp í a- og b-lið á ráðstöfunartímabilinu.

4. gr.

Viðmiðanir fyrir mat á virði eignanna sem á að losna við

1. Að því er varðar c-lið 2. mgr. 21. gr. reglugerðar (ESB) 2015/760 skal mat á virði eignanna sem losa á um uppfylla eftirfarandi viðmiðanir:
 - a) það skal fara fram strax og viðeigandi er og vel áður en fresturinn til að upplýsa lögbært yfirvald evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins um sundurliðaða áætlun fyrir skipulega ráðstöfun eigna sjóðsins rennur út,
 - b) því skal vera lokið eigi síðar en sex mánuðum áður en fresturinn sem um getur í a-lið rennur út.
2. Hægt er að taka tillit til mats á virði sem gert er í samræmi við 19. gr. tilskipunar 2011/61/ESB ef matinu var lokið eigi síðar en sex mánuðum áður en fresturinn sem um getur í 1. mgr. þessarar greinar rann út.

5. gr.

Skilgreining á aðstöðunni sem standa skal almennum fjárfestum til boða

1. Að því er varðar 1. mgr. 26. gr. reglugerðar (ESB) 2015/760 skal rekstraraðili evrópsks langtímafjárfestingarsjóðs koma á aðstöðu til að framkvæma eftirfarandi verkefni:
 - a) afgreiða fyrirmæli almennra fjárfesta um áskrift, greiðslu, endurkaup og innlausn í tengslum við hlutdeildarskírteini eða hlutabréf evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins í samræmi við skilyrðin sem sett eru í markaðsefni evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins,
 - b) veita almennum fjárfestum upplýsingar um hvernig hægt er að gefa fyrirmæli sem um getur í a-lið og hvernig ágóði af endurkaupum og innlausn er greiddur,
 - c) auðvelda meðferð upplýsinga í tengslum við nýtingu almennra fjárfesta á rétti sínum sem leiðir af fjárfestingu í evrópska langtímafjárfestingarsjóðnum í aðildarríkinu þar sem sjóðurinn er markaðssettur,
 - d) gera eftirfarandi gögn aðgengileg almennum fjárfestum til skoðunar og til að fá afrit:
 - i. sjóðsreglur eða stofnsamningar evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins,
 - ii. nýjasta ársskýrsla evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins,
 - e) veita fjárfestum upplýsingar sem skipta máli fyrir verkefni sem þeir sinna á varanlegum miðli eins og hann er skilgreindur í m-lið 1. mgr. 2. gr. tilskipunar 2009/65/EB.
2. Rekstraraðili evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins skal tryggja að aðstaðan sem um getur í 1. mgr. 26. gr. reglugerðar (ESB) 2015/760 hafi eftirfarandi tæknilega innviði:
 - a) að þar sé verkefnum sinnt á opinberu tungumáli eða opinberum tungumálum þess aðildarríkis þar sem evrópski langtímafjárfestingarsjóðurinn er markaðssettur,
 - b) að þar sé verkefnum sinnt í eigin persónu, í síma eða rafrænt.
3. Rekstraraðili evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins skal tryggja að aðstaðan, sem um getur í 1. mgr. 26. gr. reglugerðar (ESB) 2015/760, sé af eftirfarandi gerðum og hafi eftirfarandi einkenni:
 - a) sé veitt af einni eða fleiri einingum sem eru annaðhvort rekstraraðili evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins eða þriðji aðili sem lýtur reglum um verkefnið sem framkvæma skal,

- b) ef aðstaðan er veitt af þriðja aðila fái hann allar viðeigandi upplýsingar og skjöl frá rekstraraðila evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins,
- c) ef aðstaðan er veitt af þriðja aðila sé tilnefning hans staðfest með skriflegum samningi. Skriflegi samningurinn skal tilgreina hver af verkefnum sem um getur í 1. mgr. séu ekki framkvæmd af rekstraraðila evrópska langtímafjárfestingarsjóðsins.

6. gr.

Umbreytingarákvæði

Evrópskur langtímafjárfestingarsjóður sem hefur fengið starfsleyfi samkvæmt reglugerð (ESB) 2015/760 áður en þessi reglugerð tekur gildi skal teljast uppfylla kröfurnar sem settar eru fram í 2. gr. þessarar reglugerðar.

Evrópskur langtímafjárfestingarsjóður sem hefur fengið starfsleyfi samkvæmt reglugerð (ESB) 2015/760 áður en þessi reglugerð tekur gildi skal beita 1., 3., 4. og 5. gr. þessarar reglugerðar frá 1. maí 2019.

7. gr.

Gildistaka

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 4. desember 2017.

Fyrir hönd framkvæmdastjórnarinnar,

Jean-Claude JUNCKER

forseti.

REGLUGERÐ EVRÓPUÞINGSINS OG RÁÐSINS (ESB) 2017/1131

2021/EES/37/03

frá 14. júní 2017

um peningamarkaðssjóði (*)

EVROÞUPINGID OG RAD EVROÞUSAMBANDSINS HABA,

með hliðsjón af sáttmálanum um starfshætti Evrópusambandsins, einkum 114. gr.,

með hliðsjón af tillögu framkvæmdastjórnar Evrópusambandsins,

eftir að hafa lagt drög að lagagerð fyrir þjóðþingin,

með hliðsjón af álitum Seðlabanka Evrópu ⁽¹⁾,

með hliðsjón af álitum efnahags- og félagsmálanefndar Evrópusambandsins⁽²⁾,

í samræmi við almenna lagasetningarmeðferð ⁽³⁾,

og að teknu tilliti til eftirfarandi:

- 1) Peningamarkaðssjóðir (MMFs) veita skammtíma fjármögnun til fjármálastofnana, fyrirtækja og ríkisstjórna. Með því að veita þessum aðilum fjármögnun leggja peningamarkaðssjóðir sitt af mörkum til fjármögnunar hagkerfisins í Sambandinu. Þessir aðilar nota fjárfestingar sínar í peningamarkaðssjóðum sem skilvirka leið til að dreifa útlánaáhættu sinni og áhættuskuldbindingum, frekar en að reiða sig eingöngu á bankainnlán.
- 2) Hvað eftirspurn varðar eru peningamarkaðssjóðir verkfæri til skammtímareiðufjárfestjórnunar sem veita mikinn seljanleika, dreifingu og stöðugleika í virði höfuðstólsins sem fjárfest er, ásamt markaðstengdri ávöxtun. Peningamarkaðssjóðir eru einna helst notaðir af fyrirtækjum sem leitast við að fjárfesta umframreiðufé sitt til skamms tíma. Peningamarkaðssjóðir eru því þýðingarmikill hlekkur sem tengir saman eftirspurn og framboð á skammtímareiðufé.
- 3) Atburðir sem áttu sér stað í fjármálakreppunni hafa varpað ljósi á fjölmarga þætti peningamarkaðssjóða sem gera þá berskjaldaðri þegar erfiðleikar steðja að fjármálamörkuðum og í þeim tilvikum gætu peningamarkaðssjóðir dreift eða magnað áhættu í gegnum fjármálakerfið. Þegar verð eigna sem peningamarkaðssjóðir hafa fjárfest í fer að lækka, einkum við erfiðar markaðsaðstæður, getur peningamarkaðssjóðurinn ekki alltaf haldið loforðum sínum um að innleysa strax og að viðhalda nafnvirði hlutdeildarskírteinis eða hlutabréfs sem peningamarkaðssjóðurinn gefur út til fjárfesta. Þær aðstæður, sem samkvæmt ráðgjafarnefndinni um fjármálastöðugleika og Alþjóðasamtökum eftirlitsaðila á verðbréfa-markaði geta verið einkar alvarlegar fyrir peningamarkaðssjóði með fast eða stöðugt innra virði, gætu leyst úr læðingi verulegar og skyndilegar beiðnir um innlausn, sem gætu hugsanlega haft víðtækari þjóðhagslegar afleiðingar.
- 4) Stórar innlausnarkröfur gætu þrýst á peningamarkaðssjóði að selja eitthvað af fjárfestingareignum sínum á markaði í hnignun sem gæti hugsanlega ýtt undir lausafjárvanda. Við þær aðstæður geta útgefendur á peningamörkuðum staðið frammi fyrir alvarlegum fjármögnunarerfiðleikum ef markaðir fyrir skammtímabréf og aðra peningamarkaðsgæringa lokast. Þetta gæti leitt til smitáhrifa á skammtíma fjármögnunarmarkaðnum og leitt til beinna og alvarlegra vandkvæða við fjármögnun fjármálastofnana, fyrirtækja og ríkisstjórna, og þar af leiðandi hagkerfisins.
- 5) Eignastýringaraðilar, með stuðningi bakhjarla, geta ákveðið að veita valfrjálstan stuðning til að viðhalda lausafjástöðu og stöðugleika peningamarkaðssjóða sinna. Bakhjarlar neyðast oft til að styðja peningamarkaðssjóði sem þeir styðja og eru að tapa virði sínu vegna orðsporsáhættu og ótta um að óðagot gæti dreifst yfir á aðra starfsemi bakhjarlanna. Með hliðsjón af stærð peningamarkaðssjóðsins og hversu mikill þrýstingur er á innlausn gæti stuðningur bakhjarla náð umfangi sem er umfram þann varasjóð sem þeir eiga greiðan aðgang að. Því ættu peningamarkaðssjóðir ekki að njóta ytri stuðnings.

(*) Þessi ESB-gerð birtist í Stjtið. ESB L 169, 30.6.2017, bls. 8. Hennar var getið í ákvörðun sameiginlegu EES-nefndarinnar nr. 22/2020 frá 7. febrúar 2020 um breytingu á IX. viðauka (Fjármálaþjónusta) við EES-samninginn (bíður birtingar).

(1) Stjtið. ESB C 255, 6.8.2014, bls. 3.

(2) Stjtið. ESB C 170, 5.6.2014, bls. 50.

(3) Afstaða Evrópuþingsins frá 5. apríl 2017 (hefur enn ekki verið birt í Stjórnartíðindunum) og ákvörðun ráðsins frá 16. maí 2017.

- 6) Til að halda heildarvirkni og stöðugleika innri markaðarins er nauðsynlegt að mæla fyrir um reglur er varða rekstur peningamarkaðssjóða, einkum samsetningu eignasafns peningamarkaðssjóða. Þessum reglum er ætlað að efla álagsþol peningamarkaðssjóða og takmarka smitleiðir. Nauðsynlegt er að setja samræmdar reglur í Sambandinu til að tryggja að peningamarkaðssjóðir geti uppfyllt innlausnarkröfur frá fjárfestum, einkum við erfiðar markaðsaðstæður. Einnig er krafist samræmdra reglna um eignasafn peningamarkaðssjóðs til að tryggja að peningamarkaðssjóðir geti brugðist við verulegum og skyndilegum innlausnarkröfum frá stórum hópum fjárfesta.
- 7) Enn fremur eru samræmdar reglur um peningamarkaðssjóði nauðsynlegar til að tryggja snurðulausan rekstur skammtíma fjármagnsmarkaða fyrir fjármálastofnanir, fyrirtæki sem gefa út skammtímaskuldir og ríkisstjórnir. Þær þurfa einnig að tryggja jafna meðferð fjárfesta í peningamarkaðssjóði og koma í veg fyrir að þeir sem óska innlausnar seint standi ekki verr að vígi ef innlausnir eru stöðvaðar tímabundið eða ef peningamarkaðssjóður er leystur upp.
- 8) Nauðsynlegt er að kveða á um samræmingu varfærniskrafna sem tengjast peningamarkaðssjóðum með því að setja skýrar reglur sem leggja beinar skuldbindingar á peningamarkaðssjóði og rekstraraðila peningamarkaðssjóða alls staðar í Sambandinu. Slík samræming myndi auka stöðugleika peningamarkaðssjóða sem uppsprettu skammtíma fjármögnunar fyrir ríkisstjórnir og fyrirtækjageirann innan Sambandsins. Hún myndi einnig tryggja að peningamarkaðssjóðir haldi áfram að vera áreiðanlegt verkfæri fyrir þarfir reiðufjárfestir atvinnulífsins í Sambandinu.
- 9) Viðmiðunarreglunum um sameiginlega skilgreiningu á evrópskum peningamarkaðssjóðum sem nefnd evrópskra verðbréfaeftirlitsaðila samþykkti 19. maí 2010 til að skapa jöfn lágmarkssamkeppnisskilyrði fyrir peningamarkaðssjóði í Sambandinu var, einu ári eftir að þær tóku gildi, einungis beitt í 12 aðildarríkjum, og sýndu þar með þrífestu ólíkra landsbundinna reglna. Ólíkar landsbundnar aðferðir ná ekki að taka á veikleikum peningamarkaða í Sambandinu og ná ekki að draga úr smitáhættu og stefna þannig starfsemi og stöðugleika innri markaðarins í hættu, eins og fram kom í fjármálakreppunni. Almennar reglur um peningamarkaðssjóði sem þessi reglugerð kveður á um miða þar af leiðandi að því að veita fjárfestum öflugna vernd og að koma í veg fyrir og draga úr allri mögulegri hættu á smitáhrifum sem gæti orðið af mögulegu áhlaupi fjárfesta á peningamarkaðssjóði.
- 10) Meðan ekki er til reglugerð sem kveður á um reglur um peningamarkaðssjóði gætu mismunandi ráðstafanir áfram verið samþykktar á landsvisu. Slíkar ráðstafanir myndu áfram valda umtalsverðri röskun á samkeppni vegna verulegs mismunar á nauðsynlegum stöðlum fjárfestingarverndar. Ólíkar kröfur um samsetningu eignasafna, hæfar eignir, binditíma þeirra, seljanleika og dreifingu, ásamt kröfum um lánshæfi útgefenda og peningamarkaðsgerninga, leiða til mismunandi mikillar fjárfestaverndar vegna mismunandi mikillar áhættu sem bundin er fjárfestingartilboði í tengslum við peningamarkaðssjóð. Því er nauðsynlegt að taka upp samræmdan bálk reglna til að forðast smitáhrif á fjármögnunarmarkaðinn til skamms tíma, sem myndi setja stöðugleika fjármálamarkaðsins í Sambandinu í hættu. Til að draga úr kerfisáhrættu ættu peningamarkaðssjóðir með fast innra virði (*e. constant net asset value MMFs*) einungis að starfa í Sambandinu sem peningamarkaðssjóðir með fast innra virði sem fjárfesta í skuldum hins opinbera.
- 11) Nýjar reglur um peningamarkaðssjóði ættu að byggjast á tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2009/65/EB⁽¹⁾, sem myndar lagarammann sem gildir um stofnun, stjórnun og markaðssetningu verðbréfasjóða (UCITS) í Sambandinu, og einnig á tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2011/61/ESB⁽²⁾, sem myndar lagarammann sem gildir um stofnun, stjórnun og markaðssetningu sérhæfðra sjóða (AIFs) í Sambandinu.
- 12) Í Sambandinu geta sjóðir um sameiginlega fjárfestingu starfað sem verðbréfasjóðir, sem stjórnað er af rekstrarfélagi verðbréfasjóða eða fjárfestingarfélagi verðbréfasjóða sem hefur starfsleyfi samkvæmt tilskipun 2009/65/EB, eða sem sérhæfðir sjóðir, sem stjórnað er af rekstraraðila sérhæfðra sjóða sem hefur starfsleyfi eða er skráður samkvæmt tilskipun 2011/61/ESB. Nýju reglurnar um peningamarkaðssjóði byggjast á núgildandi lagaramma sem komið var á fót með þessum tilskipunum, þ.m.t. gerðunum sem innleiddar voru til að koma þeim í framkvæmd og ættu þar af leiðandi að gilda til viðbótar við þær tilskipanir. Enn fremur ættu stjórnunar- og markaðssetningarreglur sem mælt er fyrir um í núgildandi lagaramma að gilda um peningamarkaðssjóði að teknu tilliti til þess hvort þeir eru verðbréfasjóðir eða

⁽¹⁾ Tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2009/65/EB frá 13. júlí 2009 um samræmingu á lögum og stjórnsýslufyrirmælum að því er varðar verðbréfasjóði (UCITS) (Stjtið. ESB L 302, 17.11.2009, bls. 32).

⁽²⁾ Tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2011/61/ESB frá 8. júní 2011 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða og um breytingu á tilskipunum 2003/41/EB og 2009/65/EB og reglugerðum (EB) nr. 1060/2009 og (ESB) nr. 1095/2010 (Stjtið. ESB L 174, 1.7.2011, bls. 1).

sérhæfðir sjóðir. Á sama hátt ættu reglurnar um þjónustustarfsemi og staðfesturétt yfir landamæri, sem mælt er fyrir um í tilskipunum 2009/65/EB og 2011/61/ESB, að gilda eftir því sem við á um starfsemi peningamarkaðssjóða sem starfa yfir landamæri. Á sama tíma ætti sérstaklega að hætta notkun fjölda reglna í tengslum við fjárfestingarstefnu verðbréfasjóða sem mælt er fyrir um í VII kafla tilskipunar 2009/65/EB.

- 13) Samræmdar reglur ættu að gilda um sjóði um sameiginlega fjárfestingu þar sem eiginleikar þeirra eru í samræmi við þá sem tengdir eru við peningamarkaðssjóði. Fyrir verðbréfasjóði og sérhæfða sjóði sem hafa það að markmiði að bjóða upp á ávöxtun í samræmi við peningamarkaðsvesti, eða að vernda virði fjárfestingarinnar, og sem leitast við að ná þessum markmiðum með því að fjárfesta í skammtímaeignum, s.s. peningamarkaðsgerningum eða innlánnum, eða með því að gera samninga um endurhverfa verðbréfasölu eða vissa afleiðusamninga í þeim tilgangi einum að mynda vörn gegn áhættum innbyggðum í aðrar fjárfestingar sjóðsins, ætti að vera lögboðið að fylgja nýju reglunum um peningamarkaðssjóði.
- 14) Sérhæfni peningamarkaðssjóða kemur til vegna samsetningar eignanna sem þeir fjárfesta í og markmiðanna sem þeir reyna að ná. Markmiðið að bjóða upp á ávöxtun í samræmi við peningamarkaðsvesti og markmiðið að vernda virði fjárfestingar útiloka ekki hvort annað. Peningamarkaðssjóður getur haft annaðhvort þessara markmiða eða bæði markmið á sama tíma.
- 15) Markmiðið að bjóða upp á ávöxtun í samræmi við peningamarkaðsvesti ber að túlka í víðum skilningi. Vænt ávöxtun þarf ekki að vera fullkomlega samræmd við millibankadagvesti í evrum (EONIA), LIBOR-vesti, Euribor-vesti eða neina aðra viðkomandi peningamarkaðsvesti. Ekki skal litið svo á að markmið sem leitast við að gera betur en peningamarkaðsvestir með litlum vikmörkum verði til þess að verðbréfasjóður eða sérhæfður sjóður falli utan gildissviðs nýju samræmdu reglnanna sem þessi reglugerð kveður á um.
- 16) Ekki ber að skilja markmiðið að vernda virði fjárfestingarinnar sem svo að peningamarkaðssjóðurinn lofi höfuðstólstryggingu. Litið skal svo á að þetta sé markmið sem verðbréfasjóður eða sérhæfður sjóður sækist eftir. Lækkun á virði fjárfestinga felur ekki í sér að sjóður um sameiginlega fjárfestingu hafi breytt markmiðum sínum um að vernda virði fjárfestingar.
- 17) Mikilvægt er að verðbréfasjóðir og sérhæfðir sjóðir sem hafa eiginleika peningamarkaðssjóða séu auðkenndir sem peningamarkaðssjóðir og að geta þeirra til að uppfylla á viðvarandi grundvelli nýju samræmdu reglurnar um peningamarkaðssjóði sé sannreynd á skýran hátt. Í því skyni ættu lögbær yfirvöld að veita peningamarkaðssjóðum starfsleyfi. Hvað varðar verðbréfasjóði þá ættu starfsleyfi þeirra sem peningamarkaðssjóðir að vera hluti af starfsleyfi þeirra sem verðbréfasjóðir í samræmi við samræmdar verklagsreglur samkvæmt tilskipun 2009/65/EB. Hvað varðar sérhæfða sjóði er nauðsynlegt að kveða á um almennar grunnreglur um veitingu leyfa sem endurspeгла gildandi samræmdar reglur fyrir verðbréfasjóði, þar sem þeir falla ekki undir samræmdar verklagsreglur um leyfisveitingu og eftirlit samkvæmt tilskipun 2011/61/ESB. Slíkar verklagsreglur ættu að tryggja að rekstraraðili sérhæfðs sjóðs sem hefur starfsleyfi sem peningamarkaðssjóður sé rekstraraðili sérhæfðra sjóða með starfsleyfi í samræmi við tilskipun 2011/61/ESB.
- 18) Til að tryggja að allir sjóðir um sameiginlega fjárfestingu sem hafa einkenni peningamarkaðssjóða falli undir nýju almennum reglurnar um peningamarkaðssjóði, ætti notkun á titlinum „peningamarkaðssjóður“, eða hverju öðru hugtaki sem gefur til kynna að sjóður um sameiginlega fjárfestingu hafi sömu einkenni og peningamarkaðssjóðir, að vera bönnuð nema það fyrirtæki hafi starfsleyfi sem peningamarkaðssjóður samkvæmt þessari reglugerð. Til að koma í veg fyrir að farið sé á svig við reglurnar í þessari reglugerð, ættu lögbær yfirvöld að fylgjast með markaðsvenjum sjóða um sameiginlega fjárfestingu sem komið er á fót eða markaðssett eru í þeirra lögsögu til að staðfesta að þeir misnoti ekki titilinn peningamarkaðssjóður eða gefi í skyn að þeir séu peningamarkaðssjóður án þess að þeir fari að nýja lagarammanum.
- 19) Þar eð verðbréfasjóðir og sérhæfðir sjóðir geta tekið á sig mismunandi lagaleg form sem veita þeim þó ekki endilega réttarstöðu lögaðila ætti að skilja ákvæðin í þessari reglugerð, sem krefjast þess að peningamarkaðssjóðir grípi til aðgerða, sem svo að þau vísi til rekstraraðila peningamarkaðssjóðsins í þeim tilvikum þar sem peningamarkaðssjóðurinn er verðbréfasjóður eða sérhæfður sjóður sem er ekki í aðstöðu til að grípa til aðgerða sjálfur þar sem hann hefur ekki réttarstöðu lögaðila.
- 20) Í reglum um eignasafn peningamarkaðssjóðs ætti að skilgreina með skýrum hætti þá flokka eigna sem eru hæfar til fjárfestinga peningamarkaðssjóða og skilyrðin sem þær þurfa uppfylla til að vera hæfar. Til að tryggja heilleika peningamarkaðssjóða ætti einnig að banna peningamarkaðssjóðum að stunda ákveðin fjármálaviðskipti sem myndu stefna fjárfestingaráætlun þeirra og markmiðum í hættu.
- 21) Peningamarkaðsgerningar eru framseljanlegir gerningar sem að jafnaði er verslað með á peningamarkaði og innihalda ríkis- og sveitarfélagavíxla, innlánsskírteini, skammtímabréf, víxla sem banki ábyrgist og skuldabréf til meðallangs eða skamms tíma. Peningamarkaðsgerningar ættu einungis að vera hæfir til fjárfestingar fyrir peningamarkaðssjóði ef þeir fara að takmörkun binditíma og peningamarkaðssjóður telur þá hafa hátt lánshæfi.

- 22) Til viðbótar við þau tilvik þar sem peningamarkaðssjóður fjárfestir í bankainnlánum samkvæmt sjóðsreglum sínum eða stofnsamningum sínum skal vera mögulegt að heimila peningamarkaðssjóði að eiga viðbótarlausafjáreignir, svo sem reiðufé á bankareikningi, sem eru aðgengilegar hvenær sem er. Réttlæta mætti eign slíkra viðbótarlausafjáreigna, m.a. til að standa straum af hlaupandi greiðslum eða sérstökum greiðslum, þegar um sölu er að ræða, í þann tíma sem það tekur að endurfjárfesta í hæfum eignum.
- 23) Verðbréfanir og eignatryggð skammtímabréf ættu að teljast veðhæf að því marki sem þau uppfylla tilteknar kröfur. Þar sem tilteknar verðbréfanir voru einkar óstöðugar á meðan fjármálakreppunni stóð ætti að leggja ákveðnar gæðaviðmiðanir á verðbréfanir og eignatryggð skammtímabréf þannig að einungis þær verðbréfanir og þau eignatryggðu skammtímabréf sem skila ávöxtun séu hæf. Þar til reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins um einfalda, gagnsæja og staðlaða verðbréfun (STS) sem fyrirhuguð er (fyrirhuguð reglugerð um STS-verðbréfun) er samþykkt og kemur til framkvæmda að því er varðar þessa reglugerð ætti peningamarkaðssjóður að vera heimilt að fjárfesta í verðbréfunum og eignatryggðum skammtímabréfum að viðmiðunarmörkum sem eru 15% af eignum þeirra. Framkvæmdastjórnin ætti að samþykkja framselda gerð til að tryggja að viðmiðanirnar sem auðkenna einfalda, gagnsæja og staðlaða verðbréfun gildi að því er varðar þessa reglugerð. Þegar sú framselda gerð kemur til framkvæmda, ætti peningamarkaðssjóður að vera heimilt að fjárfesta að hámarki 20% eigna sinna í verðbréfunum og eignatryggðum skammtímabréfum þar sem allt að 15% ætti að vera hægt að fjárfesta í verðbréfunum og eignatryggðum skammtímabréfum sem eru ekki einföld, gagnsæ og stöðluð.
- 24) Peningamarkaðssjóði ætti að vera heimilt að fjárfesta í innlánum að því marki að hann geti tekið peningana út hvenær sem er. Raunverulegur möguleiki á úttekt skerðist ef gjöld í tengslum við snemmbúna úttekt eru svo há að þau eru umfram vextina sem safnast hafa upp fyrir úttekt. Af þessum sökum ætti peningamarkaðssjóður að sýna aðgát og leggja ekki fé inn hjá lánastofnun sem krefst gjalda sem eru hærri en meðalgjöld eða leggja inn til of langs tíma ef það leiðir til of hárra gjalda.
- 25) Til þess að unnt sé að hafa hliðsjón af ólíku skipulagi banka í Sambandinu, einkum í smærri aðildarríkjum eða í aðildarríkjum þar sem mikil samþjöppun ríkir í bankageiranum, og þar sem það myndi ekki svara kostnaði fyrir peningamarkaðssjóði að nota þjónustu lánastofnunar í öðru aðildarríki, s.s. ef það útheimtir gjaldeyris skipti með öllum tengdum kostnaði og áhættu, ætti að heimila sveigjanleika í kröfum um dreifingu vegna innlána hjá sömu lánastofnun.
- 26) Fjármálaafleiðugerningar sem peningamarkaðssjóður telur hæfa til fjárfestingar ættu einungis að gegna tilgangi áhættuvarnar vegna vaxta- og gjaldmiðlahættu og ættu einungis að hafa sem undirliggjandi gerninga vaxtastig, gengi gjaldmiðla, gjaldmiðla eða vísitölur sem tákna þessa flokka. Öll notkun afleiða í öðrum tilgangi eða á aðrar undirliggjandi eignir ætti að vera bönnuð. Afleiðurnar ætti einungis að nota sem viðbót við áætlun peningamarkaðssjóðs og ekki sem aðalverkfæri til að ná markmiðum peningamarkaðssjóðsins. Ef peningamarkaðssjóður fjárfestir í eignum merktum öðrum gjaldmiðli en þeim sem peningamarkaðssjóðurinn notar, er þess vænst að rekstraraðili peningamarkaðssjóðsins áhættuverji alla gjaldmiðilsáhættuskuldbindinguna, þ.m.t. með afleiðum. Peningamarkaðssjóðir ættu að hafa rétt á að fjárfesta í fjármálaafleiðugerningi ef viðskipti eru með þann gerning á skipulegum markaði eins og um getur í a-, b- eða c-lið 1. mgr. 50. gr. í tilskipun 2009/65/EB eða utan markaðar (OTC) að því gefnu að tiltekin skilyrði séu uppfyllt.
- 27) Peningamarkaðssjóðir ættu að geta notað endurhverfa verðbréfasölu sem leið til að fjárfesta umframreiðufé sitt á skammtímagrundvelli að því tilskildu að staðan sé veðtryggð að fullu. Til að vernda fjárfesta er nauðsynlegt að sjá til þess að tryggingin sem veitt er samkvæmt ramma endurhverfrar verðbréfasölu sé af miklum gæðum og sýni ekki mikla fylgni við frammistöðu mótaðilans til að forðast neikvæð áhrif ef mótaðilinn lendir í vanskilum. Að auki ætti peningamarkaðssjóði að vera heimilt að fjárfesta að hámarki 10% af eignum sínum í endurhverfum verðbréfakaupum. Peningamarkaðssjóðir ættu ekki að nota aðrar skilvirkar aðferðir við stýringu eignasafns, þ.m.t. verðbréfalánveitingu og -lántöku, þar sem líklegt er að þær stangist á við þau fjárfestingarmarkmið sem peningamarkaðssjóðurinn vill ná.
- 28) Mikilvægt er að draga úr mótaðilaáhættu með því að setja skýrar kröfur um dreifingu hvað varðar eignasafn peningamarkaðssjóða til að takmarka áhættusækni peningamarkaðssjóða. Í þessu skyni ætti endurhverf verðbréfasala að vera veðtryggð að fullu og, til að takmarka rekstraráhættu ætti stök endurhverf verðbréfasala mótaðila ekki að nema meira en 15% af eignum peningamarkaðssjóðs. Allar OTC-afleiður ættu falla undir reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 648/2012 ⁽¹⁾.

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

- 29) Af varfærnisástæðum og til að koma í veg fyrir að peningamarkaðssjóðir hafi veruleg áhrif á stjórnun útgáfuaðila ætti að forðast mikla samþjöppun fjárfestinga, sem gefnar eru út af sama útgáfuaðila, hjá peningamarkaðssjóði.
- 30) Peningamarkaðssjóðir sem starfa einungis sem lífeyrissjóðir starfsmanna ættu að geta vikið frá tilteknum kröfum sem eiga við um fjárfestingar í öðrum peningamarkaðssjóðum, að því marki sem þátttakendur í slíkum kerfum, sem eru einstaklingar, falla undir takmarkandi skilyrði fyrir innlausn sem eru ekki tengd markaðsþróun heldur tengjast sértækum og fyrirframskilgreindum atburðum í lífinu, svo sem starfslokum og öðrum sérstökum aðstæðum, þ.m.t. en ekki takmarkað við kaupum á föstu heimili, skilnaði, veikindum eða atvinnuleysi. Mikilvægt er að starfsmönnum sé heimilt að fjárfesta í peningamarkaðssjóðum en þeir teljast ein öruggasta skammtímafjárfestingin. Slík undanþága stefnir ekki í hættu markmiði þessarar reglugerðar, að tryggja fjármálastöðugleika, þar sem starfsfólk sem fjárfestir í peningamarkaðssjóðum fyrir milligöngu lífeyrissjóða starfsmanna getur ekki innleyst fjárfestingu sína hvenær sem er. Innlausn er einungis heimil ef um er að ræða ákveðna fyrirframskilgreinda atburði í lífinu. Því geta starfsmenn ekki innleyst fjárfestingu sína í peningamarkaðssjóðum, jafnvel ekki við erfiðar markaðsaðstæður.
- 31) Peningamarkaðssjóðum ætti að bera skylda til að fjárfesta í hæfum eignum af miklum gæðum. Því ættu peningamarkaðssjóðir að hafa varfærnar verklagsreglur um innra lánshæfismat til að ákvarða útlánagæði peningamarkaðsgerninga, verðbréfana og eignatryggðra skammtímabréfa sem þeir hyggjast fjárfesta í. Í samræmi við lög Sambandsins sem takmarka að treyst sé um of á lánshæfismat er mikilvægt að peningamarkaðssjóðir forðist að treysta vélrænt eða of mikið á hvers konar mat sem lánshæfismatstofnanir gefa út. Peningamarkaðssjóðir ættu að geta notað lánshæfismat sem viðbót við sitt eigið mat á gæðum hæfra eigna. Rekstraraðilar peningamarkaðssjóða ættu að gera nýtt mat á peningamarkaðsgerningum, verðbréfunum og eignatryggðum skammtímabréfum hvenær sem veruleg breyting verður, einkum þegar athygli rekstraraðila peningamarkaðssjóðs er vakin á því að peningamarkaðsgerningur, verðbréfun eða eignatryggt skammtímabréf er fært niður um flokk, niður fyrir tvö hæstu skammtímalánshæfismötin sem veitt eru af einhverju lánshæfismatsfyrirtæki sem er eftirlitskytt og vottað í samræmi við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (EB) nr. 1060/2009⁽¹⁾. Í þessu skyni ætti rekstraraðili peningamarkaðssjóðs að geta komið á innra verklagi fyrir val á lánshæfismatsfyrirtæki sem hentar sérstöku fjárfestingasafni peningamarkaðssjóðsins og til að ákvarða hve oft peningamarkaðssjóðir ættu að vakta lánshæfismöt þessara matsfyrirtækja. Val á lánshæfismatsfyrirtækjum ætti að vera stöðugt.
- 32) Með hliðsjón af vinnu alþjóðlegra aðila, s.s. alþjóðasamtaka eftirlitsaðila á verðbréfamarkaði (IOSCO) og ráðgjafar-nefndar um fjármálastöðugleika, (FSB) ásamt lögum Sambandsins, þ.m.t. reglugerð (EB) nr. 1060/2009 og tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2013/14/ESB⁽²⁾, til þess að draga úr því að fjárfestar treysti um of á lánshæfismöt, er óviðeigandi að hindra neinn, þ.m.t. peningamarkaðssjóði, í að sækjast eftir eða fjármagna ytra lánshæfismat.
- 33) Til að tryggja að rekstraraðilar peningamarkaðssjóða noti ekki ólíkar matsviðmiðanir til að meta lánshæfi peningamarkaðsgerninga, verðbréfana og eignatryggðra skammtímabréfa og tengi þar með ólík áhættueinkenni við sama gerninginn er nauðsynlegt að rekstraraðilar peningamarkaðssjóða treysti á sömu viðmiðanirnar. Í því skyni ættu lágmarksviðmiðanir fyrir mat á peningamarkaðsgerningi, verðbréfun og eignatryggðu skammtímabréfi að vera samræmdar. Dæmi um viðmiðanir fyrir innra lánshæfismat eru megindlegir mælipættir á útgefanda gerningsins, s.s. fjárhagskennitölur, framvinda í efnahagsreikningi og viðmiðunarreglur fyrir arðsemi, sem hver og ein er metin og borin saman við sambærilega aðila og hópa innan atvinnugreinarinnar, og eigindlegir mælipættir á útgefanda gerningsins, s.s. skilvirkni í stjórnun og viðskiptaáætlun, sem hver og ein er greind til að ákvarða að heildaráætlun útgefanda hafi ekki neikvæð áhrif á lánshæfismat hans í framtíðinni. Hagstæð niðurstaða úr lánshæfismati ætti að endurspeglar nægjanlegt lánstraust útgefanda gerningsins og nægjanlegt lánshæfi gerninganna.
- 34) Til að þróa gagnsæja og samræmda innri lánshæfismatsaðferð ætti rekstraraðili peningamarkaðssjóðs að skrá niður verklagsreglurnar og lánshæfismötin. Sú krafa ætti að tryggja að verklagið fylgi skýrum reglubálki sem hægt er að vakta og að aðferðafræðin sem beitt er sé tilkynnt, ef þess er óskað, til fjárfesta og lögbærri yfirvalda í samræmi við þessa reglugerð.

(1) Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (EB) nr. 1060/2009 frá 16. september 2009 um lánshæfismatsfyrirtæki (Stjtið. ESB L 302, 17.11.2009, bls. 1).

(2) Tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2013/14/ESB frá 21. maí 2013 um breytingu á tilskipun 2003/41/EB um starfsemi og eftirlit með stofnunum sem sjá um starfstengdan lífeyri, tilskipun 2009/65/EB um samræmingu á lögum og stjórnsýslufyrirmælum um verðbréfasjóði (UCITS) og tilskipun 2011/61/ESB um rekstraraðila sérhæfðra sjóða að því er varðar oftraust á lánshæfismöt (Stjtið. L 145, 31.5.2013, bls. 1).

- 35) Til að draga úr eignasafnsáhættu peningamarkaðssjóða er mikilvægt að takmarka binditíma með því að kveða á um hámark leyfilegs vegins meðalbinditíma (*e. weighted average maturity (WAM)*) og vegins meðallíftíma (*e. weighted average life (WAL)*).
- 36) Veginn meðalbinditími er notaður til að meta næmi peningamarkaðssjóðs gagnvart breytingum á vaxtastigum peningamarkaða. Við ákvörðun á vegnum meðalbinditíma ættu rekstraraðilar peningamarkaðssjóða að taka tillit til áhrifa af fjármálaafleiðugerningum, innlánnum, endurhverfum verðbréfakaupum og endurhverfum verðbréfasölum og endurspegla áhrif þeirra á vaxtaáhættu peningamarkaðssjóðsins. Þegar peningamarkaðssjóður tekur þátt í skiptasamningi til að taka á sig áhættuskuldbindingu gagnvart gerningi með fasta vexti í stað breytilegra vaxta skal tekið tillit til þess við ákvörðun á vegnum meðalbinditíma.
- 37) Veginn meðallíftími er notaður til að meta útlánaáhættu eignasafns peningamarkaðssjóðs: því lengur sem endurgreiðslu höfuðstöls er frestað, því hærri er útlánaáhættan. Veginn meðallíftími er einnig notaður til að takmarka lausafjárahættu eignasafns peningamarkaðssjóðs. Andstætt útreikningi á vegnum meðalbinditíma heimilar útreikningur á vegnum meðallíftíma verðbréfa með breytilegum vöxtum og samsettra fjármálagerninga ekki notkun á endurstillingardögum vaxtastigs og notar frekar einungis tilgreindan lokagjalddaga fjármálagernings. Binditími sem notaður er við útreikning á vegnum meðallíftíma er eftirstöðvatími fram að löglegum innlausnardegi, þar sem það er eina dagsetningin þar sem rekstrarfélag getur vænst þess með samilegri vissu að gerningurinn hafi verið endurgreiddur. Vegna einstaks eðlis undirliggjandi eigna sumra verðbréfana og eignatryggðra skammtímabréfa ætti, ef um er að ræða afskriftargerninga, að vera hægt að byggja veginn meðallíftíma á útreikningi á binditíma afskriftargerninga, annaðhvort samningsbundnu afborgunarmynstri slíkra gerninga eða afborgunarmynstri undirliggjandi eigna þaðan sem sjóðsstreymi til innlausnar slíkra gerninga kemur.
- 38) Til að styrkja getu peningamarkaðssjóðs til að takast á við innlausnir og koma í veg fyrir að eignir þeirra séu innleystar á mjög miklum afslætti, ættu peningamarkaðssjóðir að hafa, á viðvarandi grundvelli, lágmarksfjárhæð í lausafjäreignum með gjalddaga innan dags eða viku. Eignir á gjalddaga innan dags ættu að vera eignir á borð við reiðufé, verðbréf sem falla í gjalddaga innan eins vinnudags og endurhverf verðbréfasala. Eignir á gjalddaga innan viku ættu að vera eignir á borð við reiðufé, verðbréf sem falla á gjalddaga innan viku og endurhverf verðbréfasala. Ef um er að ræða peningamarkaðssjóði með fast innra virði sem fjárfesta í skuldum hins opinbera (*e. public debt CNAV MMF*) og peningamarkaðssjóði með lítið flökt í innra virði (*e. low volatility net asset value MMF, LVNAV MMF*) ætti einnig að telja takmarkað hlutfall ríkisskuldabréfa, með 190 daga eftirstöðvatíma sem hægt er að gera upp innan eins virks dags, með í vikulegar lausafjárkröfur. Ef um er að ræða peningamarkaðssjóði með breytilegt innra virði ætti takmarkað hlutfall peningamarkaðsgerninga, hlutdeildarskírteina eða hlutabréfa hæfra peningamarkaðssjóða einnig að teljast með í vikulegri lausafjárkröfu, að því gefnu að hægt sé að gera þá upp innan fimm virkra daga. Til að reikna út hlutfall eigna á gjalddaga innan dags og viku ætti að nota lögbundinn innlausnardag eigna. Taka má tillit til möguleika rekstraraðila peningamarkaðssjóðs til að slíta samningi með skömmum fyrirvara. Sem dæmi ef hægt er að slíta endurhverfri verðbréfasölu með því að senda tilkynningu einum virkum degi fyrir ætti að telja hana sem eign með gjalddaga innan dags. Ef rekstraraðili hefur möguleika á að taka út reiðufé af innlánsreikningi með því að senda tilkynningu einum virkum degi fyrir ætti að telja það sem eign með gjalddaga innan dags. Þegar fjármálagerningur hefur innbyggðan sölurétt og hægt er að nýta réttinn daglega, eða innan fimm virkra daga, og lausnarverð réttarins er nálægt væntu virði gerningsins, ætti sá gerningur að teljast, eftir því sem við á, sem eign á gjalddaga innan dags eða viku.
- 39) Að því gefnu að peningamarkaðssjóðir geti fjárfest í eignum með mismunandi binditíma er mikilvægt að fjárfestar geti greint á milli ólíkra flokka peningamarkaðssjóða. Því ætti peningamarkaðssjóður að vera flokkaður annaðhvort sem skammtímapeningamarkaðssjóður eða hefðbundinn peningamarkaðssjóður. Skammtímapeningamarkaðssjóðir hafa það markmið að bjóða ávöxtun á peningamarkaðsvöxtum á sama tíma og þeir tryggja mesta mögulega öryggi fyrir fjárfesta. Með stuttum vegnum meðalbinditíma og stuttum vegnum meðallíftíma er áhættu við tímalengd og útlánaáhættu skammtímapeningamarkaðssjóða haldið í lágmarki.
- 40) Hefðbundnir peningamarkaðssjóðir hafa það markmið að bjóða ávöxtun sem er örlítið hærri en ávöxtun peningamarkaða og fjárfesta þeir því í eignum sem hafa lengri binditíma. Til að ná slíkri betri frammistöðu ætti peningamarkaðssjóðum að vera heimilt að beita rýmkuðum takmörkunum fyrir eignasafnsáhættuna, líkt og vegnum meðalbinditíma og vegnum meðallíftíma.

- 41) Samkvæmt ákvæðum 84. gr. tilskipunar 2009/65/EB hafa rekstraraðilar peningamarkaðssjóða sem eru verðbréfasjóðir möguleikann á því að stöðva tímabundið innlausnir í sérstökum tilvikum þar sem aðstæður krefjast þess. Samkvæmt ákvæðum 16. gr. tilskipunar 2011/61/ESB og 47. gr. framseldrar reglugerðar framkvæmdastjórnarinnar (ESB) nr. 231/2013 ⁽¹⁾ geta rekstraraðilar peningamarkaðssjóða sem eru sérhæfðir sjóðir notað sérstakt fyrirkomulag til að ráða við óvæntan illseljanleika eigna sjóðsins.
- 42) Til að tryggja viðeigandi lausafjárstyringu ættu peningamarkaðssjóðir að koma á fót traustum stefnum og verklagsreglum til að kynnast fjárfestum sínum. Stefnurnar sem rekstraraðili peningamarkaðssjóðs setur ættu að hjálpa til við að skilja fjárfestagrunn peningamarkaðssjóðsins að því marki að hægt sé að sjá fyrir stórar innlausnir. Til að koma í veg fyrir að peningamarkaðssjóður verði fyrir skyndilegum og umfangsmiklum innlausnum ætti sérstaklega að gæta að stórum fjárfestum sem mynda verulegan hluta af eignum peningamarkaðssjóðsins, svo sem ef einn fjárfestir myndar stærra hlutfall en sem nemur eignum á gjalddaga innan dags. Rekstraraðili peningamarkaðssjóðs ætti, sé þess kostur, að líta á auðkenni fjárfesta sinna, jafnvel þegar þeir eru sýndir sem safnreikningar, gáttir eða aðrir óbeinir kaupendur.
- 43) Sem hluti af varfærinni áhættustjórnun ætti peningamarkaðssjóður, a.m.k. tvisvar á ári að framkvæma álagsprófun. Ætlast er til þess að rekstraraðili peningamarkaðssjóðs grípi til aðgerða til að styrkja traustleika peningamarkaðssjóðsins ef niðurstöður álagsprófunar sýna fram á veikleika.
- 44) Til að endurspegla raunverulegt verðgildi eigna ætti færsla á markaðsvirði að vera ákjósanlegasta aðferðin við mat. Rekstraraðila peningamarkaðssjóðs ætti ekki að vera heimilt að nota færslu á líkansvirði þegar markaðsvirði gefur áreiðanlegt virði eignar, þar sem líkansvirði hættir til að veita mat sem er ekki eins nákvæmt. Eignir eins og ríkis- og sveitarfélagavíxlar eða skuldaviðurkenningar til meðallangs eða skamms tíma eru almennt þær sem búið er við að hafi áreiðanlegt markaðsvirði. Rekstraraðili peningamarkaðssjóðs ætti að athuga hvort eftirmarkaður sýni rétta verðlagningu við verðmat á skammtímabréfum eða innlánsskírteinum. Litið skal á endurkaupsverð sem útgefandi gefur upp sem gott mat á virði skammtímabréfa. Sumar eignir getur verið effitt að meta út frá markaðsverði, t.d. sumar OTC-afleiður sem viðskipti eru höfð með í takmörkuðu umfangi. Þegar svo á við og þar sem færsla á markaðsvirði gefur ekki áreiðanlegt virði eignanna, ætti rekstraraðili peningamarkaðssjóðs að úthluta eigninni gangvirði með því að nota líkansvirði, t.d. ætti rekstraraðili peningamarkaðssjóðs að nota markaðsgögn líkt og ávöxtun samanburðarhæfra útgáfa og samanburðarhæfra útgefenda eða með því að afvaxta sjóðstreymi eignarinnar. Færsla á líkansvirði notar fjármálalíkön til að úthluta eign gangvirði. Slík líkön geta t.d. verið þróuð af peningamarkaðssjóðnum sjálfum eða peningamarkaðssjóðurinn getur notað gildandi líkön frá utanaðkomandi aðilum líkt og upplýsingaveitum.
- 45) Peningamarkaðssjóðir með fast innra virði sem fjárfesta í skuldum hins opinbera hafa það að markmiði að vernda stofnfé fjárfestingarinnar og á sama tíma tryggja hátt stig seljanleika. Meirihluti peningamarkaðssjóða með fast innra virði sem fjárfesta í skuldum hins opinbera hafa innra virði á hvert safn hlutdeildarskírteina eða hluta, sem er t.d. 1 evra, 1 bandaríkjadalur eða 1 sterlingspund, þegar þeir úthluta tekjum til fjárfesta. Aðrir peningamarkaðssjóðir með fast innra virði sem fjárfesta í skuldum hins opinbera safna upp tekjum í eiginlegu virði sjóðsins en halda innra virði eignarinnar stöðugu.
- 46) Til að taka tillit til sérkenna peningamarkaðssjóða með fast innra virði sem fjárfesta í skuldum hins opinbera og peningamarkaðssjóða með lítið flökt í innra virði ætti þeim einnig að vera heimilt að nota hina alþjóðlega viðurkenndu aðferð afskrifaðs kostnaðarverðs eins og sett er fram í alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sem Sambandið hefur samþykkt fyrir tilteknar eignir. Samt sem áður, í þeim tilgangi að tryggja að munurinn á föstu innra virði á hlutdeildarskírteini eða hlutabréf og innra virði á hlutdeildarskírteini eða hlutabréf sé stöðugt vaktaður ættu peningamarkaðssjóðir með fast innra virði sem fjárfesta í skuldum hins opinbera og peningamarkaðssjóðir með lítið flökt í innra virði einnig að reikna út virði eigna sinna með markaðsvirðisaðferðinni eða aðferðinni með líkansvirði.
- 47) Þar sem peningamarkaðssjóður ætti að birta innra virði sem endurspeglar allar hreyfingar á virði eigna sinna, ætti að námunda útgefið innra virði að næsta grunnpunkti eða jafngildi hans. Af því leiðir að þegar innra virði er birt í tilteknum gjaldmiðli, t.d. 1 evra, ætti að breyta virðinu í skrefum við hverja 0,0001 evru. Ef innra virði er 100 evrur ætti að breyta virðinu í skrefum við hverja 0,01 evru. Ef peningamarkaðssjóðurinn er með fast innra virði og fjárfestir í skuldum hins opinbera eða er með lítið flökt í innra virði ætti peningamarkaðssjóðurinn auk þess að geta birt fasta innra virðið og mismuninn á milli fasta innra virðisins og innra virðisins. Í því tilviki er fast innra virði reiknað út með því að námunda innra virði að næsta senti fyrir innra virði sem er 1 evra (hver hreyfing 0,01 evra).

⁽¹⁾ Framseld reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) nr. 231/2013 frá 19. desember 2012 um viðbætur við tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2011/61/ESB að því er varðar undanþágur, almenn rekstrarskilyrði, vörsluaðila, vogun, gagnsæi og eftirlit (Stjúd. ESB L 83, 22.3.2013, bls. 1).

- 48) Til að geta dregið úr mögulegum innlausnum fjárfesta við mikla erfiðleika á markaði ættu peningamarkaðssjóðir með fast innra virði sem fjárfesta í skuldum hins opinbera og peningamarkaðssjóðir með lítið flökt í innra virði að hafa til staðar reglur fyrir lausafjárgjöld og innlausnarhindranir til að tryggja vernd fjárfesta og koma í veg fyrir „ávinning af því að vera fyrstur“. Lausafjárgjaldið ætti að endurspegla á fullnægjandi hátt kostnað peningamarkaðssjóðsins við að mæta innlausnum og ætti ekki að mynda sektargjald sem myndi jafna tap sem aðrir fjárfestar verða fyrir í kjölfar innlausnar.
- 49) Ytri stuðningur sem peningamarkaðssjóði er veittur með það í huga að viðhalda annað hvort lausafjárstöðu eða stöðugleika, eða í reynd hafa slík áhrif, auka hættuna á smitáhrifum milli geira peningamarkaðssjóða og annarra hluta fjármálageirans. Þriðju aðilar, þ.m.t. lánastofnanir, aðrar fjármálastofnanir eða lögaðilar í sömu samstæðu og peningamarkaðssjóðurinn, sem veita slíkan stuðning gætu haft áhuga á slíku, annað hvort vegna þess að þeir eiga fjárhagslega hlutdeild í rekstrarfélaginu sem stjórnar peningamarkaðssjóðnum eða vegna þess að þeir vilja forðast það að orðspor skaðist ef heiti þeirra er tengt við peningamarkaðssjóð í vanda. Þar sem þessir þriðju aðilar skuldbinda sig ekki ávallt með skýrum hætti til að veita eða tryggja stuðning ríkir óvissa um hvort slíkur stuðningur verði veittur þegar peningamarkaðssjóðurinn þarfnast hans. Vegna þess að stuðningur bakhjarla er valfrjáls stuðlar hann, við þær aðstæður, að óvissu meðal markaðsaðila um það hver muni bera tap peningamarkaðssjóðsins þegar það á sér stað. Þessi óvissa gerir peningamarkaðssjóði að öllum líkindum enn berskjaldaðri fyrir áhlaupum á meðan fjármálaóstöðugleiki varir, þegar breiðari fjárhagsleg áhætta er mest áberandi og þegar álitamál rísa upp varðandi heilbrigði bakhjarla og getu þeirra til að veita tengdum peningamarkaðssjóðum stuðning. Af þessum sökum ætti að banna ytri stuðning við peningamarkaðssjóði.
- 50) Áður en fjárfest er í peningamarkaðssjóði ættu fjárfestar að hafa skýrar upplýsingar um hvort peningamarkaðssjóðurinn er skammtímasjóður eða hefðbundinn sjóður og hvort peningamarkaðssjóðurinn er peningamarkaðssjóður með fast innra virði sem fjárfestir í skuldum hins opinbera, peningamarkaðssjóður með lítið flökt í innra virði eða peningamarkaðssjóður með breytilegt innra virði. Til að forðast ósanngjarnar væntingar fjárfesta ætti að koma skýrt fram í öllum markaðsgögnum að peningamarkaðssjóður er ekki tryggð fjárfestingarleið. Peningamarkaðssjóðir ættu einnig að gera tilteknar aðrar upplýsingar aðgengilegar fjárfestum vikulega, þ.m.t. sundurliðun á binditíma eignasafnsins, gæði lánasafns og upplýsingar um 10 stærstu eignarhlutina í peningamarkaðssjóðnum.
- 51) Til viðbótar við þá skýrslugjöf sem nú þegar er krafist samkvæmt tilskipun 2009/65/EB eða 2011/61/ESB og til að tryggja að lögbær yfirvöld geti greint, vakt og brugðist við áhættum á markaði peningamarkaðssjóða, ættu peningamarkaðssjóðir að gefa skýrslu til lögbærra yfirvalda sinna með ítarlegum upplýsingum um peningamarkaðssjóðinn, þ.m.t. tegund og einkenni peningamarkaðssjóðsins, eignasafnsvísa og upplýsingar um eignirnar sem eru í eignasafninu. Lögbær yfirvöld ættu að safna saman gögnum á samræmdan hátt í öllu Sambandinu til að öðlast haldgóða vitneskju um helstu þróun markaðar peningamarkaðssjóðs. Til að auðvelda sameiginlega greiningu á mögulegum áhrifum á markaði peningamarkaðssjóða í Sambandinu, ætti að senda slík gögn til Evrópsku eftirlitsstofnunarinnar (Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar, ESMA), sem komið er á fót með reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1095/2010 ⁽¹⁾ sem ætti að mynda miðlægt gagnasafn peningamarkaðssjóða.
- 52) Lögbært yfirvald peningamarkaðssjóðs ætti að sannreyna hvort peningamarkaðssjóðurinn getur farið að ákvæðum þessarar reglugerðar á áframhaldandi grundvelli. Því ættu lögbær yfirvöld að hljóta allar eftirlits- og rannsóknarheimildir, þ.m.t. möguleikann á að leggja á tiltekin viðurlög og ráðstafanir, sem nauðsynlegar eru fyrir framkvæmd starfsemi þeirra að því er varðar þessa reglugerð. Þessar heimildir ættu ekki að hafa áhrif á heimildir samkvæmt tilskipun 2009/65/EB og tilskipun 2011/61/ESB. Lögbær yfirvöld verðbréfasjóða eða sérhæfðra sjóða ættu einnig að sannreyna að sjóðir um sameiginlega fjárfestingu sem hafa einkenni peningamarkaðssjóða og sem eru starfandi á þeim tíma sem þessi reglugerð öðlast gildi, fari að henni.
- 53) Til að tilgreina nánar tæknilega þætti þessarar reglugerðar ætti að framselja framkvæmdastjórninni vald til að samþykkja gerðir í samræmi við 290. gr. sáttmálans um starfshætti Evrópusambandsins að því er varðar innleiðingu á millivísun til viðmiðananna fyrir STS-verðbréfun og eignatryggð skammtímabréf, að því er varðar tilgreiningu á meginlegum og eigindlegum kröfum um seljanleika og lánshæfi sem gilda um eignir og að því er varðar tilgreiningu á viðmiðunum fyrir lánshæfismat. Einkum er mikilvægt að framkvæmdastjórnin hafi viðeigandi samráð meðan á undirbúningsvinnu hennar stendur, þ.m.t. við sérfræðinga, og að þetta samráð fari fram í samræmi við meginreglurnar sem mælt er fyrir um í

⁽¹⁾ Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1095/2010 frá 24. nóvember 2010 um að koma á fót evrópskri eftirlitsstofnun (Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar), um breytingu á ákvörðun nr. 716/2009/EB og um niðurfellingu á ákvörðun framkvæmdastjórnarinnar 2009/77/EB (Stj.úð. ESB L 331, 15.12.2010, bls. 84).

samstarfssamningnum milli stofnana um betri lagasetningu frá 13. apríl 2016 ⁽¹⁾. Til að tryggja jafna þátttöku við undirbúning framseldra gerða fá Evrópuþingið og ráðið í hendur öll skjöl á sama tíma og sérfræðingar aðildarríkjanna og hafa sérfræðingar þeirra kerfisbundinn aðgang að fundum sérfræðingahópa framkvæmdastjórnarinnar sem hafa umsjón með undirbúningi framseldra gerða.

- 54) Framkvæmdastjórnin skal einnig hafa vald til að samþykkja tæknilega framkvæmdarstaðla með framkvæmdargerðum skv. 291. gr. sáttmálans um starfshætti Evrópusambandsins og í samræmi við 15. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1095/2010. Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni skal falið að gera drög að tæknilegum framkvæmdarstöðlum sem leggja skal fyrir framkvæmdastjórnina að því er varðar sniðmát fyrir skýrslugjöf sem inniheldur upplýsingar um peningamarkaðssjóði fyrir lögðar yfirvöld.
- 55) Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin ætti að geta beitt öllu valdi sem henni er falið samkvæmt tilskipunum 2009/65/EB og 2011/61/ESB að því er varðar þessa reglugerð. Henni er einnig falið að semja drög að tæknilegum framkvæmdarstöðlum.
- 56) Framkvæmdastjórnin ætti að endurskoða þessa reglugerð fyrir 21. júlí 2022. Sú endurskoðun ætti að skoða reynsluna af því að beita þessari reglugerð og rýna í áhrifin á ólíka efnahagslega þætti sem tengjast peningamarkaðssjóðum. Hún ætti einnig að taka tillit til áhrifa á fjárfesta, peningamarkaðssjóði og rekstraraðila peningamarkaðssjóða í Sambandinu. Hún ætti einnig að meta hlutverkið sem peningamarkaðssjóðir leika við kaup á skuldum útgefnum eða tryggðum af aðildarríkjum, á sama tíma og hún tekur tillit til sérstakra eiginleika slíkra skulda þar sem þær gegna stóru hlutverki við fjármögnun aðildarríkja. Til viðbótar því ætti endurskoðunin að taka tillit til skýrslunnar sem um getur í 3. mgr. 509. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 575/2013 ⁽²⁾, áhrifa þessarar reglugerðar á skammtíma fjármagnsmarkaði og þróunar á sviði reglusetningar á alþjóðavettvangi. Að lokum ætti framkvæmdastjórnin, fyrir 21. júlí 2022, að leggja fram skýrslu um hagkvæmni þess að koma á fót 80% kvóta á skuldir hins opinbera í Sambandinu þar sem útgáfa ríkisskuldagerninga Sambandsins til skamms tíma fellur undir lög Sambandsins sem, frá sjónarhóli varfærniseftirlits, réttlætir því ívilnandi meðferð fremur en skuldir hins opinbera utan Sambandsins. Vegna núverandi skorts á ríkisskuldagerningum Sambandsins til skamms tíma og óvissuna að því er varðar þróun hinna nýlega stofnuðu peningamarkaðssjóða með lítið flökt í innra virði ætti framkvæmdastjórnin að skoða möguleikann á að setja 80% kvóta á skuldir hins opinbera Sambandsins fyrir 21. júlí 2022, þ.m.t. mat á því hvort líkan peningamarkaðssjóðs með lítið flökt í innra virði er orðinn viðeigandi valkostur við peningamarkaðssjóði með fast innra virði sem fjárfesta í skuldum hins opinbera utan ESB.
- 57) Nýju samræmdu reglurnar um peningamarkaðssjóði sem þessi reglugerð kveður á um ættu að vera í samræmi við tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 95/46/EB ⁽³⁾ og reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (EB) nr. 45/2001 ⁽⁴⁾.
- 58) Þar eð aðildarríkin geta ekki fyllilega náð markmiðum þessarar reglugerðar, þ.e. að tryggja að samræmdar varfærnis-, stjórnunar- og gagnsæiskröfur sem gilda um peningamarkaðssjóði alls staðar í Sambandinu og taka á sama tíma fullt tillit til þess að þörf er á að gæta jafnvægis milli öryggis og áreiðanleika peningamarkaðssjóða með skilvirkri stjórnun peningamarkaða og kostnaðar ýmissa hagsmunaaðila þeirra, og þeim verður betur náð á vettvangi Sambandsins vegna umfangs og áhrifa þeirra er Sambandinu heimilt að samþykkja ráðstafanir í samræmi við nálægðarregluna eins og kveðið er á um í 5. gr. sáttmálans um Evrópusambandið. Í samræmi við meðalhófsregluna, eins og hún er sett fram í þeirri grein, er ekki gengið lengra en nauðsyn krefur í þessari reglugerð til að ná þessum markmiðum.
- 59) Í nýju samræmdu reglunum um peningamarkaðssjóði sem kveðið er á um í þessari reglugerð eru þau grundvallarréttindi virt og þeim meginreglum fylgt sem eru viðurkennd, einkum í sáttmála Evrópusambandsins um grundvallarréttindi, nánar tiltekið neytendavernd, frelsi til atvinnurekstrar og vernd persónuupplýsinga. Beita ætti nýju samræmdu reglunum um peningamarkaðssjóði með hliðsjón af þessum réttindum og meginreglum,

⁽¹⁾ Stjóð ESB L 123, 12.5.2016, bls. 1.

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

⁽³⁾ Tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 95/46/EB frá 24. október 1995 um vernd einstaklinga í tengslum við vinnslu persónuupplýsinga og um frjálsa miðlun slíkra upplýsinga (Stjóð. EB L 281, 23.11.1995, bls. 31).

⁽⁴⁾ Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (EB) nr. 45/2001 frá 18. desember 2000 um vernd einstaklinga í tengslum við vinnslu persónuupplýsinga, sem stofnanir og aðilar Bandalagsins hafa unnið, og um frjálsa miðlun slíkra upplýsinga (Stjóð. EB L 8, 12.1.2001, bls. 1).

SAMÞYKKT REGLUGERÐ ÞESSA:

I. KAFLI

Almenn ákvæði

1. gr.

Efni og gildissvið

1. Í þessari reglugerð er mælt fyrir um reglur fyrir peningamarkaðssjóði með staðfestu, eru reknir eða markaðssettir í Sambandinu, varðandi fjármálagerningana sem eru hæfir til fjárfestinga peningamarkaðssjóða, eignasafn peningamarkaðssjóðs, verðmat á eignum peningamarkaðssjóðs og kröfur um skýrslugjöf í tengslum við peningamarkaðssjóð.

Reglugerð þessi á við um sjóði um sameiginlega fjárfestingu sem:

- a) eru leyfisgjöld sem verðbréfasjóðir eða hafa starfsleyfi sem verðbréfasjóðir samkvæmt tilskipun 2009/65/EB eða eru sérhæfðir sjóðir samkvæmt tilskipun 2011/61/ESB,
 - b) fjárfesta í skammtímaeignum og
 - c) hafa sem sérstakt markmið eða hluta af öðrum markmiðum að bjóða ávöxtun í samræmi við peningamarkaðsvexti eða sem varðveita virði fjárfestingarinnar.
2. Aðildarríki skulu ekki bæta við frekari viðbótarkröfum á því sviði sem þessi reglugerð nær yfir.

2. gr.

Skilgreiningar

Í þessari reglugerð er merking eftirfarandi hugtaka sem hér segir:

- (1) „skammtímaeignir“: fjáreignir með eftirstöðvatíma sem fer ekki yfir tvö ár,
- (2) „peningamarkaðsgerningar“: peningamarkaðsgerningar eins og skilgreindir eru í o-lið 1. mgr. 2. gr. tilskipunar 2009/65/EB og gerningar eins og um getur í 3. gr. tilskipunar framkvæmdastjórnarinnar 2007/16/EB ⁽¹⁾,
- (3) „framseljanleg verðbréf“: framseljanleg verðbréf eins og skilgreind eru í n-lið 1. mgr. 2. gr. tilskipunar 2009/65/EB og gerningar eins og um getur í 1. mgr. 2. gr. tilskipunar 2007/16/EB,
- (4) „endurhverf verðbréfa kaup“: allir samningar þar sem aðili framselur verðbréf eða réttindi sem tengjast þeim til mótaðila með skuldbindingu um endurkaup á þeim á tilgreindu verði á ákveðnum degi síðar sem búið er að tilgreina eða verður tilgreindur,
- (5) „endurhverf verðbréfasala“: allir samningar þar sem aðili móttækur verðbréf, eða réttindi sem tengjast þeim eða verðbréfi frá mótaðila með skuldbindingu um að selja þau til baka á tilteknu verði á ákveðnum degi síðar sem búið er að tilgreina eða verður tilgreindur,
- (6) „verðbréfalánveiting“ og „verðbréfalántaka“: öll viðskipti þar sem stofnun eða mótaðili hennar framselur verðbréf með því skilyrði að lántakandinn skili aftur jafngildum verðbréfum á ákveðnum degi síðar eða þegar framseljandi krefst þess og kallast viðskiptin „verðbréfalánveiting“ fyrir stofnunina sem framselur verðbréfin og „verðbréfalántaka“ fyrir stofnunina sem þau eru framseld til,
- (7) „verðbréfun“: verðbréfun eins og hún er skilgreind í 61. lið 1. mgr. 4. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013,
- (8) „færsla á markaðsvirði“: mat á stöðum á lokaverði sem auðvelt er að nálgast og fengið er frá óháðum aðila, þ.m.t. verð á verðbréfamörkuðum, skjáverð eða verðtilboð frá nokkrum óháðum og virtum miðlurum,

⁽¹⁾ Tilskipun framkvæmdastjórnarinnar 2007/16/EB frá 19. mars 2007 um framkvæmd tilskipunar ráðsins 85/611/EEB um samræmingu á lögum og stjórnáðferðum um fyrirtæki um sameiginlega fjárfestingu í framseljanlegum verðbréfum (UCITS) að því er varðar útskýringu á tilteknum skilgreiningum (Stjtið. ESB L 79, 20.3.2007, bls. 11).

- (9) „færsla á líkansvirði“: mat sem miða þarf út frá, framreikna eða á annan hátt reikna út frá einu eða fleiri söfnum markaðsgagna,
- (10) „aðferð afskrifaðs kostnaðarverðs“: matsaðferð sem tekur öflunarkostnað eignar og leiðréttir það virði vegna afskrifta á yfirverði eða undirverði fram að gjalddaga.
- (11) „peningamarkaðssjóður með fast innra virði sem fjárfestir í skuldum hins opinbera“ (*e. public debt constant net asset value MMF*): peningamarkaðssjóður:
- a) sem reynir að viðhalda óbreyttu innra virði á hverju hlutdeildarskírteini eða hlutabréfi,
 - b) þar sem tekjur sjóðsins ávinnast daglega og þær má annaðhvort greiða út til fjárfesta eða nota til að kaupa fleiri hlutdeildarskírteini eða hlutabréf í sjóðnum,
 - c) þar sem eignir eru almennt metnar samkvæmt aðferð afskrifaðs kostnaðarverðs og þar sem innra virði er námundað að næsta prósentustigi eða jafngildi þess í viðeigandi gjaldmiðli, og
 - d) sem fjárfestir að lágmarki 99,5% af eignum sínum í gæringum sem um getur í 7. mgr. 17. gr., endurhverfri verðbréfasölu sem tryggð er með skuldum hins opinbera, sem um getur í 7. mgr. 17. gr., og í reiðufé,
- (12) „peningamarkaðssjóður með lítið flökt í innra virði“: peningamarkaðssjóður sem uppfyllir sértæku kröfurnar sem mælt er fyrir um í 29., 30. og 32. gr. sem og 33. gr. (2. mgr., b-lið),
- (13) „peningamarkaðssjóður með breytilegt innra virði“: peningamarkaðssjóður sem uppfyllir sértæku kröfurnar sem mælt er fyrir um í 29. og 30. gr. sem og í 33. gr. (1. mgr.),
- (14) „skammtímapeningamarkaðssjóður“: peningamarkaðssjóður sem fjárfestir í hæfum peningamarkaðsgæringum sem um getur í 1. mgr. 10. gr. og fellur undir reglurnar um eignasöfn sem settar eru fram í 24. gr.,
- (15) „hefðbundinn peningamarkaðssjóður“: peningamarkaðssjóður sem fjárfestir í hæfum peningamarkaðsgæringum sem um getur í 1. og 2. mgr. 10 gr. og falla undir reglurnar um eignasöfn sem settar eru fram í 25. gr.,
- (16) „lánastofnun“: lánastofnun eins og hún er skilgreind í 1. lið 1. mgr. 4. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013,
- (17) „lögbært yfirvald peningamarkaðssjóðs“:
- a) fyrir verðbréfasjóði, lögbært yfirvald í heimaaðildarríki verðbréfasjóðsins sem tilnefnt er í samræmi við 97. gr. tilskipunar 2009/65/EB,
 - b) fyrir sérhæfða sjóði innan ESB, lögbært yfirvald heimaaðildarríkis sérhæfða sjóðsins, eins og skilgreint er í p-lið 1. mgr. 4. gr. tilskipunar 2011/61/ESB,
 - c) fyrir sérhæfðra sjóði utan ESB, eitthvert af eftirfarandi:
 - i. lögbært yfirvald aðildarríkisins þar sem sérhæfði sjóðurinn utan ESB er markaðssettur án Evrópupassa,
 - ii. lögbært yfirvald rekstraraðila sérhæfðs sjóðs innan ESB sem rekur sérhæfðan sjóð utan ESB, þar sem sérhæfði sjóðurinn utan ESB er markaðssettur innan Sambandsins með Evrópupassa eða er ekki markaðssettur í Sambandinu,
 - iii. lögbært yfirvald tilvísunaraðildarríkisins ef sérhæfði sjóðurinn utan ESB er ekki rekinn af rekstraraðila sérhæfðs sjóðs innan ESB og er markaðssettur í Sambandinu með Evrópupassa,
- (18) „lokagjalddagi“: dagurinn þegar höfuðstóll verðbréfs skal vera greiddur að fullu og sem ekki er valkvæður,
- (19) „veginn meðalbinditími“: meðaltími fram að lokagjalddaga eða, ef það er styttra, þar til vaxtastig er næst endurstílt á peningamarkaðsvexti, fyrir allar undirliggjandi eignir í peningamarkaðssjóðnum sem endurspeglar hlutfallslegan eignarhlut í hverri eign,
- (20) „veginn meðallíftími“: meðaltími fram að lokagjalddaga allra undirliggjandi eigna í peningamarkaðssjóðnum sem endurspeglar hlutfallslegan eignarhlut í hverri eign,
- (21) „eftirstöðvatími“: sá tími sem eftir er fram að lokagjalddaga verðbréfs,

- (22) „skortsala“: hvers konar sala peningamarkaðssjóðs á gerningi sem ekki er í eigu peningamarkaðssjóðsins þegar hann gerir samning um sölu, þ.m.t. sala þar sem peningamarkaðssjóður hefur, við gerð samnings um sölu, tekið að láni eða samþykkt að taka að láni gerninginn sem afhenda skal við uppgjör, að undanskilinni:
- a) sölu annars hvors aðilans samkvæmt samningi um endurhverf verðbréfakaup þess efnis að annar aðilinn selji hinum verðbréf á tilgreindu verði gegn því að hinn aðilinn selji verðbréfið til baka á ákveðnum degi síðar á öðru tilgreindu verði, eða
 - b) þátttöku í framtíðarsamningi eða öðrum afleiðusamningi um að selja verðbréf á tilgreindu verði á ákveðnum degi síðar,
- (23) „rekstraraðili peningamarkaðssjóðs“: rekstrarfélag verðbréfasjóðsins, þegar um er að ræða peningamarkaðssjóð sem er verðbréfasjóður, eða fjárfestingarfélag verðbréfasjóðsins, þegar um er að ræða verðbréfasjóð undir eigin stjórn, og, rekstraraðili sérhæfðs sjóðs eða sérhæfður sjóður sem lýtur innri stjórn, þegar um er að ræða peningamarkaðssjóð sem er sérhæfður sjóður.

3. gr.

Tegundir peningamarkaðssjóða

1. Peningamarkaðssjóðum skal komið á fót sem eitt af eftirfarandi:
 - a) peningamarkaðssjóður með breytilegt innra virði,
 - b) peningamarkaðssjóður með fast innra virði sem fjárfestir í skuldum hins opinbera,
 - c) peningamarkaðssjóður með lítið flókt í innra virði.
2. Starfsleyfi peningamarkaðssjóðs skal taka skýrt fram hvaða tegund peningamarkaðssjóðurinn er, af þeim sem taldar eru upp í 1. mgr.

4. gr.

Starfsleyfi peningamarkaðssjóða

1. Ekki skal koma á fót sjóði um sameiginlega fjárfestingu, markaðssetja hann né reka í Sambandinu sem peningamarkaðssjóð nema hann hafi hlotið starfsleyfi í samræmi við þessa reglugerð.

Slíkt starfsleyfi skal gilda í öllum aðildarríkjunum.

2. Sjóður um sameiginlega fjárfestingu sem er leyfis skyldur sem verðbréfasjóður samkvæmt tilskipun 2009/65/EB og sem peningamarkaðssjóður samkvæmt þessari reglugerð í fyrsta sinn skal hljóta starfsleyfi sem peningamarkaðssjóður sem hluti af málsmeðferð við leyfisveitingu verðbréfasjóða samkvæmt tilskipun 2009/65/EB.

Ef sjóður um sameiginlega fjárfestingu hefur þegar hlotið starfsleyfi sem verðbréfasjóður samkvæmt tilskipun 2009/65/EB, getur hann sótt um starfsleyfi sem peningamarkaðssjóður í samræmi við málsmeðferðarreglurnar sem settar eru fram í 4. og 5. mgr. þessarar greinar.

3. Sjóður um sameiginlega fjárfestingu sem er sérhæfður sjóður og sem þarf starfsleyfi sem peningamarkaðssjóður samkvæmt þessari reglugerð skal hljóta starfsleyfi sem peningamarkaðssjóður samkvæmt málsmeðferð við leyfisveitingu sem mælt er fyrir um í 5. gr.

4. Ekki skal veita neinum sjóði um sameiginlega fjárfestingu starfsleyfi sem peningamarkaðssjóður nema lögbært yfirvald peningamarkaðssjóðsins sé þess fullvisst að peningamarkaðssjóðurinn muni uppfylla allar kröfur þessarar reglugerðar.

5. Að því er varðar starfsleyfi sem peningamarkaðssjóður skal sjóður um sameiginlega fjárfestingu leggja fram til lögbærs yfirvalds síns öll eftirfarandi skjöl:

- a) sjóðsreglur eða stofnsamninga peningamarkaðssjóðsins, þ.m.t. tilgreiningu á hvaða tegund peningamarkaðssjóðs hann er af þeim sem settir eru fram í 1. mgr. 3. gr.,
- b) auðkenni rekstraraðila peningamarkaðssjóðsins;

- c) auðkenni vörsluaðilans,
 - d) lýsingu á eða hvers konar upplýsingar um peningamarkaðssjóðinn sem eru aðgengilegar fjárfestum,
 - e) lýsingu á eða hvers konar upplýsingar um þær ráðstafanir og verklagsreglur sem nauðsynlegar eru til að fullnægja kröfunum sem um getur í II. – VII. kafla,
 - f) allar aðrar upplýsingar eða skjöl sem lögbært yfirvald peningamarkaðssjóðsins krefst til að sannreyna að farið sé að kröfunum í þessari reglugerð.
6. Lögbær yfirvöld skulu, á ársfjórðungsgrundvelli, skýra Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni frá starfsleyfum sem veitt hafa verið eða dregin til baka samkvæmt þessari reglugerð.
7. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal halda miðlæga opinbera skrá sem tilgreinir hvern peningamarkaðssjóð með starfsleyfi samkvæmt þessari reglugerð, tegund hans í samræmi við 1. mgr. 3. gr., hvort hann er skammtímasjóður eða hefðbundinn peningamarkaðssjóður, rekstraraðila peningamarkaðssjóðs og lögbært yfirvald peningamarkaðssjóðsins. Skráin skal gerð aðgengileg á rafrænu formi.

5. gr.

Málsmeðferðarreglur til að veita peningamarkaðssjóðum sem eru sérhæfðir sjóðir starfsleyfi

1. Sérhæfður sjóður skal einungis hljóta starfsleyfi sem peningamarkaðssjóður ef lögbært yfirvald peningamarkaðssjóðsins samþykkir umsóknina sem rekstraraðili sérhæfðra sjóða leggur fram, sem hefur þegar hlotið starfsleyfi samkvæmt tilskipun 2011/61/ESB til að reka peningamarkaðssjóð sem er sérhæfður sjóður og samþykkir einnig sjóðsreglurnar og valið á vörsluaðilanum.
 2. Við framlagningu umsóknar um að reka peningamarkaðssjóð sem er sérhæfður sjóður, skal rekstraraðili sérhæfðra sjóða, sem hefur starfsleyfi, láta lögbæru yfirvaldi peningamarkaðssjóðsins í té:
 - a) skriflega samninginn við vörsluaðilann,
 - b) upplýsingar um tilhögun framsals varðandi stýringu eignasafn og áhættustýringu og stjórnsýslu að því er varðar sérhæfða sjóðinn,
 - c) upplýsingar um fjárfestingaráætlanir, áhættusnið og önnur einkenni peningamarkaðssjóða sem eru sérhæfðir sjóðir sem rekstraraðili sérhæfðra sjóða rekur eða hyggst reka.
- Lögbæru yfirvaldi peningamarkaðssjóðsins er heimilt að biðja lögbært yfirvald rekstraraðila sérhæfðra sjóðsins um nánari útlistun og upplýsingar varðandi skjöl sem um getur í fyrstu undirgrein eða staðfestingu á því hvort peningamarkaðssjóðir séu innan gildissviðs starfsleyfis rekstraraðila sérhæfðra sjóðsins. Lögbært yfirvald rekstraraðila sérhæfðra sjóðsins skal svara slíkri beiðni innan 10 virka daga.
3. Rekstraraðili sérhæfðra sjóða skal tilkynna þegar í stað allar síðari breytingar á skjölum, sem um getur í 2. mgr., til lögbærs yfirvalds peningamarkaðssjóðsins.
 4. Lögbært yfirvald peningamarkaðssjóðsins skal einungis hafna umsókn rekstraraðila sérhæfðs sjóðs ef eitthvert eftirfarandi á við:
 - a) rekstraraðili sérhæfðra sjóðsins fer ekki að þessari reglugerð,
 - b) rekstraraðili sérhæfðra sjóðsins fer ekki að tilskipun 2011/61/ESB,
 - c) rekstraraðili sérhæfðra sjóðsins hefur ekki hlotið starfsleyfi frá lögbæru yfirvaldi sínu til að reka peningamarkaðssjóði,
 - d) rekstraraðili sérhæfðra sjóðsins hefur ekki lagt fram þau skjöl sem um getur í 2. mgr.

Lögbært yfirvald peningamarkaðssjóðsins skal hafa samráð við lögbært yfirvald rekstraraðila sérhæfðra sjóða áður en það hafnar umsókninni.

5. Starfsleyfi sérhæfðs sjóðs sem peningamarkaðssjóður skal hvorki vera með fyrirvara um að sérhæfði sjóðurinn sé rekinn af rekstraraðila sérhæfðra sjóða sem hefur starfsleyfi í heimaaðildarríki sérhæfðra sjóðsins né að rekstraraðili sérhæfðra sjóðsins stundi eða feli öðrum einhvers konar starfsemi í heimaaðildarríki sérhæfðra sjóðsins.

6. Innan tveggja mánaða frá framlagningu fullbúinnar umsóknar skal rekstraraðili sérhæfðra sjóða upplýstur um hvort sérhæfði sjóðurinn hefur hlotið starfsleyfi sem peningamarkaðssjóður eða ekki.

7. Lögbært yfirvald peningamarkaðssjóðsins skal ekki veita sérhæfðum sjóði starfsleyfi sem peningamarkaðssjóður ef lagalegar hindranir standa í vegi fyrir því að sérhæfði sjóðurinn markaðssetji hlutdeildarskírteini sín eða hlutabréf í heimaaðildarríki sínu.

6. gr.

Notkun á heitinu peningamarkaðssjóður

1. Verðbréfasjóður eða sérhæfður sjóður skal einungis nota heitið „peningamarkaðssjóður“ í tengslum við sjálfan sig eða hlutdeildarskírteinin eða hlutabréfin sem hann gefur út þegar verðbréfasjóðurinn eða sérhæfði sjóðurinn hefur hlotið starfsleyfi í samræmi við þessa reglugerð.

Verðbréfasjóður eða sérhæfður sjóður skal ekki nota misvísandi eða ónákvæm heiti sem gefa í skyn að hann sé peningamarkaðssjóður nema hann hafi hlotið starfsleyfi sem peningamarkaðssjóður í samræmi við þessa reglugerð.

Verðbréfasjóður eða sérhæfður sjóður skal ekki hafa einkenni sem eru efnislega svipuð þeim sem um getur í 1. mgr. 1. gr., nema hann hafi hlotið starfsleyfi sem peningamarkaðssjóður í samræmi við þessa reglugerð.

2. Notkun á heitinu „peningamarkaðssjóður“, eða öðru heiti sem gefur í skyn að verðbréfasjóður eða sérhæfður sjóður sé peningamarkaðssjóður, merkir notkun í hvers konar ytri skjölum, útboðs- og skráningarlýsingum, skýrslum, yfirlýsingum, auglýsingum, orðsendingum, bréfum eða öðru efni sem stílað er á eða ætlað til dreifingar til væntanlegra fjárfesta, eigenda hlutdeildarskírteina, hluthafa eða lögbærra yfirvalda, hvort sem er skriflega, munnlega, með rafrænum hætti eða á öðru formi.

7. gr.

Gildandi reglur

1. Peningamarkaðssjóður og rekstraraðili peningamarkaðssjóðsins skulu ætíð fara að þessari reglugerð.

2. Peningamarkaðssjóður sem er verðbréfasjóður og rekstraraðili peningamarkaðssjóðsins skulu ætíð fara að kröfunum í tilskipun 2009/65/EB nema annað sé tilgreint í þessari reglugerð.

3. Peningamarkaðssjóður sem er sérhæfður sjóður og rekstraraðili peningamarkaðssjóðsins skulu ætíð fara að kröfunum í tilskipun 2011/61/ESB nema annað sé tilgreint í þessari reglugerð.

4. Rekstraraðili peningamarkaðssjóðs skal bera ábyrgð á því að farið sé að reglugerð þessari og skal vera ábyrgur fyrir öllu tapi eða tjóni sem hlýst af því að ekki sé farið að þessari reglugerð.

5. Þessi reglugerð skal ekki koma í veg fyrir að peningamarkaðssjóðir beiti fjárfestingartakmörkunum sem eru strangari en þær sem krafist er í þessari reglugerð.

II. KAFLI

Skuldbindingar varðandi fjárfestingarstefnu peningamarkaðssjóða

I. þáttur

Almennar reglur og hæfar eignir

8. gr.

Almennar meginreglur

1. Ef fleiri en ein fjárfestingardeild er í peningamarkaðssjóði skal sérhver fjárfestingardeild teljast sérstakur peningamarkaðssjóður að því er varðar kafla II. – VII.

2. Peningamarkaðssjóðir sem hafa starfsleyfi sem verðbréfasjóðir skulu ekki falla undir skuldbindingar varðandi fjárfestingarstefnu verðbréfasjóðs sem mælt er fyrir um í 49. – 50. gr. a, 51. gr. (2. mgr.) og 52. – 57. gr. tilskipunar 2009/65/EB nema annað sé tilgreint með skýrum hætti í þessari reglugerð.

9. gr.

Hæfar eignir

1. Peningamarkaðssjóður skal einungis fjárfesta í einum eða fleiri eftirfarandi flokkum fjáreigna og einungis við þær aðstæður sem tilgreindar eru í þessari reglugerð:

- a) peningamarkaðsgerningar, þ.m.t. fjármálagerningar útgefnir eða tryggðir hver fyrir sig eða sameiginlega af Sambandinu, landsbundnum, svæðisbundnum og staðbundnum yfirvöldum aðildarríkjanna eða seðlabönkum þeirra, Seðlabanka Evrópu, Fjárfestingarbanka Evrópu, Fjárfestingarsjóði Evrópu, Evrópska stöðugleikakerfinu, Evrópska fjármálastöðugleikasjóðnum, stjórnvöldum eða seðlabanka þriðja lands, Alþjóðagjaldeyrissjóðnum, Alþjóðabankanum, Þróunarbanka Evrópuráðsins, Endurreisnar- og þróunarbanka Evrópu, Alþjóðagreiðslubankanum eða annarri viðkomandi alþjóðlegri fjármálastofnun eða samtökum sem eitt eða fleiri aðildarríki eru aðilar að,
- b) hæfar verðbréfanir og eignatryggð skammtímabréf,
- c) innlán hjá lánastofnunum,
- d) fjármálaafleiðugerningar,
- e) endurhverf verðbréfakaup sem uppfylla skilyrðin sem sett eru fram í 14. gr.,
- f) endurhverf verðbréfasala sem uppfyllir skilyrðin sem sett eru fram í 15. gr.,
- g) hlutdeildarskírteini eða hlutabréf í öðrum peningamarkaðssjóðum.

2. Peningamarkaðssjóður skal ekki stunda neina af eftirfarandi starfsemi:

- a) fjárfestingar í eignum öðrum en þeim sem um getur í 1. mgr.,
- b) skortsölu á eftirfarandi gerningum: peningamarkaðsgerningum, verðbréfunum, eignatryggðum skammtímabréfum og hlutdeildarskírteinum eða hlutabréfum í öðrum peningamarkaðssjóðum,
- c) beinar eða óbeinar áhættuskuldbindingar vegna eigin fjár eða hrávara, þ.m.t. með afleiðum, skírteinum fyrir þeim, vísitölum sem byggjast á þeim, eða hverjum öðrum aðferðum eða gerningum sem hafa í för með sér áhættuskuldbindingu gagnvart þeim,
- d) stofna til samninga um verðbréfalánveitingu eða samninga um verðbréfalántöku eða hvaða annarra samninga sem myndu setja kvaðir á eignir peningamarkaðssjóðsins,
- e) lántökur og lánveitingar í reiðufé.

3. Peningamarkaðssjóður getur átt viðbótarlausafjáreignir í samræmi við 2. mgr. 50. gr. tilskipunar 2009/65/EB.

10. gr.

Hæfir peningamarkaðsgerningar

1. Peningamarkaðsgerningur skal vera fjárfestingarhæfur fyrir peningamarkaðssjóð að því tilskildu að hann uppfylli allar eftirfarandi kröfur:

- a) hann falli innan eins af flokkum peningamarkaðsgerninga sem vísað er til í a-, b-, c- eða h-lið 1. mgr. 50. gr. tilskipunar 2009/65/EB,

- b) hann sýni eitt af eftirfarandi einkennum:
- i. lokagjalddagi hans við útgáfu er eftir 397 daga eða fyrr;
 - ii. eftirstöðvatími hans er 397 dagar eða skemmri;
- c) útgefandi peningamarkaðsgerningsins og gæði peningamarkaðsgerningsins hafa hlotið jákvætt mat skv. 19.–22 gr.,
- d) ef peningamarkaðssjóður fjárfestir í verðbréfun eða eignatryggðu skammtímabréfi fellur hann undir kröfurnar sem mælt er fyrir um í 11. gr.
2. Þrátt fyrir b-lið 1. mgr. skal hefðbundnum peningamarkaðssjóðum einnig vera heimilt að fjárfesta í peningamarkaðsgerningum með eftirstöðvatíma fram að lögbundnum innlausnardegi sem er 2 ár eða styttri að því tilskildu að fram að næsta endurstillingardegi vaxtastígs séu 397 dagar eða færri. Í þeim tilgangi skulu peningamarkaðsgerningar með breytilegum vöxtum og peningamarkaðsgerningar með föstum vöxtum, sem eru áhættuvarðir með skiptasamningum, endurstilltir á peningamarkaðsvexti eða vísitölu.
3. Ákvæði c-liðar 1. mgr. skulu ekki gilda um peningamarkaðsgerninga sem gefnir eru út eða tryggðir af Sambandinu, stjórnvaldi eða seðlabanka aðildarríkis, Seðlabanka Evrópu, Fjárfestingarbanka Evrópu, Evrópska stöðugleikakerfinu eða Evrópska fjármálastöðugleikasjóðnum.

11. gr.

Hæfar verðbréfanir og eignatryggð skammtímabréf

1. Bæði verðbréfun og eignatryggt skammtímabréf skulu teljast fjárfestingarhæf fyrir peningamarkaðssjóð að því tilskildu að verðbréfunin eða eignatryggða skammtímabréfið sé nægjanlega seljanlegt, hafi hlotið jákvætt mat skv. 19.–22. gr. og sé eitthvað af eftirfarandi:
- a) verðbréfun sem um getur í 13. gr. framseldrar reglugerðar framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2015/61 ⁽¹⁾;
 - b) eignatryggt skammtímabréf útgefið af eignatryggðri skammtímabréfaáætlun sem:
 - i. nýtur fyllsta stuðnings eftirlitsskyldrar lánastofnunar sem nær yfir alla lausafjár-, útlána- og þynningaráhættu ásamt öllum viðvarandi viðskiptakostnaði og viðvarandi kostnaði áætlunarinnar í tengslum við eignatryggða skammtímabréfið, ef nauðsyn krefur til að tryggja fjárfestinum fulla greiðslu sérhverrar fjárhæðar samkvæmt eignatryggða skammtímabréfinu,
 - ii. er ekki endurverðbréfun og áhættuskuldbindingarnar sem liggja til grundvallar verðbréfunar hverra eignatryggðra skammtímabréfaviðskipta innihalda ekki verðbréfaðar stöður,
 - iii. fela ekki í sér gerviverðbréfun eins og skilgreint er í 11. lið 242. gr. í reglugerð (ESB) nr. 575/2013,
 - c) einföld, gagnsæ og stöðluð verðbréfun eða eignatryggð skammtímabréf.
2. Skammtímapeningamarkaðssjóður getur fjárfest í verðbréfun eða eignatryggðum skammtímabréfum sem um getur í 1. mgr. að því gefnu að eitthvert eftirfarandi skilyrði sé uppfyllt, eftir því sem við á:
- a) lokagjalddagi við útgáfu verðbréfunar, sem um getur í a-lið 1. mgr., er eftir tvö ár eða fyrr og fram að næsta endurstillingardegi vaxtastígs eru 397 dagar eða minna,
 - b) lokagjalddagi við útgáfu er eftir 397 daga eða fyrr eða eftirstöðvatími verðbréfananna eða eignatryggðu skammtímabréfanna, sem um getur í b- og c-lið 1. mgr., er 397 dagar eða minna,
 - c) verðbréfanirnar sem um getur í a- og c-lið 1. mgr. eru afskriftargerningar og hafa veginn meðallífítíma sem er tvö ár eða styttri.

⁽¹⁾ Framseld reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2015/61 frá 10. október 2014 um viðbætur við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 575/2013 að því er varðar lausafjárþekjukurfu fyrir lánastofnanir (Stjtið. ESB L 11, 17.1.2015, bls. 1).

3. Hefðbundinn peningamarkaðssjóður getur fjárfest í verðbréfunum eða eignatryggðum skammtímabréfum sem um getur í 1. mgr. að því gefnu að eitthvert eftirfarandi skilyrði sé uppfyllt, eftir því sem við á:

- a) lokagjalddagi við útgáfu er eftir tvö ár eða fyrr eða eftirstöðvatími verðbréfananna og eignatryggðu skammtímabréfanna, sem um getur í a-, b- og c-lið 1. mgr., er tvö ár eða minna og eftirstöðvatíminn fram að næsta endurstillingardegi vaxtastigs er 397 dagar eða minna,
- b) verðbréfanirnar sem um getur í a- og c-lið 1. mgr. eru afskriftargerningar og hafa veginn meðallíftíma sem er 2 ár eða styttri.

4. Framkvæmdastjórnin skal samþykkja, í síðasta lagi 6 mánuðum frá gildistökudegi fyrirhugaðrar reglugerðar um STS-verðbréfun, framselda gerð í samræmi við 45. gr. sem breytir þessari grein með innleiðingu millivísunar til viðmiðananna sem skilgreina STS-verðbréfunina og eignatryggð skammtímabréf í samsvarandi ákvæðum þeirrar reglugerðar. Breytingin skal öðlast gildi eigi síðar en 6 mánuðum eftir gildistökudag þeirrar framseldu gerðar eða frá og með þeim degi þegar samsvarandi ákvæði koma til framkvæmda í fyrirhugaðri reglugerð um STS-verðbréfun, hvort heldur er síðar.

Að því er varðar fyrstu undirgreinina skulu viðmiðanirnar sem skilgreina STS-verðbréfun og eignatryggð skammtímabréf innihalda a.m.k. eftirfarandi:

- a) kröfurnar sem varða einfaldleika verðbréfunar, þ.m.t. einkenni raunverulegrar sölu og staðlana sem farið er eftir í tengslum við sölutryggingu áhættuskuldbindinganna,
- b) kröfurnar að því er varðar stöðlun á verðbréfun, þ.m.t. kröfur um eftirhald áhættu,
- c) kröfurnar að því er varðar gagnsæi í verðbréfun, þ.m.t. veitingu upplýsinga til mögulegra fjárfesta,
- d) fyrir eignatryggð skammtímabréf, til viðbótar við a-, b- og c-lið, kröfurnar að því er varðar umsýsluaðila og stuðning umsýsluaðila við eignatryggðu skammtímabréfaáætlunina.

12. gr.

Hæf innlán hjá lánastofnunum

Innlán hjá lánastofnun skal vera fjárfestingarhæft fyrir peningamarkaðssjóð að því tilskildu að öll eftirfarandi skilyrði séu uppfyllt:

- a) innlánið er gjaldkræft við kröfu eða það má taka út hvenær sem er,
- b) binditími innlánsins er ekki lengri en 12 mánuðir,
- c) lánastofnunin hefur skráða skrifstofu sína í aðildarríki eða ef lánastofnunin hefur skráða skrifstofu sína í þriðja landi lýtur hún varfærnisreglum sem teljast jafngildar þeim sem mælt er fyrir um í lögum Sambandsins í samræmi við málsmæðferðina sem mælt er fyrir um í 4. mgr. 107. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013.

13. gr.

Hæfir fjármálaafleiðugerningar

Fjármálaafleiðugerningur skal vera fjárfestingarhæfur fyrir peningamarkaðssjóð að því tilskildu að viðskipti séu höfð með hann á skipulegum markaði eins og um getur í a-, b- eða c-lið 1. mgr. 50. gr. tilskipunar 2009/65/EB eða utan markaðar og að því tilskildu að öll eftirfarandi skilyrði séu uppfyllt:

- a) að undirliggjandi þáttur afleiðugerningsins samanstandi af vöxtum, gengi gjaldmiðla, gjaldmiðlum eða vísitölum sem byggjast á einum þessara flokka,
- b) að afleiðugerningurinn þjóni einungis þeim tilgangi að vera áhættuvörn fyrir vaxta- eða gengisáhættu sem er innbyggð í aðrar fjárfestingar peningamarkaðssjóðsins,

- c) að mótaðilar að viðskiptum með afleiður utan skipulegra verðbréfamarkaða séu stofnanir sem falla undir varfærnisreglur og -eftirlit og tilheyra flokkunum sem lögbær yfirvöld peningamarkaðssjóðsins samþykkja,
- d) að verðmæti afleiða utan skipulegra verðbréfamarkaða sé reiknað daglega, þannig að það sé áreiðanlegt og unnt sé að staðfesta það, og að unnt sé að selja þær, innleysa eða loka með mótfærslu á gangvirði hverju sinni að frumkvæði peningamarkaðssjóðsins.

14. gr.

Hæf endurhverf verðbréfakaup

Endurhverf verðbréfakaup skulu vera fjárfestingarhæf fyrir peningamarkaðssjóð að því tilskildu að öll eftirfarandi skilyrði séu uppfyllt:

- a) að þau séu notuð tímabundið, eigi lengur en sjö virka daga, einungis fyrir lausafjárstýringu og ekki til fjárfestingar, að öðru leyti en því sem um getur í c-lið,
- b) að mótaðila, sem tekur á móti eignum sem peningamarkaðssjóður yfirfærir sem tryggingu samkvæmt endurhverfum verðbréfakaupum, sé bannað að selja, fjárfesta í, veðsetja eða á annan hátt yfirfæra þær eignir án þess að peningamarkaðssjóður gefi fyrirframsamþykki,
- c) að reiðuféð sem peningamarkaðssjóðurinn tekur á móti sem hluta af endurhverfum verðbréfakaupum megi:
 - i. vera innlán í samræmi við f-lið 1. mgr. 50. gr. tilskipunar 2009/65/EB eða
 - ii. fjárfesta í eignum sem um getur í 6. mgr. 15. gr., en skal ekki fjárfest að öðru leyti í hæfum eignum eins og um getur í 9. gr., yfirfæra eða endurnýta að öðru leyti,
- d) reiðuféð sem peningamarkaðssjóðurinn tekur á móti sem hluta af endurhverfum verðbréfakaupum fari ekki yfir 10% af eignum þess,
- e) peningamarkaðssjóðnum sé heimilt að segja upp samningnum hvenær sem er með því að tilkynna fyrirfram mest tveimur dögum fyrir.

15. gr.

Hæfar endurhverfar verðbréfasölur

1. Endurhverf verðbréfasala skal vera fjárfestingarhæf fyrir peningamarkaðssjóð að því tilskildu að öll eftirfarandi skilyrði séu uppfyllt:

- a) peningamarkaðssjóðnum er heimilt að segja upp samningnum hvenær sem er með mest tveggja virkra daga fyrirvara.
- b) markaðsvirði eignanna sem fengnar eru sem hluti af endurhverfri verðbréfasölu er ávallt a.m.k. jafnhátt virði útgreidds reiðufjár.

2. Eignirnar sem peningamarkaðssjóður fær sem hluta af endurhverfri verðbréfasölu skulu vera peningamarkaðsgerningar sem uppfylla kröfurnar sem settar eru fram í 10 gr.

Eignirnar sem peningamarkaðssjóður fær sem hluta af endurhverfri verðbréfasölu skulu ekki seldar, endurfjárfestar, veðsettar eða yfirfærðar á annan hátt.

3. Peningamarkaðssjóður skal ekki taka við verðbréfunum og eignatryggðum skammtímabréfum sem hluta af endurhverfri verðbréfasölu.

4. Eignirnar sem peningamarkaðssjóður tekur við sem hluta af endurhverfri verðbréfasölu skulu vera nægjanlega fjölbreyttar, með hámarksáhættuskuldbindingu vegna tiltekins útgefanda sem nemur 15% af innra virði peningamarkaðssjóðsins, nema þegar þessar eignir eru peningamarkaðsgerningar sem uppfylla kröfurnar í 7. mgr. 17. gr. Því til viðbótar skulu eignirnar sem peningamarkaðssjóður tekur við sem hluta af endurhverfri verðbréfasölu vera útgefna af aðila sem er óháður mótaðilanum og vænst er að sýni ekki mikla fylgni við árangur mótaðilans.

5. Peningamarkaðssjóður sem tekur þátt í endurhverfri verðbréfasölu skal tryggja að hann geti innkallað heildarfjárhæð reiðufjár hvenær sem er, annaðhvort á samsöfnuðum grunni eða á grunni markaðsvirðis. Þegar hægt er að innkalla reiðufé hvenær sem er á grundvelli markaðsvirðis skal markaðsvirði endurhverfrar verðbréfasölu notað til að reikna út innra virði peningamarkaðssjóðsins.

6. Þrátt fyrir 2. mgr. þessarar greinar getur peningamarkaðssjóður tekið við seljanlegum, framseljanlegum verðbréfum eða peningamarkaðsgerningum, öðrum en þeim sem uppfylla kröfurnar sem settar eru fram í 10. gr., sem hluta af endurhverfri verðbréfasölu, að því tilskildu að þær eignir uppfylli eitt af eftir farandi skilyrðum:

- a) þær eru gefnar út eða tryggðar af Sambandinu, stjórnvaldi eða seðlabanka aðildarríkis, Seðlabanka Evrópu, Fjárfestingarbanka Evrópu, Evrópska stöðugleikakerfinu eða Evrópska fjármálastöðugleikaskjóðnum að því tilskildu að jákvætt mat hafi fengist skv. 19.–22. gr.,
- b) þær eru gefnar út eða tryggðar af stjórnvaldi eða seðlabanka þriðja lands að því tilskildu að jákvætt mat hafi fengist skv. 19.–22. gr.

Veita skal fjárfestum peningamarkaðssjóða upplýsingar um eignirnar sem tekið er við sem hluta af endurhverfri verðbréfasölu í samræmi við fyrstu undirgrein þessarar málsgreinar, í samræmi við 13. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2015/2365 ⁽¹⁾.

Eignirnar sem tekið er við sem hluta af endurhverfri verðbréfasölu í samræmi við fyrstu undirgrein þessarar málsgreinar skulu uppfylla kröfurnar í 7. mgr. 17. gr.

7. Framkvæmdastjórnin skal hafa vald til að samþykkja framseldar gerðir í samræmi við 45. gr. til viðbótar við þessa reglugerð með því að tilgreina meginlegar og eiginlegar kröfur um seljanleika sem við á um eignirnar sem um getur í 6. mgr. og meginlegar og eiginlegar kröfur um lánshæfi sem gilda um eignir sem um getur í a-lið 6. mgr. þessarar greinar.

Í þeim tilgangi skal framkvæmdastjórnin taka tillit til skýrslunnar sem um getur í 3. mgr. 509 gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013.

Framkvæmdastjórnin skal samþykkja framseldu gerðina sem um getur í fyrstu undirgrein eigi síðar en 21. janúar 2018.

16. gr.

Hæf hlutdeildarskírteini eða hlutabréf í peningamarkaðssjóðum

1. Peningamarkaðssjóði er heimilt að eignast hlutdeildarskírteini eða hlutabréf í öðrum peningamarkaðssjóði („peningamarkaðssjóður sem fjárfest er í“) (e. *targeted MMF*) að því tilskildu að öll eftirfarandi skilyrði séu uppfyllt:

- a) ekki er hægt að fjárfesta meira en 10% eigna peningamarkaðssjóðsins sem fjárfest er í samanlagt, samkvæmt sjóðsreglum hans eða stofnsamningi, í hlutdeildarskírteinum eða hlutabréfum annarra peningamarkaðssjóða,
- b) peningamarkaðssjóðurinn sem fjárfest er í á ekki hlutdeildarskírteini eða hlutabréf í peningamarkaðssjóðnum sem fjárfestir.

Peningamarkaðssjóður, sem hlutdeildarskírteini eða hlutabréf voru keypt í, skal ekki fjárfesta í peningamarkaðssjóðnum sem kaupir á því tímabili sem peningamarkaðssjóðurinn sem kaupir á hlutdeildarskírteini eða hlutabréf í honum.

2. Peningamarkaðssjóður getur eignast hlutdeildarskírteini eða hlutabréf í öðrum peningamarkaðssjóðum, að því tilskildu að ekki meira en 5% eigna hans séu fjárfest í hlutdeildarskírteinum eða hlutabréfum sama peningamarkaðssjóðs.

3. Peningamarkaðssjóður getur, samanlagt, ekki fjárfest meira en 17,5% af eignum sínum í hlutdeildarskírteinum eða hlutabréfum annarra peningamarkaðssjóða.

4. Hlutdeildarskírteini eða hlutabréf annarra peningamarkaðssjóða skulu teljast fjárfestingarhæf fyrir peningamarkaðssjóð að því tilskildu að öll eftirfarandi skilyrði séu uppfyllt:

- a) peningamarkaðssjóðurinn sem fjárfest er í hefur starfsleyfi samkvæmt þessari reglugerð,

⁽¹⁾ Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2015/2365 frá 25. nóvember 2015 um gagnsæi að því er varðar fjármögnunarviðskipti með verðbréf og um endurnotkun og breytingu á reglugerð (ESB) nr. 648/2012 (Stjúd. ESB L 337, 23.12.2015, bls. 1).

- b) ef peningamarkaðssjóðnum sem fjárfest er í er stjórnað beint eða með umboði af sama rekstraraðila og þeim sem stjórnar peningamarkaðssjóðnum sem kaupir eða öðru fyrirtæki sem rekstraraðili peningamarkaðssjóðsins sem kaupir tengist í gegnum sameiginlegan rekstur eða stjórnendur eða með umtalsverðri beinni eða óbeinni eignarhlutdeild, skal rekstraraðila peningamarkaðssjóðs sem fjárfest er í, eða slíku öðru fyrirtæki, bannað að taka áskriftar- eða innlausnargjald fyrir fjárfestingu peningamarkaðssjóðsins sem kaupir í hlutdeildarskírteinum eða hlutabréfum peningamarkaðssjóðsins sem fjárfest er í,
- c) ef peningamarkaðssjóður fjárfestir 10% eða meira af eignum sínum í hlutdeildarskírteinum eða hlutabréfum annarra peningamarkaðssjóða:
- skal í útboðs- og skráningarlýsingu þess peningamarkaðssjóðs tiltekinn hámarkstjórnumarkostnaður sem peningamarkaðssjóðurinn og aðrir peningamarkaðssjóðir sem hann hyggst fjárfesta í mega bera og
 - skal í ársskýrslu tilgreina hámarkshlutfall stjórnumarkostnaðar sem peningamarkaðssjóðurinn ber sjálfur og hinir peningamarkaðssjóðirnir sem hann fjárfestir í bera.
5. Ákvæði 2. og 3. mgr. þessarar greinar skulu ekki gilda um peningamarkaðssjóð sem er sérhæfður sjóður með starfsleyfi í samræmi við 5. gr., þegar öll eftirfarandi skilyrði eru uppfyllt:
- peningamarkaðssjóðurinn er eingöngu markaðssettur gegnum lífeyrissjóð starfsmanna sem heyrir undir landslög og þar sem einungis einstaklingar eru fjárfestar,
 - lífeyrissjóður starfsmanna sem um getur í a-lið heimilar fjárfestum einungis að innleysa fjárfestingar sínar samkvæmt takmarkandi innlausnarskilyrðum sem kveðið er á um í landslögum, þar sem innlausn getur einungis átt sér stað við ákveðnar aðstæður sem ekki tengjast markaðsþróun.
- Þrátt fyrir 2. og 3. mgr. þessarar greinar getur peningamarkaðssjóður, sem er verðbréfasjóður með starfsleyfi í samræmi við 2. mgr. 4. gr., eignast hlutdeildarskírteini eða hlutabréf í öðrum peningamarkaðssjóðum í samræmi við 55. eða 58. gr. tilskipunar 2009/65/EB með eftirfarandi skilyrðum:
- peningamarkaðssjóðurinn er eingöngu markaðssettur gegnum lífeyrissjóð starfsmanna sem heyrir undir landslög og þar sem einungis einstaklingar eru fjárfestar,
 - lífeyrissjóður starfsmanna sem um getur í a-lið heimilar fjárfestum einungis að innleysa fjárfestingar sínar samkvæmt takmarkandi innlausnarskilyrðum sem kveðið er á um í landslögum, þar sem innlausn getur einungis átt sér stað við ákveðnar aðstæður sem ekki tengjast markaðsþróun.
6. Skammtímapeningamarkaðssjóðir geta einungis fjárfest í hlutdeildarskírteinum eða hlutabréfum annarra skammtímapeningamarkaðssjóða.
7. Hefðbundnir peningamarkaðssjóðir geta fjárfest í hlutdeildarskírteinum eða hlutabréfum skammtímapeningamarkaðssjóða og hefðbundinna peningamarkaðssjóða.

II. þáttur

Ákvæði um fjárfestingarstefnu

17. gr.

Dreifing

- Peningamarkaðssjóður skal ekki fjárfesta meira en sem nemur:
 - 5% af eignum sínum í peningamarkaðsgerningum, verðbréfunum og eignatryggðum skammtímabréfum útgefnum af sama aðila,
 - 10% af eignum sínum í innlánnum hjá sömu lánastofnun nema uppbygging bankageirans í aðildarríkinu þar sem peningamarkaðssjóðurinn hefur lögheimili sé þannig að þar sé ónógur fjöldi öflugra lánastofnana til að uppfylla kröfuna um dreifingu og ekki sé efnahagslega mögulegt fyrir peningamarkaðssjóðinn að leggja inn í öðru aðildarríki, en í því tilviki má hann leggja allt að 15% af eignum sínum inn hjá sömu lánastofnuninni.
- Þrátt fyrir a-lið 1. mgr. getur peningamarkaðssjóður með breytilegt innra virði fjárfest allt að 10% af eignum sínum í peningamarkaðsgerningum, verðbréfunum og eignatryggðum skammtímabréfum sem gefin eru út af sama aðila, að því gefnu að heildarvirði slíkra peningamarkaðsgerninga, verðbréfana og eignatryggðra skammtímabréfa sem peningamarkaðssjóður með breytilegt innra virði á í hverjum útgáfuaðila sem hann fjárfestir meira en 5% af eignum sínum í, fari ekki yfir 40% af virði eigna hans.

3. Allt til þess dags þegar framselda gerðin, sem um getur í 4. mgr. 11. gr., kemur til framkvæmda skal samtala allra áhættuskuldbindinga peningamarkaðssjóðs gagnvart verðbréfunum og eignatryggðum skammtímabréfum ekki fara yfir 15% af eignum peningamarkaðssjóðsins.

Frá og með deginum þegar framselda gerðin, sem um getur í 4. mgr. 11. gr. kemur til framkvæmda, skal samtala allra áhættuskuldbindinga peningamarkaðssjóðs gagnvart verðbréfunum og eignatryggðum skammtímabréfum ekki fara yfir 20% af eignum peningamarkaðssjóðsins, þar sem allt að 15% af eignum peningamarkaðssjóðsins getur verið fjárfest í verðbréfunum og eignatryggðum skammtímabréfum sem standast ekki viðmiðanirnar fyrir auðkenningu STS-verðbréfunar og eignatryggðra skammtímabréfa.

4. Samanlögð áhættuskuldbinding gagnvart sama mótaðila peningamarkaðssjóðs vegna OTC-afleiðuviðskipta sem uppfylla skilyrðin sem sett eru fram í 13. gr. skal ekki fara yfir 5% af eignum peningamarkaðssjóðsins.

5. Samanlögð fjárhæð reiðufjár sem veitt er sama mótaðila peningamarkaðssjóðs við endurhverfa verðbréfasölu skal ekki fara yfir 15% af eignum peningamarkaðssjóðsins.

6. Þrátt fyrir einstök mörk, sem mælt er fyrir um í 1. og 4. mgr., skal peningamarkaðssjóður ekki sameina eftirfarandi, ef það leiðir til þess að fjárfest er fyrir meira en 15% af eignum hans í útgáfum eins aðila:

- a) fjárfestingar í peningamarkaðsgerningum, verðbréfunum og eignatryggðum skammtímabréfum útgefnum af þeim aðila,
- b) innlán hjá viðkomandi aðila,
- c) OTC-fjármálaafleiðugerninga sem leiða til mótaðilaáættu hjá þeim mótaðila.

Þrátt fyrir kröfuna um dreifingu sem um getur í fyrstu undirgrein er peningamarkaðssjóði heimilt að sameina þær tegundir fjárfestinga sem um getur í a – c-lið upp að að hámarki 20% eigna sinna í einum aðila, ef uppbygging fjármálamarkaða í aðildarríkinu þar sem peningamarkaðssjóðurinn hefur lögheimili er þannig að þar er ónógur fjöldi öflugra fjármálastofnana til að uppfylla kröfuna um dreifingu og ekki er efnahagslega mögulegt fyrir peningamarkaðssjóðinn að nota fjármálastofnanir í öðru aðildarríki.

7. Þrátt fyrir a-lið 1. mgr. er lögbæru yfirvaldi peningamarkaðssjóðs heimilt að veita peningamarkaðssjóði leyfi til að fjárfesta, í samræmi við meginregluna um áhættudreifingu, allt að 100% af eignum sínum í ólíkum peningamarkaðsgerningum sem gefnir eru út eða tryggðir annaðhvort sérstaklega eða sameiginlega af Sambandinu, staðbundnum, svæðisbundnum eða landsbundnum yfirvöldum aðildarríkjanna eða seðlabönkum þeirra, Seðlabanka Evrópu, Fjárfestingarbanka Evrópu, Fjárfestingarsjóði Evrópu, Evrópska fjármálastöðugleikasjóðnum, stjórnvaldi eða seðlabanka þriðja lands, Alþjóðagjald-eyrissjóðnum, Alþjóðlega endurreisnar- og þróunarbankanum, Þróunarbanka Evrópuráðsins, Endurreisnar- og þróunarbanka Evrópu, Alþjóðagreiðslubankanum eða annarri viðeigandi alþjóðlegri viðskiptastofnun eða fyrirtæki sem eitt eða fleiri aðildarríki tilheyrir.

Fyrsta undirgreinin skal einungis gilda ef allar eftirfarandi kröfur eru uppfylltar:

- a) peningamarkaðssjóðurinn á peningamarkaðsgerninga frá a.m.k. sex mismunandi útgáfum frá útgefanda,
- b) peningamarkaðssjóðurinn takmarkar fjárfestinguna í peningamarkaðsgerningum frá sömu útgáfu við að hámarki 30% af eignum sínum,
- c) peningamarkaðssjóðurinn vísar með skýrum hætti, í sjóðsreglum sínum eða stofnsamningum, til allra yfirvalda, stofnana eða fyrirtækja sem um getur í fyrstu undirgrein sem gefa út eða tryggja, sérstaklega eða sameiginlega, peningamarkaðsgerninga sem hann hyggst fjárfesta meira en 5% eigna sinna í,
- d) peningamarkaðssjóðurinn hefur áberandi yfirlýsingu í útboðs- og skráningarlýsingu sinni og markaðsefni sem vekur athygli á notkun undanþágunnar og tiltekur öll yfirvöld, stofnanir eða fyrirtæki sem um getur í fyrstu undirgrein sem gefa út eða tryggja, sérstaklega eða sameiginlega, peningamarkaðsgerninga sem hann hyggst fjárfesta meira en 5% eigna sinna í.

8. Þrátt fyrir einstök mörk sem mælt er fyrir um í 1. mgr. er peningamarkaðssjóði eigi heimilt að fjárfesta meira en 10% af eignum sínum í skuldabréfum útgefnum af einni og sömu lánastofnun sem hefur skráða skrifstofu sína í aðildarríki og sætir lögum samkvæmt sérstöku opinberu eftirliti sem ætlað er að vernda eigendur skuldabréfa. Einkum skal andvirði slíkra

skuldabréfa samkvæmt lögum notað til fjárfestinga í eignum sem staðið geta undir kröfum sem eru bundnar bréfunum allan gildistíma þeirra og skal endurgreiðsla höfuðstóls og áfallinna vaxta af þeim hafa forgang af andvirði eignanna ef útgefandi skuldabréfanna stendur ekki í skilum.

Fjárfesti peningamarkaðssjóður meira en 5% af eignum sínum í skuldabréfunum, sem um getur í fyrstu undirgrein og einn útgefandi gefur út, skal heildarverðmæti þeirra fjárfestinga ekki fara yfir 40% af eignum peningamarkaðssjóðsins.

9. Þrátt fyrir einstök mörk sem mælt er fyrir um í 1. mgr., er peningamarkaðssjóði eigi heimilt að fjárfesta meira en 20% af eignum sínum í skuldabréfum útgefnum af lánastofnun þar sem kröfurnar sem settar eru fram í f-lið 1. mgr. 10. gr. eða c-lið 1. mgr. 11. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/61 eru uppfylltar, þ.m.t. allar mögulegar fjárfestingar í eignum sem um getur í 8. mgr. þessarar greinar.

Fjárfesti peningamarkaðssjóður meira en 5% af eignum sínum í skuldabréfunum sem um getur í fyrstu undirgrein og einn útgefandi gefur út skal heildarverðmæti þeirra fjárfestinga ekki fara yfir 60% af virði eigna peningamarkaðssjóðsins, þ.m.t. allar mögulegar fjárfestingar í eignum sem um getur í 8. mgr., innan þeirra marka sem sett eru fram þar.

10. Félög, sem teljast til sömu samstæðu að því er varðar samstæðureikningsskil samkvæmt tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2013/34/ESB ⁽¹⁾ eða í samræmi við viðurkenndar alþjóðlegar reikningsskilareglur, skulu teljast einn aðili að því er varðar útreikning á mörkunum sem um getur í 1.–6. mgr. þessarar greinar.

18. gr.

Samþjöppun

1. Peningamarkaðssjóður skal ekki eiga meira en 10% af þeim peningamarkaðsgerningum, verðbréfunum og eignatryggðum skammtímabréfum sem sami aðili gefur út.

2. Takmörkunin sem mælt er fyrir um í 1. mgr. skal ekki gilda um eignarhlut í peningamarkaðsgerningum sem gefnir eru út eða tryggðir af Sambandinu, staðbundnum, svæðisbundnum eða landsbundnum yfirvöldum aðildarríkjanna eða seðlabönkum þeirra, Seðlabanka Evrópu, Fjárfestingarbanka Evrópu, Fjárfestingarsjóði Evrópu, Evrópska stöðugleikakerfinu, Evrópska fjármálastöðugleikasjóðnum, stjórnvaldi eða seðlabanka þriðja lands, Alþjóðagjaldeyrissjóðnum, Alþjóðabankanum, Þróunarbanka Evrópuráðsins, Endurreisnar- og þróunarbanka Evrópu, Alþjóðagreiðslubankanum eða annarri viðeigandi alþjóðlegri fjármálastofnun eða fyrirtæki sem eitt eða fleiri aðildarríki tilheyra.

III. þáttur

Lánshæfi peningamarkaðsgerninga, verðbréfana og eignatryggðra skammtímabréfa

19. gr.

Innri lánshæfismatsaðferð

1. Rekstraraðili peningamarkaðssjóðs skal koma á fót, framkvæma og beita með samræmdum hætti varfærinni innri lánshæfismatsaðferð til að ákvarða lánshæfi peningamarkaðsgerninga, verðbréfana og eignatryggðra skammtímabréfa, með tilliti til útgefanda gerningsins og einkenna gerningsins sjálfs.

2. Rekstraraðili peningamarkaðssjóðs skal tryggja að upplýsingarnar sem notaðar eru við beitingu innri lánshæfismatsaðferðarinnar séu af fullnægjandi gæðum, séu uppfærðar og byggist á áreiðanlegum heimildum.

3. Innri lánshæfismatsaðferðin skal byggjast á aðferðum sem eru varfærnar, kerfisbundnar og fela í sér símat. Aðferðafræðin sem notuð er skal falla undir sannreyningu rekstraraðila peningamarkaðssjóðs, sem byggist á fenginni reynslu og reynslugögnum, þ.m.t. afturvirkum prófunum.

⁽¹⁾ Tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2013/34/ESB frá 26. júní 2013 um árleg reikningsskil, samstæðureikningsskil og tilheyrandi skýrslur tiltekinna tegunda fyrirtækja, um breytingu á tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2006/43/EB og niðurfellingu tilskipana ráðsins 78/660/EBE og 83/349/EBE (Stjtið. ESB L 182, 29.6.2013, bls. 19).

4. Rekstraraðili peningamarkaðssjóðs skal tryggja að innri lánshæfismatsaðferðin fari að öllum eftirfarandi almennum meginreglum:
- a) að komið sé á skilvirkni ferli til að nálgast og uppfæra viðeigandi upplýsingar um útgefandann og einkenni gerningsins,
 - b) að viðeigandi ráðstafanir séu samþykktar og þeim hrundið í framkvæmd til að tryggja að innri lánshæfismatsaðferðin byggist á ítarlegri greiningu upplýsinganna sem liggja fyrir og eru viðeigandi, og hafi að geyma alla viðeigandi þætti sem hafa áhrif á lánstraust útgefandans og lánshæfi gerningsins,
 - c) að eftirlit sé haft með innri lánshæfismatsaðferðinni á viðvarandi grundvelli og að öll lánshæfismöt séu endurskoðuð a.m.k. árlega,
 - d) þar sem ekki skal um of treyst vélrænt á ytra mat í samræmi við 5. gr. a í reglugerð (EB) nr. 1060/2009 skal rekstraraðili peningamarkaðssjóðs gera nýtt lánshæfismat fyrir peningamarkaðsgerninga, verðbréfanir og eignatryggð skammtímabréf þegar veruleg breyting á sér stað sem gæti haft áhrif á núverandi mat gerningsins,
 - e) aðferðafræðin við lánshæfismat skal endurskoðuð a.m.k. árlega af rekstraraðila peningamarkaðssjóðs til að ákvarða hvort hún sé enn viðeigandi fyrir fyrirliggjandi eignasafn og ytri aðstæður og skal endurskoðunin send til lögbærs yfirvalds rekstraraðila peningamarkaðssjóðsins. Þegar rekstraraðili peningamarkaðssjóðsins finnur villur í aðferðafræði við lánshæfismat eða í beitingu sinni skal hann lagfæra þær villur tafarlaust,
 - f) ef aðferðafræði, líkönum eða lykilforsendum, sem notaðar eru í innri lánshæfismatsaðferðinni, er breytt skal rekstraraðili peningamarkaðssjóðs endurskoða öll innri lánshæfismöt sem verða fyrir áhrifum af því eins fljótt og mögulegt er.

20. gr.

Innra lánshæfismat

1. Rekstraraðili peningamarkaðssjóðs skal beita aðferðinni sem mælt er fyrir um í 19. gr. til að ákvarða hvort lánshæfi peningamarkaðsgernings, verðbréfunar eða eignatryggðs skammtímabréfs hljóti jákvætt mat. Ef lánshæfismatsfyrirtæki, sem skráð er og vottað í samræmi við reglugerð (EB) nr. 1060/2009, hefur metið þann peningamarkaðsgerning getur rekstraraðili peningamarkaðssjóðs haft hliðsjón af slíku mati og viðbótarupplýsingum og greiningu í innra lánshæfismati sínu, án þess að treysta eingöngu eða vélrænt á slíkt mat í samræmi við 5. gr. a reglugerðar (EB) nr. 1060/2009.
2. Lánshæfismatið skal a.m.k. taka tillit til eftirfarandi þátta og almennra meginreglna:
- a) mælingar á útlánaáhættu útgefandans og hlutfallslegrar vanskilaáhættu útgefandans og gerningsins,
 - b) eigindlegra vísa um útgefanda gerningsins, þ.m.t. í ljósi þjóðhagslegra aðstæðna og aðstæðna á fjármálamarkaði,
 - c) skammtímaeðlis peningamarkaðsgerninga,
 - d) eignaflokks gerningsins,
 - e) tegundar útgefanda þar sem greinarmunur er gerður á a.m.k. eftirfarandi tegundum útgefenda: landsbundnum, svæðisbundnum eða staðbundnum yfirvöldum, fjármálafyrirtækjum og öðrum fyrirtækjum en fjármálafyrirtækjum,
 - f) fyrir samsetta fjármálagerninga, rekstrar- og mótaðilaáhættu sem er innbyggð í samsettu fjármálaviðskiptin og ef um er að ræða áhættuskuldbindingu gagnvart verðbréfunum, útlánaáhættu útgefandans, fyrirkomulags verðbréfunar og útlánaáhættu undirliggjandi eigna,
 - g) lausafjárnsniðs gerningsins.

Rekstraraðili peningamarkaðssjóðs getur, til viðbótar við þættina og almennu meginreglurnar sem um getur í þessari málsgrein, tekið tillit til viðvarana og vísa við ákvörðun á lánshæfi peningamarkaðsgerninga sem um getur í 7. mgr. 17. gr.

*21. gr.***Skjölun**

1. Rekstraraðili peningamarkaðssjóðs skal halda skrár um innri lánshæfismatsaðferð sína og lánshæfismöt. Skráningin skal innihalda allt eftirfarandi:
 - a) upplýsingar um hönnun og rekstrarleg atriði innri lánshæfismatsaðferðarinnar á þann hátt sem gerir lögbærum yfirvöldum kleift að skilja og meta hversu viðeigandi lánshæfismat er,
 - b) rökstuðninginn og greininguna sem styður lánshæfismatið ásamt vali stjórnanda peningamarkaðssjóðsins á viðmiðunum fyrir, og tíðni á, endurskoðun lánshæfismatsins,
 - c) allar meiriháttar breytingar á innri lánshæfismatsaðferðinni, þ.m.t. tilgreiningu á atriðum sem hrinda slíkum breytingum af stað,
 - d) skipulagningu á innri lánshæfismatsaðferðinni og innra eftirlitskerfi,
 - e) heildstæð gögn um sögu innri lánshæfismata gerninga, útgefenda og, þar sem við á, viðurkenndra ábyrgðarveitenda,
 - f) ábyrgðaraðila (einn eða fleiri) innri lánshæfismatsaðferðarinnar.
2. Rekstraraðili peningamarkaðssjóðs skal halda öll gögn sem um getur í 1. mgr. a.m.k. í þrjú heil árleg reiknings-skilatímabil.
3. Innri lánshæfismatsaðferðin skal tilgreind í sjóðsreglum eða samþykktum peningamarkaðssjóðsins og öll gögn sem um getur í 1. mgr. skulu gerð aðgengileg lögbærum yfirvöldum peningamarkaðssjóðsins og lögbærum yfirvöldum rekstraraðila peningamarkaðssjóðsins ef þess er óskað.

*22. gr.***Framseldar gerðir um lánshæfismat**

Framkvæmdastjórnin skal samþykkja framseldar gerðir í samræmi við 45. gr. til að bæta við þessa reglugerð með því að tilgreina eftirfarandi atriði:

- a) viðmiðanir fyrir sannreyningu á aðferðafræði lánshæfismats, eins og um getur í 3. mgr. 19. gr.,
- b) viðmiðanir til að mæla útlánaáhættu, og hlutfallslega vanskilaáhættu útgefandans og gerningsins, eins og um getur í a-lið 2. mgr. 20. gr.,
- c) viðmiðanir til að koma á eiginlegum vísum í tengslum við útgefanda gerningsins, eins og um getur í b-lið 2. mgr. 20. gr.,
- d) verulegar breytingar, eins og um getur í d-lið 4. mgr. 19. gr.

*23. gr.***Stjórnarhættir fyrir lánshæfismat**

1. Innri lánshæfismatsaðferðin skal samþykkt af framkvæmdastjórn, stjórn og, þar sem slíkt er fyrir hendi, eftirlitseiningu rekstraraðila peningamarkaðssjóðs.

Þessir aðilar skulu hafa góðan skilning á innri lánshæfismatsaðferðinni og aðferðafræðinni sem rekstraraðili peningamarkaðssjóðs beitir, ásamt ítarlegum skilningi á tengdum skýrslum.

2. Rekstraraðili peningamarkaðssjóðs skal gefa skýrslu til aðilanna sem um getur í 1. mgr. um útlánaáættusnið peningamarkaðssjóðsins sem byggist á greiningu á innri lánshæfismötum peningamarkaðssjóðsins. Tíðni skýrslugjafar skal velta á mikilvægi og tegund upplýsinga og skal vera árleg hið minnsta.

3. Framkvæmdastjórn skal tryggja, á viðvarandi grundvelli, að innri lánshæfismatsaðferðin starfi rétt.

Upplýsa skal framkvæmdastjórn reglulega um frammistöðu innri lánshæfismatsaðferðarinnar, á hvaða sviðum vankantar hafa greinst og stöðu átaks og aðgerða til úrbóta á þegar greindum annmörkum.

4. Innri lánshæfismöt og reglubundin endurskoðun þeirra af hálfu rekstraraðila peningamarkaðssjóðs skulu ekki framkvæmd af sömu einstaklingum og framkvæma eða bera ábyrgð á stýringu eignasafns peningamarkaðssjóðs.

III. KAFLI

Skuldbindingar varðandi áhættustýringu peningamarkaðssjóða

24. gr.

Reglur um eignasöfn fyrir skammtímapeningamarkaðssjóði

1. Skammtímapeningamarkaðssjóður skal á viðvarandi grundvelli fara að öllum eftirfarandi kröfum um eignasafn:

- a) eignasafn þess skal hafa veginn meðalbinditíma að hámarki 60 daga,
- b) eignasafn þess skal hafa veginn meðallíftíma að hámarki 120 daga, með fyrirvara um aðra og þriðju undirgrein,
- c) hjá peningamarkaðssjóðum með lítið flökt í innra virði og peningamarkaðssjóðum með fast innra virði sem fjárfesta í skuldum hins opinbera skulu að lágmarki 10% eigna vera eignir á gjalddaga innan dags, endurhverf verðbréfasala, sem hægt er að slíta með því að senda tilkynningu einum virkum degi fyrr, eða reiðufé sem hægt er að taka út með því að senda tilkynningu einum virkum degi fyrr. Peningamarkaðssjóður með lítið flökt í innra virði eða peningamarkaðssjóður með fast innra virði sem fjárfestir í skuldum hins opinbera á ekki að eignast neinar eignir nema eignir á gjalddaga innan dags ef slík kaup myndu leiða til þess að peningamarkaðssjóðurinn fjárfesti innan við 10% af eignasafni sínu í eignum á gjalddaga innan dags,
- d) hjá skammtímapeningamarkaðssjóði með breytilegt innra virði skal að lágmarki 7,5% eigna vera eignir á gjalddaga innan dags, endurhverf verðbréfasala, sem hægt er að slíta með því að senda tilkynningu einum virkum degi fyrr, eða reiðufé sem hægt er að taka út með því að senda tilkynningu einum virkum degi fyrr. Skammtímapeningamarkaðssjóður með breytilegt innra virði á ekki að eignast neinar eignir nema eignir á gjalddaga innan dags ef slík kaup myndu leiða til þess að peningamarkaðssjóður fjárfesti innan við 7,5% af eignasafni sínu í eignum á gjalddaga innan dags,
- e) hjá peningamarkaðssjóðum með lítið flökt í innra virði og peningamarkaðssjóðum með fast innra virði sem fjárfesta í skuldum hins opinbera skulu að lágmarki 30% eigna vera eignir á gjalddaga innan viku, endurhverf verðbréfasala, sem hægt er að slíta með því að senda tilkynningu fimm virkum dögum fyrr, eða reiðufé sem hægt er að taka út með því að senda tilkynningu fimm virkum dögum fyrr. Peningamarkaðssjóður með lítið flökt í innra virði eða peningamarkaðssjóður með fast innra virði sem fjárfestir í skuldum hins opinbera á ekki að eignast neinar eignir nema eignir á gjalddaga innan viku ef slík kaup myndu leiða til þess að peningamarkaðssjóður fjárfesti innan við 30 % af eignasafni sínu í eignum á gjalddaga innan viku,
- f) hjá skammtímapeningamarkaðssjóði með breytilegt innra virði skal að lágmarki 15% eigna vera eignir á gjalddaga innan viku, endurhverf verðbréfasala, sem hægt er að slíta með því að senda tilkynningu fimm virkum dögum fyrr, eða reiðufé sem hægt er að taka út með því að senda tilkynningu fimm virkum dögum fyrr. Skammtímapeningamarkaðssjóður með breytilegt innra virði á ekki að eignast neinar eignir nema eignir á gjalddaga innan viku ef slík kaup myndu leiða til þess að peningamarkaðssjóður fjárfesti innan við 15% af eignasafni sínu í eignum á gjalddaga innan viku,
- g) að því er varðar útreikningana sem um getur í e-lið, er heimilt að telja eignir sem um getur í 7. mgr. 17. gr. sem eru auðseljanlegar og hægt er að innleysa og gera upp innan eins virks dags og hafa eftirstöðvatíma allt að 190 daga, með eignum á gjalddaga innan viku í eigu peningamarkaðssjóðs með lítið flökt í innra virði og peningamarkaðssjóðs með fast innra virði sem fjárfestir í skuldum hins opinbera upp að hámarki 17,5%.

- h) að því er varðar útreikningana sem um getur í f-lið er heimilt að telja peningamarkaðsgerninga eða hlutdeildarskírteini eða hlutabréf annarra peningamarkaðssjóða með eignum á gjalddaga innan viku í eigu skammtímapeningamarkaðssjóðs með breytilegt innra virði upp að að hámarki 7,5% eigna hans, að því gefnu að hægt sé að innleysa þau og gera upp innan fimm virkra daga.

Að því er varðar b-lið fyrstu undirgreinar, þegar veginn meðallíftími er reiknaður út fyrir verðbréf, þ.m.t. samsetta fjármálagerninga, skal skammtímapeningamarkaðssjóður byggja útreikning á binditíma á eftirstöðvatíma að lögbundnum innlausnardegi gerninganna. Ef fjármálagerningur felur hins vegar í sér sölurétt er skammtímapeningamarkaðssjóði heimilt að byggja útreikning á binditíma á nýtingardegi söluréttarins í stað eftirstöðvatíma en aðeins ef öll eftirfarandi skilyrði eru uppfyllt öllum stundum:

- i. skammtímapeningamarkaðssjóðnum er frjálst að nýta söluréttinn á nýtingardegi hans,
- ii. lausnarverð söluréttarins helst nálægt væntu virði gerningsins á nýtingardegi,
- iii. fjárfestingaráætlun skammtímapeningamarkaðssjóðsins gefur til kynna að miklar líkur séu á að rétturinn verði nýttur á nýtingardegi.

Þrátt fyrir aðra undirgrein, þegar veginn meðallíftími verðbréfana og eignatryggðra skammtímabréfa er reiknaður út getur skammtímapeningamarkaðssjóður byggt útreikning líftíma á einu af eftirfarandi, ef um er að ræða afskriftargerninga:

- i. samningsbundnu afborgunarmynstri slíkra gerninga,
- ii. afborgunarmynstri undirliggjandi eigna þaðan sem sjóðstreymi fyrir innlausn slíkra gerninga kemur.

2. Ef farið er fram úr þeim mörkum sem um getur í þessari grein af ástæðum sem peningamarkaðssjóður ræður ekki við eða vegna þess að áskriftarréttur eða innlausnarréttur er nýttur skal sá peningamarkaðssjóður samþykka sem forgangsmarkmið að leiðréta það ástand að teknu tilhlýðilegu tilliti til hagsmuna eigenda hlutdeildarskírteina eða hluthafa.

3. Allir peningamarkaðssjóðir sem um getur í 1. mgr. 3. gr. þessarar reglugerðar geta tekið á sig form skammtímapeningamarkaðssjóðs.

25. gr.

Reglur um eignasöfn fyrir hefðbundna peningamarkaðssjóði

1. Hefðbundinn peningamarkaðssjóður skal á viðvarandi grundvelli fara að öllum eftirfarandi kröfum:
 - a) eignasafn hans skal alltaf hafa veginn meðalbinditíma að hámarki 6 mánuði,
 - b) eignasafn hans skal alltaf hafa veginn meðallíftíma að hámarki 12 mánuði, með fyrirvara um aðra og þriðju undirgrein,
 - c) að lágmarki 7,5% eigna hans skulu vera eignir á gjalddaga innan dags, endurhverf verðbréfasala sem hægt er að slíta með því að senda tilkynningu einum virkum degi fyrir eða reiðufé sem hægt er að taka út með því að senda tilkynningu einum virkum degi fyrir. Hefðbundinn peningamarkaðssjóður á ekki að eignast neinar eignir nema eignir á gjalddaga innan dags ef slík kaup myndu leiða til þess að peningamarkaðssjóður fjárfesti innan við 7,5% af eignasafni sínu í eignum á gjalddaga innan dags,
 - d) að lágmarki 15% eigna hans skulu vera eignir á gjalddaga innan viku, endurhverf verðbréfasala sem hægt er að slíta með því að senda tilkynningu fimm virkum dögum fyrir eða reiðufé sem hægt er að taka út með því að senda tilkynningu fimm virkum dögum fyrir. Hefðbundinn peningamarkaðssjóður á ekki að eignast neinar eignir nema eignir á gjalddaga innan viku ef slík kaup myndu leiða til þess að peningamarkaðssjóður fjárfesti innan við 15% af eignasafni sínu í eignum á gjalddaga innan viku,
 - e) að því er varðar útreikningana sem um getur í d-lið er hægt að telja peningamarkaðsgerninga eða hlutdeildarskírteini eða hlutabréf annarra peningamarkaðssjóða með eignum á gjalddaga innan viku, upp að allt að 7,5% eigna hans, að því gefnu að hægt sé að innleysa þá og gera upp innan fimm virkra daga.

Að því er varðar b-lið fyrstu undirgreinar, þegar veginn meðallíftími er reiknaður út fyrir verðbréf, þ.m.t. samsetta fjármálagerninga, skal hefðbundinn peningamarkaðssjóður byggja útreikning á binditíma á eftirstöðvatíma að lögbundnum innlausnardegi gerninganna. Ef sá fjármálagerningur felur hins vegar í sér sölurétt er hefðbundnum peningamarkaðssjóði heimilt að byggja útreikning á binditíma á nýtingardegi söluréttarins í stað eftirstöðvatíma en aðeins ef öll eftirfarandi skilyrði eru uppfyllt öllum stundum:

- i. hefðbundna peningamarkaðssjóðnum er frjálst að nýta söluréttinn á nýtingardegi hans,
- ii. lausnarverð söluréttarins helst nálægt væntu virði gerningsins á nýtingardegi,
- iii. fjárfestingaráætlun hefðbundna peningamarkaðssjóðsins gefur til kynna að miklar líkur séu á að rétturinn verði nýttur á nýtingardegi.

Þrátt fyrir aðra undirgrein, þegar veginn meðallíftími er reiknaður út fyrir verðbréfun og eignatryggð skammtímabréf, getur hefðbundinn peningamarkaðssjóður byggt útreikning líftíma á einu af eftirfarandi, ef um er að ræða afskriftargerninga:

- i. samningsbundnu afborgunarmynstri slíks gernings,
 - ii. afborgunarmynstri undirliggjandi eigna þaðan sem sjóðstreymi fyrir innlausn slíks gernings kemur.
2. Ef farið er fram úr þeim mörkum sem um getur í þessari grein af ástæðum sem hefðbundinn peningamarkaðssjóður ræður ekki við eða vegna þess að áskriftarréttur eða innlausnarréttur er nýttur skal sá peningamarkaðssjóður samþykkja sem forgangsmarkmið að leiðrétta það ástand að teknu tilhlýðilegu tilliti til hagsmuna eigenda hlutdeildarskírteina eða hluthafa.
3. Hefðbundinn peningamarkaðssjóður skal ekki taka á sig mynd peningamarkaðssjóðs með fast innra virði sem fjárfestir í skuldum hins opinbera eða peningamarkaðssjóðs með lítið flökt í innra virði.

26. gr.

Lánshæfismat peningamarkaðssjóða

Peningamarkaðssjóður sem sækist eftir eða fjármagnar utanaðkomandi lánshæfismat skal gera það í samræmi við reglugerð (EB) nr. 1060/2009. Peningamarkaðssjóðurinn eða rekstraraðili peningamarkaðssjóðsins skal tilgreina skýrt í útboðs- og skráningarlýsingu peningamarkaðssjóðsins og í öllum samskiptum við fjárfesta þar sem utanaðkomandi lánshæfismat er tiltekið, að peningamarkaðssjóðurinn eða rekstraraðili peningamarkaðssjóðsins hafi sóst eftir eða fjármagnað matið.

27. gr.

Stefnan „þekktu viðskiptamann þinn“

1. Með fyrirvara um aðrar strangari kröfur sem settar eru fram í tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2015/849 ⁽¹⁾, skal rekstraraðili peningamarkaðssjóðs koma á, hrinda í framkvæmd og beita verklagsreglum og framkvæma áreið-anleikakönnun með það fyrir augum að sjá fyrir áhrifin af samhlíða innlausnum fjölda fjárfesta, að teknu tilliti til a.m.k. tegundar fjárfesta, fjölda hlutdeildarskírteina eða hlutabréfa á sjóðnum á hendi einstaks fjárfestis og þróunar á innstreymi og útstreymi.
2. Ef virði hlutdeildarskírteina eða hlutabréfanna sem einstakur fjárfestir á fer yfir fjárhæðina sem samsvarar daglegum lausafjárkröfum peningamarkaðssjóðs, skal rekstraraðili peningamarkaðssjóðsins taka til skoðunar, til viðbótar við þættina sem settir eru fram í 1. mgr., allt eftirfarandi:
 - a) auðgreinanleg mynstur í þörf fjárfesta fyrir reiðufé, þ.m.t. síendurtekin þróun í fjölda hlutabréfa í peningamarkaðssjóðnum,

⁽¹⁾ Tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2015/849 frá 20. maí 2015 um ráðstafanir gegn því að fjármálakerfið sé notað til peningaþvættis eða til fjármögnunar hryðjuverka, um breytingu á reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 648/2012, og um niðurfellingu á tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2005/60/EB og tilskipun framkvæmdastjórnarinnar 2006/70/EB (Stjtið. ESB L 141, 5.6.2015, bls. 73).

- b) áhættufælni ólíkra fjárfesta,
- c) hve mikil fylgni eða nán tengsl eru milli ólíkra fjárfesta í peningamarkaðssjóðnum.

3. Ef fjárfestar beina fjárfestingum sínum í gegnum miðlara, skal rekstraraðili peningamarkaðssjóðs óska eftir upplýsingum frá miðlaranum til að fara að ákvæðum 1. og 2. mgr., til að stýra á viðeigandi hátt seljanleika og samþjöppun fjárfesta peningamarkaðssjóðsins.

4. Rekstraraðili peningamarkaðssjóðs skal sjá til þess að virði hlutdeildarskírteina eða hlutabréfa sem stakur fjárfestir á hafi ekki veruleg áhrif á lausafjárnið peningamarkaðssjóðsins þar sem það stendur fyrir umtalsverðan hluta af innra heildarvirði peningamarkaðssjóðsins.

28. gr.

Álagsprófun

1. Hver peningamarkaðssjóður skal búa yfir traustu álagsprófunarferli sem greinir mögulega atburði eða framtíðarbreytingar á efnahagsaðstæðum sem gætu haft neikvæð áhrif á peningamarkaðssjóðinn. Peningamarkaðssjóður eða rekstraraðili peningamarkaðssjóðs skal meta möguleg áhrif þessara atburða eða breytinga á peningamarkaðssjóðinn. Peningamarkaðssjóður eða rekstraraðili peningamarkaðssjóðs skal framkvæma álagsprófun reglulega fyrir ólíkar mögulegar sviðsmyndir.

Álagsprófin skulu byggjast á hlutlægum viðmiðunum og taka tillit til áhrifa af alvarlegum sennilegum sviðsmyndum. Sviðsmyndir álagsprófana skulu a.m.k. taka tillit til viðmiðunarþátta sem fela í sér eftirfarandi þætti:

- a) hugsanlegar breytingar á seljanleikastigi eignanna sem peningamarkaðssjóður á í eignasafni sínu,
- b) hugsanlegar breytingar á útlánaáhættu eignanna sem peningamarkaðssjóður á í eignasafni sínu, þ.m.t. lánaatburði og matsviðburði,
- c) hugsanlegar hreyfingar á vaxtastigi og gengi,
- d) hugsanlegt magn innlausnar,
- e) hugsanlega aukningu eða rýrnun á áhættuálagi meðal vísitalna sem vaxtastig eignasafns verðbréfa er bundið við,
- f) hugsanleg þjóðhagskerfisáföll sem hafa áhrif á efnahaginn í heild sinni.

2. Auk þess, ef um er að ræða peningamarkaðssjóði með fast innra virði sem fjárfesta í skuldum hins opinbera og peningamarkaðssjóði með lítið flökt í innra virði, skal með álagsprófum í ólíkum sviðsmyndum meta muninn á föstu innra virði á hlutdeildarskírteini eða hlutabréf og innra virði á hlutdeildarskírteini eða hlutabréf.

3. Álagsprófanir skulu framkvæmdar svo títt sem stjórn peningamarkaðssjóðsins ákvarðar, þar sem við á, eða stjórn rekstraraðila peningamarkaðssjóðs, að teknu tilliti til þess hvað telst viðeigandi og hæfilegt millibil í ljósi markaðsaðstæðna og að teknu tilliti til allra fyrirhugaðra breytinga á eignasafni peningamarkaðssjóðsins. Tíðnin skal vera tvisvar á ári hið minnsta.

4. Ef álagspróf sýnir fram á einhvern veikleika hjá peningamarkaðssjóðnum skal rekstraraðili peningamarkaðssjóðs semja ítarlega skýrslu með niðurstöðunum úr álagsprófinu og fyrirhugaðri aðgerðaáætlun.

Ef nauðsyn krefur skal rekstraraðili peningamarkaðssjóðs grípa til aðgerða til að styrkja áreiðanleika peningamarkaðssjóðsins, þ.m.t. aðgerða sem styrkja seljanleika eða gæði eigna peningamarkaðssjóðsins og skal tafarlaust tilkynna lögbæru yfirvaldi peningamarkaðssjóðsins til hvaða ráðstafanna er gripið.

5. Ítarlega skýrslan með niðurstöðum álagsprófanna og fyrirhugaða aðgerðaáætlunin skulu lagðar fyrir stjórn peningamarkaðssjóðsins, þar sem við á, eða stjórn rekstraraðila peningamarkaðssjóðs. Stjórnin skal breyta fyrirhugaðri aðgerðaáætlun ef nauðsyn krefur og samþykkja endanlega aðgerðaáætlun. Ítarlega skýrslan og aðgerðaáætlunin skulu geymdar í a.m.k. 5 ár.

Ítarlega skýrslan og aðgerðaáætlunin skulu lagðar fyrir lögbært yfirvald peningamarkaðssjóðsins til rýni.

6. Lögbært yfirvald peningamarkaðssjóðsins skal senda ítarlegu skýrsluna sem um getur í 5. mgr. til Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar.

7. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal gefa út leiðbeiningar með það í huga að koma á sameiginlegum viðmiðunarþáttum í sviðsmyndum álagsprófana sem eiga að vera í álagsprófunum, að teknu tilliti til þáttanna sem tilgreindir eru í 1. mgr. Leiðbeiningarnar skulu uppfærðar a.m.k. árlega og taka tillit til nýjustu markaðsþróunar.

IV. KAFLI

Matsreglur

29. gr.

Mat á peningamarkaðssjóðum

1. Eignir peningamarkaðssjóðs skulu metnar a.m.k. daglega.
2. Eignir peningamarkaðssjóðs skulu metnar með því að nota færslu á markaðsvirði, þegar hægt er.
3. Þegar færsla á markaðsvirði er notuð:
 - a) skal eign peningamarkaðssjóðsins metin á varfærnari hlið kaup-/sölugengis nema hægt sé að gera eignina upp á miðverði markaðar,
 - b) skal einungis nota markaðsgögn af miklum gæðum og slík gögn skulu metin á grundvelli allra eftirfarandi þátta:
 - i. fjölda og gæða mótaðila,
 - ii. magni og veltu á markaði eignar peningamarkaðssjóðsins,
 - iii. stærðar útgáfu og hluta útgáfunnar sem peningamarkaðssjóðurinn hyggst kaupa eða selja.

4. Ef ekki er hægt að nota færslu á markaðsvirði eða markaðsgögn eru ekki af nægjanlegum gæðum skal meta eign peningamarkaðssjóðs varfærnislega með því að nota færslu á líkansvirði.

Líkanið skal meta á nákvæman hátt eiginlegt virði (e. *intrinsic value*) eignar peningamarkaðssjóðs, á grundvelli allra eftirfarandi uppfærðra lykilþátta:

- a) magns og veltu á markaði þeirrar eignar,
- b) stærðar útgáfu og hluta útgáfunnar sem peningamarkaðssjóðurinn hyggst kaupa eða selja,
- c) markaðsáhættu, vaxtaáhættu, útlánaáhættu tengda eigninni.

Þegar færsla á líkansvirði er notuð skal ekki nota afskrifað kostnaðarverð.

5. Verðmat sem framkvæmt er í samræmi við 2., 3., 4., 6. og 7. mgr. skal tilkynnt til lögbærra yfirvalda.
6. Þrátt fyrir ákvæði 2., 3. og 4. mgr. er heimilt að meta eignir peningamarkaðssjóða með fast innra virði sem fjárfesta í skuldum hins opinbera með því að nota aðferð afskrifaðs kostnaðarverðs.
7. Þrátt fyrir 2. og 4. mgr., til viðbótar við færslu á markaðsvirði sem um getur í 2. og 3. mgr. og færslu á líkansvirði sem um getur í 4. mgr., er heimilt að meta eignir peningamarkaðssjóðs með lítið flökt í innra virði, sem hafa eftirstöðvatíma allt að 75 daga, með því að nota aðferð afskrifaðs kostnaðarverðs.

Aðferð afskrifaðs kostnaðarverðs skal eingöngu notuð til að meta eign peningamarkaðssjóðs með lítið flökt í innra virði, við aðstæður þar sem verð þeirrar eignar, reiknað út í samræmi við 2., 3. og 4. mgr., vikur ekki meira en 10 grunnpunkta frá verði þeirrar eignar reiknuðu út í samræmi við fyrstu undirgrein þessarar greinar. Þegar um er að ræða slíkt frávík skal verð þeirrar eignar reiknað út í samræmi við 2., 3. og 4. mgr.

*30. gr.***Útreikningur innra virðis á hlutdeildarskírteini eða hlutabréf**

1. Peningamarkaðssjóður skal reikna út innra virði á hlutdeildarskírteini eða hlutabréf sem mismuninn á summu allra eigna peningamarkaðssjóðsins og summu allra skulda peningamarkaðssjóðsins, metið í samræmi við færslu á markaðsvirði eða líkansvirði, eða bæði, deilt með fjölda útistandandi hlutdeildarskírteina eða hlutabréfa peningamarkaðssjóðsins.
2. Innra virði á hlutdeildarskírteini eða hlutabréf skal námundað að næsta grunnpunkti eða jafngildi hans þegar innra virði er gefið upp í gjaldmiðilseiningu.
3. Innra virði á hlutdeildarskírteini eða hlutabréf skal reiknað út og birt a.m.k. daglega á opinberu vefsetri peningamarkaðssjóðsins.

*31. gr.***Útreikningur á föstu innra virði á hlutdeildarskírteini eða hlutabréf í peningamarkaðssjóðum með fast innra virði sem fjárfesta í skuldum hins opinbera**

1. Peningamarkaðssjóður með fast innra virði sem fjárfestir í skuldum hins opinbera skal reikna út fast innra virði á hlutdeildarskírteini eða hlutabréf sem mismuninn á summu allra eigna sinna, metna í samræmi við aðferð afskrifaðs kostnaðarverðs eins og kveðið er á um í 6. mgr. 29. gr., og summu allra skulda sinna deilt með fjölda útistandandi hlutdeildarskírteina eða hlutabréfa.
2. Fast innra virði á hlutdeildarskírteini eða hlutabréf peningamarkaðssjóðs með fast innra virði sem fjárfestir í skuldum hins opinbera skal námundað að næsta prósentustigi eða jafngildi þess þegar fast innra virði er gefið upp í gjaldmiðilseiningu.
3. Fast innra virði á hlutdeildarskírteini eða hlutabréf í peningamarkaðssjóði með fast innra virði sem fjárfestir í skuldum hins opinbera skal reiknað út daglega, hið minnsta.
4. Mismunurinn á föstu innra virði á hlutdeildarskírteini eða hlutabréf og innra virði á hlutdeildarskírteini eða hlutabréf, reiknað út í samræmi við 30. gr., skal vaktaður og birtur daglega á opinberu vefsetri peningamarkaðssjóðsins.

*32. gr.***Útreikningur á föstu innra virði á hlutdeildarskírteini eða hlutabréf í peningamarkaðssjóðum með lítið flökt í innra virði**

1. Peningamarkaðssjóður, með lítið flökt í innra virði skal reikna út fast innra virði á hlutdeildarskírteini eða hlutabréf sem mismuninn á summu allra eigna sinna, metið í samræmi við aðferð afskrifaðs kostnaðarverðs, eins og tilgreint er í 7. mgr. 29. gr., og summu allra skulda sinna deilt með fjölda útistandandi hlutdeildarskírteina eða hlutabréfa.
2. Fast innra virði á hlutdeildarskírteini eða hlutabréf peningamarkaðssjóðs með lítið flökt í innra virði, skal námundað að næsta prósentustigi eða jafngildi þess þegar fast innra virði er gefið upp í gjaldmiðilseiningu.
3. Fast innra virði á hvert hlutdeildarskírteini eða hlutabréf í peningamarkaðssjóði með lítið flökt í innra virði skal reiknað út daglega, hið minnsta.
4. Mismunurinn á föstu innra virði á hlutdeildarskírteini eða hlutabréf og innra virði á hlutdeildarskírteini eða hlutabréf, reiknað út í samræmi við 30. gr., skal vaktaður og birtur daglega á opinberu vefsetri peningamarkaðssjóðsins.

*33. gr.***Útgáfu- og innlausnarverð**

1. Hlutdeildarskírteini eða hlutabréf peningamarkaðssjóðs skulu gefin út eða innleyst á verði sem er jafnhátt innra virði peningamarkaðssjóðs á hlutdeildarskírteini eða hlutabréf, þó að teknu tilliti til heimilaðra gjalda og þóknana eins og tilgreint er í útboðs- og skráningarlýsingu peningamarkaðssjóðsins.

2. Þrátt fyrir ákvæði 1. mgr.:

- a) er heimilt að gefa út eða innleysa hlutdeildarskírteini eða hlutabréf í peningamarkaðssjóði með fast innra virði sem fjárfestir í skuldum hins opinbera á verði sem er jafnhátt föstu innra virði á hlutdeildarskírteini eða hlutabréf þess peningamarkaðssjóðs,
- b) er heimilt að gefa út eða innleysa hlutdeildarskírteini eða hlutabréf peningamarkaðssjóðs með lítið flökt í innra virði, á verði sem er jafnhátt föstu innra virði á hlutdeildarskírteini eða hlutabréf þess peningamarkaðssjóðs, en einungis þegar fast innra virði á hvert hlutdeildarskírteini eða hlutabréf, sem reiknað er út í samræmi við 1., 2. og 3. mgr. 32. gr., vikur ekki meira en 20 grunnpunkta frá innra virði á hvert hlutdeildarskírteini eða hlutabréf, reiknuðu út í samræmi við 30. gr.

Í tengslum við b-lið þegar fast innra virði á hlutdeildarskírteini eða hlutabréf, reiknað út í samræmi við 1., 2. og 3. mgr. 32. gr., vikur meira en 20 grunnpunkta frá innra virði á hlutdeildarskírteini eða hlutabréf, reiknuðu út í samræmi við 30. gr., skal grípa til eftirfarandi innlausnar eða áskriftar á verði sem er jafnhátt því innra virði á hlutdeildarskírteini eða hlutabréf sem reiknað er út í samræmi við 30. gr.

Áður en kemur að samningagerð skal rekstraraðili peningamarkaðssjóðs vara mögulega fjárfesta skriflega og á skýran hátt við því við hvaða aðstæður peningamarkaðssjóður með lítið flökt í innra virði hættir að innleysa eða stofna til áskriftar á föstu innra virði á hvert hlutdeildarskírteini eða hlutabréf.

V. KAFLI

Sértækar kröfur fyrir peningamarkaðssjóði með fast innra virði sem fjárfesta í skuldum hins opinbera og peningamarkaðssjóði með lítið flökt í innra virði

34. gr.

Sértækar kröfur fyrir peningamarkaðssjóði með fast innra virði sem fjárfesta í skuldum hins opinbera og peningamarkaðssjóði með lítið flökt í innra virði

1. Rekstraraðili peningamarkaðssjóðs með fast innra virði sem fjárfestir í skuldum hins opinbera eða peningamarkaðssjóðs með lítið flökt í innra virði, skal koma á, framkvæma og beita með samræmdum hætti varfærum og ströngum aðferðum við lausafjárfstýringu til að tryggja að farið sé að þeim vikulegu lausafjármörkum sem eiga við slíka sjóði. Aðferðunum við lausafjárfstýringu skal lýst skýrt í sjóðsreglum eða stofnsamningum, ásamt í útboðs- og skráningarlýsingu.

Til að tryggja að vikulegu lausafjármörkin séu virt skal eftirfarandi gilda:

- a) alltaf þegar hlutfall eigna á gjalddaga innan viku, eins og sett er fram í e-lið 1. mgr. 24. gr., verður lægra en 30% heildareigna peningamarkaðssjóðs með fast innra virði sem fjárfestir í skuldum hins opinbera eða peningamarkaðssjóðs með lítið flökt í innra virði, og daglegar innlausnir á einum viðskiptadegi verða nettó hærri en 10% heildareigna, skal rekstraraðili peningamarkaðssjóðs með fast innra virði sem fjárfestir í skuldum hins opinbera eða peningamarkaðssjóðs með lítið flökt í innra virði, tilkynna stjórn sinni tafarlaust um slíkt og skal stjórnin framkvæma skrásett mat á aðstæðum til að ákvarða viðeigandi aðgerðir með hliðsjón af hagsmunum fjárfesta og ákveða hvort beita eigi einni eða fleiri af eftirfarandi ráðstöfunum:
 - i. lausafjárgjöldum á innlausnir sem endurspegla á fullnægjandi hátt kostnað peningamarkaðssjóðsins við að mæta innlausnum og tryggja að fjárfestar sem eru áfram í sjóðnum verði ekki fyrir óréttlátri mismunum þegar aðrir fjárfestar innleysa hlutdeildarskírteini sín eða hlutabréf á tímabilinu,
 - ii. innlausnarhindrunum sem takmarka fjölda hlutabréfa eða hlutdeildarskírteina sem innleysa má á einum virkum degi við að hámarki 10% af hlutdeildarskírteinum eða hlutabréfum í peningamarkaðssjóðnum fyrir tímabil sem eru allt að 15 virkir dagar,
 - iii. frestun innlausna í allt að 15 virka daga, eða
 - iv. að grípa ekki til tafarlausra aðgerða annarra en að uppfylla skylduna sem mælt er fyrir um í 2. mgr. 24. gr.,
- b) þegar hlutfall eigna á gjalddaga innan viku, eins og sett er fram í e-lið 1. mgr. 24. gr., fer niður fyrir 10% af heildareignum þess skal rekstraraðili peningamarkaðssjóðs með fast innra virði sem fjárfestir í skuldum hins opinbera eða peningamarkaðssjóðs með lítið flökt í innra virði tafarlaust upplýsa stjórn sína um það og skal stjórnin framkvæma skrásett mat á aðstæðum og, á grundvelli slíks mats og með hliðsjón af hagsmunum fjárfesta, beita einni eða fleiri eftirfarandi ráðstöfunum og skrásetja ástæður fyrir vali sínu:
 - i. lausafjárgjöldum á innlausnir sem endurspegla á fullnægjandi hátt kostnað peningamarkaðssjóðsins við að mæta innlausnum og tryggja að fjárfestar sem eru áfram í sjóðnum verði ekki fyrir óréttlátri mismunum þegar aðrir fjárfestar innleysa hlutdeildarskírteini sín eða hlutabréf á tímabilinu,
 - ii. tímabundinni frestun innlausna í allt að 15 virka daga.

2. Þegar heildartímalengd frestunar fer yfir 15 daga, innan 90 daga tímabils, skal peningamarkaðssjóður með fast innra virði sem fjárfestir í skuldum hins opinbera eða peningamarkaðssjóður með lítið flökt í innra virði sjálfkrafa hætta að vera peningamarkaðssjóður með fast innra virði sem fjárfestir í skuldum hins opinbera eða peningamarkaðssjóður með lítið flökt í innra virði. Peningamarkaðssjóður með fast innra virði sem fjárfestir í skuldum hins opinbera eða peningamarkaðssjóður með lítið flökt í innra virði skal tafarlaust upplýsa hvern fjárfesti um það skriflega á skýran og skiljanlegan hátt.

3. Eftir að stjórn peningamarkaðssjóðs með fast innra virði sem fjárfestir í skuldum hins opinbera eða stjórn peningamarkaðssjóðs með lítið flökt í innra virði, hefur ákvarðað ráðstafanir með tilliti til bæði a- og b-liðar 1. mgr. skal hún þegar í stað veita upplýsingar um ákvörðun sína til lögbærra yfirvalda þess peningamarkaðssjóðs.

VI. KAFLI

Ytri stuðningur

35. gr.

Ytri stuðningur

1. Peningamarkaðssjóður skal ekki njóta ytri stuðnings.
2. Ytri stuðningur er annaðhvort beinn eða óbeinn stuðningur sem þriðji aðili, þ.m.t. bakhjarl peningamarkaðssjóðsins, býður peningamarkaðssjóði og ætlað er að tryggja eða myndi leiða til tryggingar á lausafjárstöðu peningamarkaðssjóðsins eða halda innra virði hlutdeildarskírteinis eða hlutabréfs peningamarkaðssjóðs stöðugu.

Ytri stuðningur skal fela í sér:

- a) innspýtingu reiðufjár frá þriðja aðila,
- b) kaup þriðja aðila á eignum peningamarkaðssjóðsins á uppblásnu verði,
- c) kaup þriðja aðila á hlutdeildarskírteinum eða hlutabréfum peningamarkaðssjóðsins til að tryggja sjóðnum lausafé,
- d) útgáfu þriðja aðila á hvers kyns beinni eða óbeinni tryggingu, ábyrgð eða stuðningsyfirlýsingu sem gagnast peningamarkaðssjóðnum,
- e) allar aðgerðir þriðja aðila sem beint eða óbeint hafa að markmiði að viðhalda lausafjárnið og innra virði á hvert hlutdeildarskírteini eða hlutabréf peningamarkaðssjóðsins.

VII. KAFLI

Kröfur um gagnsæi

36. gr.

Gagnsæi

1. Peningamarkaðssjóður skal tilgreina skýrt hvaða tegund af peningamarkaðssjóði hann er í samræmi við 1. mgr. 3. gr. og hvort hann sé skammtímapeningamarkaðssjóður eða hefðbundinn peningamarkaðssjóður í öllum ytri skjölum, skýrslum, yfirlýsingum, auglýsingum, bréfum eða hvers konar öðrum skriflegum gögnum sem peningamarkaðssjóðurinn eða rekstraraðili peningamarkaðssjóðsins gefur út og beint er til eða ætlað er til dreifingar til hugsanlegra fjárfesta, eigenda hlutdeildarskírteina eða hluthafa.

2. Rekstraraðili peningamarkaðssjóðs skal, a.m.k. vikulega, gera allar eftirfarandi upplýsingar aðgengilegar fjárfestum peningamarkaðssjóðsins:

- a) sundurliðun líftíma eignasafns peningamarkaðssjóðsins,
- b) gæði lánasafns peningamarkaðssjóðsins,
- c) meðalbinditíma og meðallíftíma peningamarkaðssjóðsins,
- d) upplýsingar um 10 stærstu eignarhlutina í peningamarkaðssjóðnum, þ.m.t. nafn, land, líftíma og tegund eignar, og mótaðila ef um er að ræða endurhverf verðbréfakaup og endurhverfa verðbréfasölu,

- e) heildarvirði eigna peningamarkaðssjóðsins,
 - f) hreina ávöxtun peningamarkaðssjóðsins.
3. Öll skjöl sem peningamarkaðssjóður notar í markaðssetningu skulu skýrt hafa að geyma allar eftirfarandi fullyrðingar:
- a) að peningamarkaðssjóðurinn sé ekki tryggð fjárfesting,
 - b) að fjárfesting í peningamarkaðssjóðum sé ólík fjárfestingu í innlánnum, einkum með skírskotun til hættunnar á að höfuðstóllinn sem fjárfestur er í peningamarkaðssjóði geti sveiflast,
 - c) að peningamarkaðssjóður treysti ekki á ytri stuðning til að tryggja lausafjárstöðu peningamarkaðssjóðs eða til að halda innra virði á hvert hlutdeildarskírteini eða hlutabréf stöðugu,
 - d) að áhættan á tapi höfuðstólsins liggi hjá fjárfestinum.
4. Orðsendingar frá peningamarkaðssjóði eða rekstraraðila peningamarkaðssjóðs til fjárfesta eða hugsanlegra fjárfesta skulu ekki á neinn hátt gefa í skyn að fjárfestingar í hlutdeildarskírteinum eða hlutabréfum peningamarkaðssjóðs séu tryggðar.
5. Fjárfestar í peningamarkaðssjóði skulu upplýstir með skýrum hætti um aðferðina eða aðferðirnar sem peningamarkaðssjóður notar til að meta virði eigna peningamarkaðssjóðs og reikna út innra virði.

Peningamarkaðssjóðir með fast innra virði sem fjárfesta í skuldum hins opinbera og peningamarkaðssjóðir með lítið flökt í innra virði skulu útskýra með skýrum hætti fyrir fjárfestum og mögulegum fjárfestum alla notkun á aðferð afskrifaðs kostnaðarverðs eða námundun eða bæði.

37. gr.

Skýrslugjöf til lögbærra yfirvalda

1. Rekstraraðili peningamarkaðssjóðs skal senda lögbæru yfirvaldi peningamarkaðssjóðsins upplýsingar um hvern peningamarkaðssjóð sem hann rekur a.m.k. ársfjórðungslega.

Þrátt fyrir fyrstu undirgrein skal rekstraraðili peningamarkaðssjóðs a.m.k. árlega skila skýrslu til lögbærra yfirvalda peningamarkaðssjóðsins um peningamarkaðssjóð ef eignir hans í stýringu fara í heild ekki yfir 100 000 000 evrur.

Rekstraraðili peningamarkaðssjóðs skal, ef óskað er eftir því, einnig veita upplýsingar sem gefin er skýrsla um samkvæmt fyrstu og annarri undirgrein til lögbærs yfirvalds rekstraraðila peningamarkaðssjóðs, ef það er ekki lögbært yfirvald peningamarkaðssjóðsins.

2. Upplýsingarnar sem tilkynnt er um skv. 1. mgr. skulu samanstanda af eftirfarandi liðum:
- a) tegund og einkennum peningamarkaðssjóðsins,
 - b) vísun eignasafns, svo sem heildarvirði eigna, innra virði, meðalbínditíma, meðallíftíma, líftímasundurliðun, seljanleika og ávöxtun,
 - c) niðurstöðum álagsprófana og, þar sem við á, fyrirhugaðri aðgerðaáætlun,
 - d) upplýsingum um eignir sem haldið er í eignasafni peningamarkaðssjóðs, þ.m.t.:
 - i. einkennum hvernar eignar, svo sem nafni, landi, flokki útgefanda, áhættu eða líftíma, og niðurstöðu innri lánshæfismatsaðferðarinnar,
 - ii. tegund eignar, þ.m.t. upplýsingum um mótaðila ef um er að ræða afleiður, endurhverf verðbréfakaup eða endurhverfa verðbréfasölu,
 - e) upplýsingum um skuldbindingar peningamarkaðssjóðs, þ.m.t.:
 - i. landið þar sem fjárfestir hefur staðfestu,

- ii. flokk fjárfesta,
- iii. starfsemi sem varðar áskrift og innlausn.

Ef nauðsyn krefur og það tilhlýðilega rökstutt, er lögbærum yfirvöldum heimilt að falast eftir viðbótarupplýsingum.

3. Rekstraraðili peningamarkaðssjóðs skal gefa skýrslu um eftirfarandi, til viðbótar við upplýsingarnar sem um getur í 2. mgr., fyrir hvern peningamarkaðssjóð með lítið flökt í innra virði sem hann rekur:

- a) alla atburði þar sem verð eignar, sem metið er með því að nota aðferð afskrifaðs kostnaðarverðs, í samræmi við fyrstu undirgrein 7. mgr. 29. gr., vikur meira en 10 grunnpunkta frá verði þeirrar eignar, reiknað út í samræmi við 2., 3. og 4. mgr. 29. gr.,
- b) alla atburði þar sem fast innra virði á hlutdeildarskírteini eða hlutabréf, reiknað út í samræmi við 1. og 2. mgr. 32. gr., vikur meira en 20 grunnpunkta frá innra virði á hlutdeildarskírteini eða hlutabréf sem reiknað er út í samræmi við 30. gr.,
- c) alla atburði þar sem aðstæðurnar sem nefndar eru í 3. mgr. 34. gr. koma upp og ráðstafanir sem stjórnin gerir í samræmi við a- og b-lið 1. mgr. 34. gr.

4. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal semja drög að tæknilegum framkvæmdarstöðlum til að koma á skýrslugjafarsniðmátum sem skulu innihalda allar upplýsingar eins og um getur í 2. og 3. mgr.

Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal leggja þessi drög að tæknilegum framkvæmdarstöðlum fyrir framkvæmdastjórnina eigi síðar en 21. janúar 2018.

Framkvæmdastjórninni er falið vald til að samþykkja tæknilegu framkvæmdarstaðlana sem um getur í fyrstu undirgrein í samræmi við 15. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1095/2010.

5. Lögbær yfirvöld skulu senda Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni allar upplýsingar sem það tekur við samkvæmt þessari grein. Slíkar upplýsingar skulu sendar Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni eigi síðar en 30 dögum eftir að skýrslugjafarfjórðungi lýkur.

Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal safna saman upplýsingum til að búa til miðlægt gagnasafn allra peningamarkaðssjóða sem eru stofnaðir, reknir eða markaðssettir í Sambandinu. Seðlabanki Evrópu skal hafa rétt til aðgangs að því gagnasafni, einungis vegna hagskýrslugerðar.

VIII. KAFLI

Eftirlit

38. gr.

Eftirlit af hálfu lögbærra yfirvalda

- 1. Lögbær yfirvöld skulu hafa eftirlit með því að farið sé að þessari reglugerð á áframhaldandi grundvelli.
- 2. Lögbært yfirvald peningamarkaðssjóðsins, eða þar sem við á, lögbært yfirvald rekstraraðila peningamarkaðssjóðsins skal bera ábyrgð á eftirliti með því að farið sé að II. til VII. kafla.
- 3. Lögbært yfirvald peningamarkaðssjóðsins skal bera ábyrgð á eftirliti með því að farið sé að skuldbindingunum sem settar eru fram í sjóðsreglum eða stofnsamningum og skuldbindingunum sem settar eru fram í útboðslýsingunni, sem skal vera í samræmi við þessa reglugerð.
- 4. Lögbært yfirvald rekstraraðila peningamarkaðssjóðs skal bera ábyrgð á eftirliti með því hvort fyrirkomulag og skipulag rekstraraðila peningamarkaðssjóðsins sé fullnægjandi til að rekstraraðili sjóðsins sé í aðstöðu til að starfa í samræmi við skuldbindingar og reglur varðandi stofnun og rekstur allra peningamarkaðssjóða sem hann rekur.
- 5. Lögbær yfirvöld skulu vakta verðbréfasjóði og sérhæfða sjóði sem komið er á fót eða markaðssettir eru á yfirráðasvæði þeirra til að sannreyna að þeir noti ekki heitið „peningamarkaðssjóður“ eða gefi í skyn að þeir séu peningamarkaðssjóðir nema þeir fari að þessari reglugerð.

39. gr.

Valdheimildir lögbærra yfirvalda

Með fyrirvara um valdheimildir sem lögbærum yfirvöldum eru faldar í samræmi við tilskipun 2009/65/EB eða 2011/61/ESB, eftir því sem við á, skulu lögbær yfirvöld, í samræmi við landslög, hafa allar heimildir til eftirlits og rannsóknar sem nauðsynlegar eru til að sinna hlutverki sínu að því er varðar þessa reglugerð. Þau skulu einkum hafa vald til að gera allt eftirfarandi:

- a) óska eftir aðgangi að öllum gögnum á hvaða formi sem er og fá þau í hendur eða taka afrit af þeim,
- b) krefjast þess að peningamarkaðssjóður eða rekstraraðili peningamarkaðssjóðs veiti upplýsingar án tafar,
- c) krefjast upplýsinga frá öllum aðilum sem tengjast starfsemi peningamarkaðssjóðs eða rekstraraðila peningamarkaðssjóðs,
- d) framkvæma vettvangsskoðun, með fyrirframtilkynningu eða án hennar,
- e) gera viðeigandi ráðstafanir til að tryggja að peningamarkaðssjóður eða rekstraraðili peningamarkaðssjóðs haldi áfram að fara að þessari reglugerð,
- f) gefa út skipun til að tryggja að peningamarkaðssjóður eða rekstraraðili peningamarkaðssjóðs fari að þessari reglugerð og láti af því að endurtaka hvers konar háttsemi sem gæti brotið í bága við þessa reglugerð.

40. gr.

Viðurlög og aðrar ráðstafanir

1. Aðildarríkin skulu setja reglur um viðurlög og aðrar ráðstafanir við brotum gegn þessari reglugerð og gera allar nauðsynlegar ráðstafanir til að tryggja að þeim sé beitt. Viðurlög og aðrar ráðstafanir, sem kveðið er á um, skulu vera skilvirk, í réttu hlutfalli við brotið og hafa varnaðaráhrif.
2. Eigi síðar en 21. júlí 2018 skulu aðildarríkin tilkynna framkvæmdastjórninni og Evrópsku verðbréfamarkaðs-eftirlitsstofnuninni um reglurnar sem um getur í 1. mgr. Þau skulu án tafar tilkynna framkvæmdastjórninni og Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni um allar síðari breytingar á reglunum.

41. gr.

Sértækar ráðstafanir

1. Með fyrirvara um valdheimildir sem lögbærum yfirvöldum eru faldar í samræmi við tilskipun 2009/65/EB eða 2011/61/ESB, eftir því sem við á, skulu lögbær yfirvöld peningamarkaðssjóðs eða rekstraraðila peningamarkaðssjóðs, að teknu tilliti til meðalhófsreglunnar, gera viðeigandi ráðstafanir sem um getur í 2. mgr. ef peningamarkaðssjóður eða rekstraraðili peningamarkaðssjóðs:
 - a) uppfyllir ekki einhverja af kröfunum að því er varðar eignasamsetningu, sem er brot á 9. – 16. gr.,
 - b) uppfyllir ekki einhverja af kröfunum um eignasafn, sem er brot á 17., 18., 24. eða 25. gr.,
 - c) hefur fengið starfsleyfi með því að gefa rangar yfirlýsingar eða á annan ólögmatan hátt, sem er brot á 4. og 5. gr.,
 - d) notar heitið „peningamarkaðssjóður“ eða annað heiti sem gefur til kynna að verðbréfasjóður eða sérhæfður sjóður sé peningamarkaðssjóður, sem er brot á 6 gr.,
 - e) uppfyllir ekki einhverja af kröfunum að því er varðar innri lánshæfismatsaðferð, sem er brot á 19. eða 20. gr.,

- f) uppfyllir ekki einhverja af kröfunum um stjórnarhætti, skjalahald eða gagnsæi, sem er brot á 21., 23., 26., 27., 28. eða 36. gr.,
 - g) uppfyllir ekki einhverja af kröfunum um verðmat, sem er brot á 29., 30., 31., 32., 33. eða 34. gr.
2. Í þeim tilvikum sem um getur í 1. mgr. skal lögbært yfirvald peningamarkaðssjóðs, eins og við á:
- a) gera ráðstafanir til að tryggja að peningamarkaðssjóður eða rekstraraðili peningamarkaðssjóðs sem um ræðir, fari að viðkomandi ákvæðum,
 - b) afturkalla starfsleyfi sem veitt var í samræmi við 4. eða 5. gr.

42. gr.

Valdheimildir og valdsvið Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar

1. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal hafa nauðsynlegar valdheimildir til að framkvæma þau verkefni sem henni eru falin með þessari reglugerð.
2. Valdheimildum Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar í samræmi við tilskipun 2009/65/EB og 2011/61/ESB skal einnig beitt með tilliti til þessarar reglugerðar og í samræmi við reglugerð (EB) nr. 45/2001.
3. Leggja skal þann skilning í þessa reglugerð, að því er varðar reglugerð (ESB) nr. 1095/2010, að hún sé önnur lagalega bindandi gerð Sambandsins þar sem stofnuninni eru falin verkefni, eins og um getur í 2. mgr. 1. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1095/2010.

43. gr.

Samstarf milli yfirvalda

1. Lögbært yfirvald peningamarkaðssjóðsins og lögbært yfirvald rekstraraðila peningamarkaðssjóðsins skulu, þegar þau eru ekki hin sömu, hafa með sér samvinnu og skiptast á upplýsingum í þeim tilgangi að sinna skyldum sínum samkvæmt þessari reglugerð.
2. Lögbærum yfirvöldum og Evrópsku eftirlitsstofnuninni á verðbréfamarkaði ber að hafa með sér samvinnu í þeim tilgangi að sinna skyldum sínum samkvæmt þessari reglugerð í samræmi við reglugerð (ESB) nr. 1095/2010.
3. Lögbær yfirvöld og Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skulu skiptast á upplýsingum og gögnum sem þörf er á til að þessir aðilar sinni skyldum sínum samkvæmt þessari reglugerð í samræmi við reglugerð (ESB) nr. 1095/2010, einkum til að greina og bæta fyrir brot á þessari reglugerð. Lögbær yfirvöld aðildarríkjanna sem bera ábyrgð á starfsleyfi eða eftirliti með peningamarkaðssjóðum samkvæmt þessari reglugerð, skulu senda upplýsingar til lögbærra yfirvalda annarra aðildarríkja þar sem slíkar upplýsingar eru viðeigandi fyrir vöktun og til að bregðast við mögulegum afleiðingum af starfsemi einstakra peningamarkaðssjóða eða peningamarkaðssjóða saman fyrir stöðugleika kerfislega mikilvægra fjármálastofnana og skipulega starfsemi markaða þar sem peningamarkaðssjóðir eru virkir. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin og evrópska kerfisáhætturáðið skulu einnig vera upplýst og skulu áframsenda þær upplýsingar til lögbærra yfirvalda annarra aðildarríkja.
4. Á grundvelli upplýsinga sem lögbær landsyfirvöld hafa sent skv. 5. mgr. 37. gr. skal Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin, í samræmi við valdheimildir sem henni eru veittar samkvæmt reglugerð (ESB) nr. 1095/2010, útbúa skýrslu fyrir framkvæmdastjórnina í ljósi endurskoðunarinnar skv. 46. gr. þessarar reglugerðar.

IX. KAFLI

Lokaákvæði

44. gr.

Meðferð á starfandi verðbréfasjóði og sérhæfðum sjóðum

1. Fyrir 21. janúar 2019 skal núverandi verðbréfasjóður eða sérhæfður sjóður sem fjárfestir í skammtímaeignum og hefur sem sérstakt markmið eða sem hluta af öðrum markmiðum að veita ávöxtun í samræmi við peningamarkaðsvexti eða að varðveita virði fjárfestingarinnar, senda inn umsókn til lögbærs yfirvalds peningamarkaðssjóðsins ásamt öllum gögnum og sönnunum sem nauðsynlegar eru til að sýna fram á að hann hlíti þessari reglugerð.

2. Eigi síðar en 2 mánuðum eftir að það tekur við fullgerðri umsókn skal lögbært yfirvald peningamarkaðssjóðs meta hvort verðbréfasjóðurinn eða sérhæfði sjóðurinn fari að þessari reglugerð í samræmi við 4. og 5. gr. Lögbært yfirvald peningamarkaðssjóðsins skal gefa út ákvörðun og tilkynna hana tafarlaust til verðbréfasjóðsins eða sérhæfða sjóðsins.

45. gr.

Beiting framsals

1. Framkvæmdastjórninni er falið vald til að samþykkja framseldar gerðir að uppfylltum þeim skilyrðum sem mælt er fyrir um í þessari grein.
2. Framkvæmdastjórninni skal falið vald til að samþykkja framseldar gerðir sem um getur í 11., 15. og 22. gr. í óákveðinn tíma frá gildistökudegi þessarar reglugerðar.
3. Evrópuþinginu eða ráðinu er hvenær sem er heimilt að afturkalla valdaframsalið sem um getur í 11., 15. og 22. gr. Með ákvörðun um afturköllun skal bundinn endi á framsal valdsins sem tilgreint er í þeirri ákvörðun. Ákvörðunin öðlast gildi daginn eftir birtingu hennar í *Stjórnartíðindum Evrópusambandsins* eða síðar, eftir því sem tilgreint er í ákvörðuninni. Hún skal ekki hafa áhrif á gildi neinna framseldra gerða sem þegar eru í gildi.
4. Áður en framseld gerð er samþykkt skal framkvæmdastjórnin hafa samráð við sérfræðinga sem hvert aðildarríki hefur tilnefnt í samræmi við meginreglurnar sem mælt er fyrir um í samstarfssamningnum milli stofnana um betri lagasetningu frá 13. apríl 2016.
5. Um leið og framkvæmdastjórnin samþykkir framselda gerð skal hún þegar í stað tilkynna það Evrópuþinginu og ráðinu.
6. Framseldu gerðirnar, sem eru samþykktar skv. 11, 15. og 22. gr. skulu því aðeins öðlast gildi að Evrópuþingið eða ráðið hafi ekki haft uppi nein andmæli innan 2 mánaða frá tilkynningu um gerðirnar til Evrópuþingsins og ráðsins eða ef bæði Evrópuþingið og ráðið hafa upplýst framkvæmdastjórnina, áður en fresturinn er liðinn, um þá fyrirætlan sína að hreyfa ekki andmælum. Þessi frestur skal framlengdur um tvo mánuði að frumkvæði Evrópuþingsins eða ráðsins.

46. gr.

Endurskoðun

1. Framkvæmdastjórnin skal, fyrir 21. júlí 2022, endurskoða hvort þessi reglugerð sé fullnægjandi út frá varfærnis- og efnahagssjónarmiðum að undangengnu samráði við Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunina og, eftir því sem við á, Evrópska kerfisáhætturáðið, þ.m.t. hvort gera á breytingar á kerfinu um peningamarkaðssjóði með fast innra virði sem fjárfesta í skuldum hins opinbera og peningamarkaðssjóði með lítið flökt í innra virði.
2. Endurskoðunin skal einkum:
 - a) greina reynsluna af því að beita þessari reglugerð, áhrif á fjárfesta, peningamarkaðssjóði og rekstraraðila peningamarkaðssjóða í Sambandinu;
 - b) meta hvaða hlutverk peningamarkaðssjóðir leika við kaup á skuldum sem útgefnar eða tryggðar eru af aðildarríkjunum,
 - c) taka tillit til sérstakra eiginleika skulda sem gefnar eru út eða tryggðar af aðildarríkjunum og þess hlutverks sem skuldin leikur í fjármögnun aðildarríkjanna,
 - d) taka tillit til skýrslunnar sem um getur í 3. mgr. 509. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013,
 - e) taka tillit til áhrifa þessarar reglugerðar á markaði fyrir skammtímafjármögnun,
 - f) taka tillit til þróunar á sviði reglusetningar á alþjóðavettvangi,

Framkvæmdastjórnin skal kynna skýrslu um hagkvæmni þess að koma á fót 80% kvóta á skuldir hins opinbera innan ESB. Sú skýrsla skal taka mið af tiltækileika ríkisskuldagerninga Sambandsins til skamms tíma og meta hvort peningamarkaðssjóðir með lítið flökt í innra virði gætu verið viðeigandi valkostur við peningamarkaðssjóði með fast innra virði sem fjárfesta í skuldum hins opinbera utan ESB. Ef framkvæmdastjórnin kemst að þeirri niðurstöðu í skýrslunni að ekki sé mögulegt að taka upp 80% kvóta á skuldir hins opinbera innan ESB og að leggja niður í áföngum peningamarkaðssjóði með fast innra virði sem fjárfesta í skuldum hins opinbera sem innihalda ótakmarkaða fjárhæð skulda hins opinbera utan ESB ætti hún að sýna fram á ástæður þess. Ef framkvæmdastjórnin kemst að þeirri niðurstöðu að mögulegt sé að taka upp 80% kvóta á skuldir hins opinbera innan ESB getur framkvæmdastjórnin lagt fram tillögur að nýrri löggjöf til að innleiða slíkan kvóta, þar sem að lágmarki 80% eigna peningamarkaðssjóða með fast innra virði sem fjárfesta í skuldum hins opinbera eigi að fjárfesta í ríkisskuldagerningum ESB. Þar að auki, ef framkvæmdastjórnin kemst að þeirri niðurstöðu að peningamarkaðssjóðir með lítið flökt í innra virði séu orðnir viðeigandi valkostur við peningamarkaðssjóði með fast innra virði sem fjárfesta í skuldum hins opinbera utan ESB, getur hún lagt fram viðeigandi tillögur til að fjarlægja með öllu undanþáguna fyrir peningamarkaðssjóði með fast innra virði sem fjárfesta í skuldum hins opinbera.

Niðurstaða endurskoðunarinnar skal tilkynnt Evrópuþinginu og ráðinu, þar sem með fylgja, ef nauðsyn krefur, viðeigandi tillögur að breytingum.

47. gr.

Gildistaka

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

Hún skal koma til framkvæmda frá og með 21. júlí 2018, að undanskilinni 11. gr. (4. mgr.), 15. gr. (7. mgr.), 22. gr. og 37. gr. (4. mgr.) sem koma til framkvæmda frá og með 20. júlí 2017.

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

Gjört í Strassborg, 14. júní 2017.

Fyrir hönd Evrópuþingsins,

A. TAJANI

forseti.

fyrir hönd ráðsins,

H. DALLI

forseti.

**FRAMSELD REGLUGERÐ FRAMKVÆMDASTJÓRNARINNAR
(ESB) 2018/990****2021/EES/37/04****frá 10. apríl 2018**

um breytingu á og viðbætur við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2017/1131 að því er varðar einfalda, gagnsæja og staðlaða verðbréfun (STS-verðbréfun) og eignatryggð skammtímabréf, kröfur um eignir sem móttæknar eru sem hluti af endurhverfri verðbréfasölu og aðferðafræði við lánshæfismat (*)

FRAMKVÆMDASTJÓRN EVRÓPUSAMBANDSINS HEFUR,

með hliðsjón af sáttmálanum um starfshætti Evrópusambandsins,

með hliðsjón af reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2017/1131 frá 14. júní 2017 um peningamarkaðssjóði ⁽¹⁾, einkum 11. gr. (4. mgr.), 15. gr. (7. mgr.) og 22. gr.

og að teknu tilliti til eftirfarandi:

- 1) Samkvæmt ákvæðum 1. mgr. 11. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131 er peningamarkaðssjóðum heimilað að fjárfesta í verðbréfunum eða eignatryggðum skammtímabréfum (ABCP). Sérstakur hvati er til að fjárfesta í einföldum, gagnsæjum og stöðluðum verðbréfunum (STS-verðbréfun) eða eignatryggðum skammtímabréfum. Þar sem reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2017/2402 ⁽²⁾ hefur nú þegar að geyma kröfur fyrir STS-verðbréfanir og eignatryggð skammtímabréf þarf að breyta reglugerð (ESB) 2017/1131 til að millivís í ákvæði reglugerðar (ESB) 2017/2402 sem innihalda þessar kröfur.
- 2) Endurhverf verðbréfasala gerir peningamarkaðssjóðum kleift að hrinda fjárfestingaráætlun sinni og -markmiðum í framkvæmd samkvæmt skilmálum reglugerðar (ESB) 2017/1131. Í þeirri reglugerð er gerð krafa um að mótaðilinn í endurhverfri verðbréfasölu hafi lánshæfi og að eignirnar, sem móttæknar eru sem veð, séu af nægum seljanleika og gæðum til að peningamarkaðssjóðir geti náð markmiðum sínum og uppfyllt skuldbindingar sínar, komi til þess að innleysa þurfi slíkar eignir. Stöðluðu samningarnir sem notaðir eru fyrir endurhverfa verðbréfasölu geta stuðlað að því markmiði að stýra mótaðilaáhættu. Tilteknir skilmálar geta þó gert eignirnar sem undirliggjandi eru endurhverfri verðbréfasölu óaðgengilegar rekstraraðilum peningamarkaðssjóða og þess vegna illseljanlegar. Því er nauðsynlegt að tryggja að eignirnar séu tiltækar rekstraraðilum peningamarkaðssjóða, komi til vanskila eða snemmbærra slita endurhverfrar verðbréfasölu, og að mótaðilinn takmarki ekki eignasöluna með því að krefjast fyrirframtilkynningar eða -samþykkis.
- 3) Rekstraraðilum peningamarkaðssjóða ætti ekki að vera skylt að beita sérstakri aðlögun á virði eignar (frádragi) ef mótaðilinn í endurhverfri verðbréfasölu fellur undir varfærnisreglur samkvæmt lögum Sambandsins. Til að tryggja að veðið sem veitt er í endurhverfri verðbréfasölu sé af miklum gæðum skulu rekstraraðilar peningamarkaðssjóða beita viðbótarkröfum þegar mótaðilinn í sölnunni fellur ekki undir lög Sambandsins eða er ekki viðurkenndur sem jafngildur.

(*) Þessi ESB-gerð birtist í Stjtið. ESB L 177, 13.7.2018, bls. 1. Hennar var getið í ákvörðun sameiginlegu EES-nefndarinnar nr. 22/2020 frá 7. febrúar 2020 um breytingu á IX. viðauka (Fjármálaþjónusta) við EES-samninginn (bíður birtingar).

⁽¹⁾ Stjtið. ESB L 169, 30.6.2017, bls. 8.

⁽²⁾ Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2017/2402 frá 12. desember 2017 um almennan ramma fyrir verðbréfun og gerð sértæks ramma fyrir einfalda, gagnsæja og staðlaða verðbréfun, og um breytingu á tilskipunum 2009/65/EB, 2009/138/EB og 2011/61/ESB og reglugerðum (EB) nr. 1060/2009 og (ESB) nr. 648/2012 (Stjtið. ESB L 347, 28.12.2017, bls. 35).

Til að tryggja samræmi í lögum Sambandsins ættu lágmarkskröfurnar um frádrag að vera þær sömu og samsvarandi kröfur sem mælt er fyrir um í reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 575/2013 ⁽¹⁾.

- 4) Rekstraraðilar peningamarkaðssjóða ættu að geta beitt hærra frádragi en lágmarkinu sem mælt er fyrir um í reglugerð (ESB) nr. 575/2013 ef þeir telja það nauðsynlegt til að tryggja að veðið, sem mótttekið er sem hluti af endurhverfri verðbréfasölu, sé nægilega seljanlegt, ef markaðsaðstæður krefjast þess. Þeir ættu einnig að vakta og endurskoða fjárhæð frádragsins sem farið er fram á til að tryggja viðeigandi seljanleikastig, einkum þegar frádragsfjárhæðin sem mælt er fyrir um í 1. mgr. 224. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013 er endurskoðuð eða eftirstöðvatími eignanna eða aðrir þættir sem tengjast rekstrarhæfi mótaðilans hafa breyst.
- 5) Aðferðafræðin við lánshæfismat sem um getur í 3. mgr. 19. gr. ætti að vera nægilega varfærin til tryggja að allar eigindlegar og megindlegar viðmiðanir sem styðja lánshæfismót séu áreiðanlegar og viðeigandi til að meta lánshæfi fjárfestingarhæfra gerninga á tilhlýðilegan hátt. Auk þess ætti að tryggja að þjóðhagslegir og rekstrarhagfræðilegir þættir sem rekstraraðilar peningamarkaðssjóða taka tillit til í lánshæfismati skipti máli þegar ákvarðað er um lánshæfi útgefanda eða fjárfestingarhæfs gernings.
- 6) Til að tryggja að gerningarnir sem rekstraraðilar peningamarkaðssjóða hyggjast fjárfesta í séu af nægum gæðum ættu rekstraraðilar peningamarkaðssjóða að meta lánshæfi í hvert sinn sem þeir hyggjast fjárfesta. Til að hindra að farið sé í kringum kröfuna í reglugerð (ESB) 2017/1131 um að rekstraraðilar peningamarkaðssjóða fjárfesti eingöngu í gerningum sem hafa fengið jákvætt lánshæfismat, ættu rekstraraðilar peningamarkaðssjóðs, sem hluti af aðferðafræðinni við lánshæfismat, að koma á með skýrum hætti viðmiðunum fyrir jákvæðu mati á gerningum sem eru fjárfestingarhæfir fyrir peningamarkaðssjóð áður en eiginlega lánshæfismatið er framkvæmt.
- 7) Aðferðafræðin og viðmiðanirnar sem notaðar eru við lánshæfismót ættu að vera samræmdar nema þegar málefnaleg ástæða er fyrir að víkja frá aðferðafræðinni eða viðmiðununum. Þróa ætti viðmiðanirnar og aðferðafræðina fyrir endurtekna notkun og ekki eingöngu í sérstöku tilviki á tilteknum tíma. Samræmd notkun viðmiðananna og aðferðafræðinnar ætti að gera vöktun á lánshæfismatinu auðveldari.
- 8) Til að tryggja rétta mælingu á útlánaáættu útgefandans, og hlutfallslegri vanskilaáættu útgefandans og gerningsins, eins og krafist er skv. a-lið 2. mgr. 20. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131, ættu rekstraraðilar peningamarkaðssjóða að nota viðeigandi megindlegar viðmiðanir sem tiltækar eru á markaðnum. Ekki ætti þó að koma í veg fyrir að þeir noti viðbótarþætti, ef við á.
- 9) Lánshæfismat útgefandans er eitt af mikilvægustu mótunum sem gera á, þar sem það veitir fyrsta stig tryggingar á gæðum eignanna. Að svo miklu leyti sem mögulegt er ættu rekstraraðilar peningamarkaðssjóða þess vegna að taka tillit til allra þátta sem máli skipta fyrir mat á eigindlegum og megindlegum útlánaáættuviðmiðum fyrir útgefanda gernings.
- 10) Í undantekningartilvikum, einkum við markaðsaðstæður undir álagi, ættu rekstraraðilar peningamarkaðssjóða að geta tekið fjárfestingarákvarðanir sem ganga framar niðurstöðu lánshæfismats ef slíkar fjárfestingarákvarðanir þjóna hagsmunum fjárfesta, að því tilskildu að þessar ákvarðanir séu réttlætanlegar og skjalfestar á tilhlýðilegan hátt.
- 11) Þar sem gæði gerninga geta verið breytileg yfir tíma ætti lánshæfismatið ekki að vera eitt einstakt mat heldur endurtekið stöðugt. Að auki ætti að endurskoða það, einkum þegar verulegar þjóðhagslegar og rekstrarhagfræðilegar breytingar hafa átt sér stað, eins og um getur d-lið 4. mgr. 19. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131, sem geta haft áhrif á núverandi lánshæfismat gerningsins.
- 12) Rekstraraðilar peningamarkaðssjóða ættu ekki vélrænt að reiða sig um of á ytri lánshæfismót. Þegar lánshæfismatsfyrirtæki færir lánshæfi eða lánshæfishorfur, sem gefnar eru útgefanda eða gerningi, niður um flokk ætti því eingöngu að teljast veruleg breyting ef slíkt hefur verið vegið og metið út frá öðrum viðmiðunum. Af þessum sökum ættu rekstraraðilar samt sem áður að þurfa að framkvæma eigið mat, jafnvel þegar slík færsla niður um flokk á sér stað.
- 13) Veðið sem veitt er sem hluti af endurhverfri verðbréfasölu ætti að vera af miklum gæðum og ekki sýna mikla fylgni við árangur mótaðilans. Lánshæfismat þess ætti þess vegna að vera jákvætt. Þar sem engin ástæða er til að greina á milli mata sem rekstraraðilar peningamarkaðssjóða gera þegar fjárfest er beint í hæfum eignum og matsins sem gert er þegar þeir taka við eign sem veði, ætti lánshæfismatið að byggja á sömu viðmiðunum í báðum tilvikum.

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

- 14) Í reglugerð (ESB) 2017/1131 eru tilgreindar þrenns konar valdheimildir til handa framkvæmdastjórninni til að skýra og breyta tilteknum ákvæðum sem mælt er fyrir um í þeirri reglugerð. Þessar valdheimildir hafa þann sameiginlega tilgang að tryggja að peningamarkaðssjóðir fjárfesti í viðeigandi hæfum eignum. Til að tryggja samfellu og samræmi þessara krafna og til að gefa fólki, sem fellur undir þær, yfirsýn og aðgang að þeim á einum stað ættu þessar kröfur að vera felldar í eina reglugerð.
- 15) Samræma ætti dagsetninguna þegar þessi reglugerð kemur til framkvæmda við dagsetninguna þegar reglugerð (ESB) 2017/1131 kemur til framkvæmda til að tryggja að allar reglur og kröfur um peningamarkaðssjóði gildi frá og með sama degi. Breytingarákvæðin með millivísununum til viðmiðananna fyrir STS-verðbréfanir og eignatryggð skammtímabréf ættu að koma til framkvæmda sama dag og reglugerð (ESB) 2017/2402 kemur til framkvæmda.

SAMÞYKKT REGLUGERÐ ÞESSA:

1. KAFLI

VIÐMIÐANIR TIL AÐ STOFNA EINFALDA, GAGNSÆJA OG STAÐLAÐA (STS) VERÐBRÉFUN EÐA EIGNATRYGGT SKAMMTÍMABRÉF

(Ákvæði 7. mgr. 15. gr. Reglugerðar (ESB) 2017/1131)

1. gr.

Breyting á reglugerð (ESB) nr. 2017/1131

Í stað c-liðar 1. mgr. 11. gr. reglugerðar (ESB) nr. 2017/1131 komi eftirfarandi:

- „c) einföld, gagnsæ og stöðluð (STS) verðbréfun, eins og ákvörðuð er í samræmi við viðmiðanirnar og skilyrðin sem mælt er fyrir um í 20., 21. og 22. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2017/2402 (*), eða einfalt, gagnsætt og staðlað eignatryggt skammtímabréf, eins og ákvarðað er í samræmi við viðmiðanirnar og skilyrðin sem mælt er fyrir um í 24., 25. og 26. gr. þeirrar reglugerðar.

(*) Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2017/2402 frá 12. desember 2017 um almennan ramma fyrir verðbréfun og gerð sértæks ramma fyrir einfalda, gagnsæja og staðlaða verðbréfun, og um breytingu á tilskipunum 2009/65/EB, 2009/138/EB og 2011/61/ESB og reglugerðum (EB) nr. 1060/2009 og (ESB) nr. 648/2012 (Stjtið. ESB L 347, 28.12.2017, bls. 35)‘.

2. KAFLI

MEGINDLEGAR OG EIGINDLEGAR LÁNSHÆFISKRÖFUR FYRIR EIGNIR SEM MÓTTEKNAR ERU SEM HLUTI AF ENDURHVERFRI VERÐBRÉFASÖLU

(Ákvæði 7. mgr. 15. gr. Reglugerðar (ESB) 2017/1131)

2. gr.

Megindlegar og eigindlegar lausafjárkröfur fyrir eignir, sem um getur í 6. mgr. 15. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131

- Endurhverf verðbréfasala, eins og um getur í 6. mgr. 15. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131, skal uppfylla ríkjandi markaðsstaðla og skilmálar hennar og skilyrði skulu gera rekstraraðilum peningamarkaðssjóða kleift að framfylgja réttindum sínum að fullu komi til vanskila mótaðilans í slíkri sölu eða snemmbærra slita hennar og veita rekstraraðilum peningamarkaðssjóða ótakmarkaðan rétt til að selja allar eignir sem mótteknar eru sem veð.
- Eignirnar sem um getur í 6. mgr. 15. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131 skulu sæta frádragi sem samsvarar aðlöguninni vegna óstöðugleika sem um getur í töflum 1 og 2 í 1. mgr. 224. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013 fyrir tiltekinn eftirstöðvatíma, að því er varðar fimm daga innlausnartímabil og hæsta mat með tilliti til láns hæfisþreps.
- Ef nauðsyn krefur skulu rekstraraðilar peningamarkaðssjóða beita viðbótarfrádragi umfram það sem um getur 2. mgr. Til að meta hvort slíkt viðbótarfrádrag sé nauðsynlegt skulu þeir taka tillit til allra eftirfarandi þátta:
 - láns hæfismats mótaðilans í endurhverfu verðbréfasölunni,
 - áhættutímabils tryggingarfjár eins og skilgreint er í 9. mgr. 272. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013,

c) lánsþæfismats útgefandans eða eignarinnar sem notuð er sem veð,

d) eftirstöðvatíma eignanna sem notaðar eru sem veð,

e) verðflökts eignanna sem notaðar eru sem veð.

4. Að því er varðar 3. mgr. skulu rekstraraðilar peningamarkaðssjóða koma á skýrri frádragsstefnu sem aðlöguð er að hverri eign sem um getur í 6. mgr. 15. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131 og móttækin er sem veð. Skjalfesta skal þá stefnu og hún liggja til grundvallar hverri ákvörðun um að beita tilteknu frádragi á virði eignar.

5. Rekstraraðilar peningamarkaðssjóða skulu reglulega endurskoða frádragið sem um getur í 2. mgr. og taka tillit til breytinga á eftirstöðvatíma eignanna sem notaðar eru sem veð. Þeir skulu einnig endurskoða viðbótarfrádragið, sem um getur í 3. mgr., í hvert skipti sem þættirnir sem um getur í þeirri málsgrein breytast.

6. Ákvæði 1.–5. mgr. skulu ekki gilda ef mótaðilinn í endurhverfu verðbréfasölunni er einhver af eftirfarandi:

a) lánastofnun sem lýtur eftirliti samkvæmt tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2013/36/ESB ⁽¹⁾ eða lánastofnun með starfsleyfi í þriðja landi, að því tilskildu að kröfur um varfærnis eftirlit og reglur séu jafngildar þeim sem beitt er í Sambandinu,

b) verðbréfafyrirtæki sem lýtur eftirliti samkvæmt tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2014/65/ESB ⁽²⁾, eða verðbréfafyrirtæki í þriðja landi, að því tilskildu að kröfur um varfærnis eftirlit og reglur séu jafngildar þeim sem beitt er í Sambandinu,

c) váttryggingafélag sem lýtur eftirliti samkvæmt tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2009/138/EB ⁽³⁾ eða váttryggingafélag í þriðja landi, að því tilskildu að kröfur um varfærnis eftirlit og reglur séu jafngildar þeim sem beitt er í Sambandinu,

d) miðlægur mótaðili með starfsleyfi samkvæmt reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 648/2012 ⁽⁴⁾,

e) Seðlabanki Evrópu,

f) seðlabanki aðildarríkis,

g) seðlabanki þriðja lands, að því tilskildu að kröfur um varfærnis eftirlit og reglur sem beitt er í því landi hafi verið viðurkenndar sem jafngildar þeim sem beitt er í Sambandinu í samræmi við 7. mgr. 114. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013.

3. KAFLI

LÁNSHÆFISMATSVIÐMIÐANIR

(Ákvæði 22. gr. Reglugerðar (ESB) nr. 2017/1131)

3. gr.

Viðmiðanir til að sannprófa innri aðferðafræði við lánsþæfismatið sem um getur í 3. mgr. 19. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131

1. Rekstraraðilar peningamarkaðssjóða skulu sannprófa aðferðafræðina við lánsþæfismat sem um getur í 3. mgr. 19. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131, að því tilskildu hún uppfylli allar eftirfarandi viðmiðanir:

a) innri aðferðafræði við lánsþæfismatið er beitt á kerfisbundinn hátt að því er varðar ólíka útgefendur og gerninga,

b) innri aðferðafræði við lánsþæfismatið er studd nægjanlegum fjölda viðeigandi eigindlegra og megindlegra viðmiðana,

⁽¹⁾ Tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2013/36/ESB frá 26. júní 2013 um aðgang að starfsemi lánastofnana og varfærnis eftirlit með lánastofnunum og verðbréfafyrirtækjum, um breytingu á tilskipun 2002/87/EB og um niðurfellingu á tilskipunum 2006/48/EB og 2006/49/EB (Stjútíð. ESB L 176, 27.6.2013, bls. 338).

⁽²⁾ Tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2014/65/ESB frá 15. maí 2014 um markaði fyrir fjármálagerninga og um breytingu á tilskipun 2002/92/EB og tilskipun 2011/61/ESB (Stjútíð. ESB L 173, 12.6.2014, bls. 349).

⁽³⁾ Tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2009/138/EB frá 25. nóvember 2009 um stofnun og rekstur fyrirtækja á sviði váttrygginga og endurtrygginga (Gjaldþolsáætlun II) (Stjútíð. ESB L 335, 17.12.2009, bls. 1).

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

- c) eigindleg og megindleg inntaksgögn innri aðferðafræði við lánshæfismatið eru áreiðanleg og stærð gagnaúrtaka er viðeigandi,
 - d) fyrri innri lánshæfismöt sem gerð voru með því að nota innri aðferðafræði við lánshæfismatið hafa verið endurskoðuð á tilhlýðilegan hátt af rekstraraðilum peningamarkaðssjóðanna sem um er að ræða, til að ákvarða hvort aðferðafræðin við lánshæfismatið sé hentugur vísir fyrir lánshæfi,
 - e) innri aðferðafræði við lánshæfismatið inniheldur stýringar og ferla fyrir þróun hennar og tengdar viðurkenningar, sem gerir ráð fyrir viðeigandi sannprófun,
 - f) innri aðferðafræði við lánshæfismatið inniheldur þætti sem rekstraraðilar peningamarkaðssjóða telja eiga við til að ákvarða lánshæfi útgefanda eða gernings,
 - g) í innri aðferðafræði er lykilforsendum lánshæfis og viðmiðunum sem styðja þær beitt með kerfisbundnum hætti við gerð allra lánshæfismata nema þegar gild ástæða er fyrir að víkja frá þessari kröfu,
 - h) innri aðferðafræði við lánshæfismatið inniheldur verklagsreglur til að tryggja að viðmiðanirnar sem um getur í b-, c- og g-liðum sem styðja viðkomandi þætti í innri aðferðafræði við lánshæfismatið séu af áreiðanlegum gæðum og eigi við um útgefandann eða gerninginn sem verið er að meta.
2. Sem hluta af sannprófunarferlinu á innri aðferðafræðinni við lánshæfismatið skulu rekstraraðilar peningamarkaðssjóða meta hve næm aðferðafræðin er fyrir breytingum í undirliggjandi forsendum og viðmiðunum er varða lánshæfi.
3. Rekstraraðilar peningamarkaðssjóða skulu setja upp ferla til að tryggja að sérhver frávik eða annmarkar sem koma í ljós við afturvirknu prófunina sem um getur í 3. mgr. 19. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131 séu tilgreind og meðhöndluð á viðeigandi hátt.
4. Innri aðferðafræði við lánshæfismatið sem um getur í 3. mgr. 19. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131 skal:
- a) notuð áfram, nema þegar hlutlægar ástæður eru til að ætla að breyta þurfi eða afleggja innri aðferðafræðina við lánshæfismat,
 - b) tafarlaust geta tekið inn niðurstöðu úr yfirstandandi vöktun eða endurskoðun, einkum þegar breytingar á samsetningu þjóðhagslegra eða fjárhagslegra markaðsskilyrða gætu haft áhrif á lánshæfismat sem fengið er með því að nota þessa innri aðferðafræði við lánshæfismat,
 - c) gera mögulegt að bera saman fyrri innri lánshæfismöt.
5. Bæta skal tafarlaust innri aðferðafræði við lánshæfismatið sem um getur í 3. mgr. 19. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131 ef einhver endurskoðun, þ.m.t. sannprófun, sýnir að hún er ekki hentug til að tryggja kerfisbundið mat á lánshæfi.
6. Í innri lánshæfismatsaðferðinni skal tilgreina fyrirfram við hvaða aðstæður innra lánshæfismatið telst vera jákvætt.

4. gr.

Viðmiðanir til að mæla útlánaáhættu, og hlutfallslega vanskilaáhættu útgefandans og gerningsins eins og um getur í a-lið 2. mgr. 20. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131

1. Viðmiðanirnar til að mæla útlánaáhættu útgefanda og hlutfallslega vanskilaáhættu útgefanda og gerningsins sem um getur í a-lið 2. mgr. 20. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131 skulu vera eftirfarandi:
- a) upplýsingar um verðlagningu skuldabréfs, þ.m.t. vaxtaálag og verðlagningu sambærilegra gerninga með fasta ávöxtun og tengdra verðbréfa,
 - b) verðlagning peningamarkaðsgerninga sem varða útgefandann, gerninginn eða atvinnugreinina,
 - c) upplýsingar um verðlagningu skuldatryggingar, þ.m.t. skuldatryggingarálög fyrir sambærilega gerninga,
 - d) vanskilatölfræði að því er varðar útgefandann, gerninginn eða atvinnugreinina,

- e) fjárhagsvísitölur að því er varðar landfræðilega staðsetningu, atvinnugreinina eða eignaflokk útgefandans eða gerningsins,
 - f) fjárhagsupplýsingar að því er varðar útgefandann, þ.m.t. arðsemihlutföll, þekjuhlutfall vaxta, vogunarbreytur og verðlagningu nýrra útgáfna, þ.m.t. tilkomu fleiri víkjandi verðbréfa.
2. Ef nauðsyn krefur og við á skulu rekstraraðilar peningamarkaðssjóða beita viðbótarviðmiðunum umfram þær sem um getur 1. mgr.

5. gr.

Viðmiðanir til að koma á eiginlegum vísun í tengslum við útgefanda gerningsins sem um getur í b-lið 2. mgr. 20. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131

1. Viðmiðanirnar til að koma á eiginlegum vísun í tengslum við útgefanda gerningsins sem um getur í b-lið 2. mgr. 20. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131 skulu vera eftirfarandi:
- a) greining á öllum undirliggjandi eignum sem að því er áhættuskuldbindingu vegna verðbréfunar varðar skal ná yfir útlánaáhættu útgefandans og undirliggjandi eigna,
 - b) greining á öllum skipulagslegum þáttum viðeigandi gerninga sem útgefandi gefur út, sem fyrir samsetta fjármálagerninga skal ná yfir greiningu á innbyggðri rekstrar- og mótaðilaáhættu samsetta fjármálagerningsins,
 - c) greining á viðkomandi markaði/mörkuðum, þ.m.t. magn og seljanleika á þessum mörkuðum,
 - d) greining á ríkjum, þ.m.t. umfang beinna og skilyrtra skulda og stærð gjaldeyrisvaraforða í samanburði við skuldir í erlendum gjaldeyri,
 - e) greining á stjórnunaráhættu sem varðar útgefandann, þ.m.t. svikum, háttsemisektum, málaferlum, leiðréttingum reikningsskila, óvenjulegum liðum, starfsmannaveltu á stjórnunarstigi, samþjöppun lántaka og gæðum endurskoðunar,
 - f) verðbréfatengd rannsókn á útgefandanum eða markaðsgeiranum,
 - g) þar sem við á, greining á lánshæfismati eða -horfum sem útgefandi gernings fær hjá lánshæfismatsfyrirtæki sem skráð er hjá evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni og valið af rekstraraðila peningamarkaðssjóðs, ef hentugt fyrir hið tiltekna fjárfestingasafn peningamarkaðssjóðsins.
2. Ef nauðsyn krefur og við á skulu rekstraraðilar peningamarkaðssjóða beita viðbótarviðmiðunum umfram þær sem um getur 1. mgr.

6. gr.

Viðmiðanir til að koma á eiginlegum útlánaáhættuvísun í tengslum við útgefanda gerningsins sem um getur í b-lið 2. mgr. 20. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131

Að svo miklu leyti sem mögulegt er skulu rekstraraðilar peningamarkaðssjóða meta eftirfarandi eiginlegar útlánaáhættuviðmiðanir fyrir útgefanda gernings:

- a) fjárhagsstöðu útgefandans eða, eftir atvikum, ábyrgðaraðilans,
- b) uppsprettu lausafjár útgefandans eða, eftir atvikum, ábyrgðaraðilans,
- c) getu útgefandans til að bregðast við atburðum í framtíðinni sem snerta markaðinn allan eða tengjast útgefandanum sérstaklega, þ.m.t. getuna til að endurgreiða skuld við mjög óhagstæðar aðstæður,
- d) styrkleika atvinnugreinar útgefandans innan hagkerfisins miðað við efnahagsþróun og samkeppnisstöðu útgefandans innan sinnar atvinnugreinar.

7. gr.

Horft framhjá niðurstöðu innri aðferðafræði

1. Rekstraraðilar peningamarkaðssjóða geta eingöngu í undantekningartilvikum hunsað niðurstöðu innri aðferðafræði við lánshæfismat, þ.m.t. við erfiðar markaðsaðstæður og þegar málefnaleg ástæða er til að gera það. Rekstraraðilar peningamarkaðssjóða sem hunsa niðurstöðu innri aðferðafræði við lánshæfismat skulu skjalfesta þá ákvörðun.
2. Sem hluta að skjalfestingarferlinu sem um getur í 1. mgr. skulu rekstraraðilar peningamarkaðssjóða tilgreina einstaklinginn sem ábyrgur er fyrir ákvörðuninni sem og hina málefnalegu ástæðu fyrir þeirri ákvörðun.

8. gr.

Veruleg breyting, eins og um getur í d-lið 4. mgr. 19. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131

1. Veruleg breyting eins og um getur í d-lið 4. mgr. 19. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131 verður þegar:
 - a) veruleg breyting á sér stað að því er varðar eitthvert af eftirfarandi:
 - i. upplýsingar um verðlagningu skuldabréfs, þ.m.t. vaxtaálag og verðlagningu sambærilegra gerninga með fasta ávöxtun og tengdra verðbréfa,
 - ii. upplýsingar um verðlagningu skuldatryggingar, þ.m.t. skuldatryggingarálög fyrir sambærilega gerninga,
 - iii. vanskilatölfræði að því er varðar útgefandann eða gerninginn,
 - iv. fjárhagsvísitölur að því er varðar landfræðilega staðsetningu, atvinnugreinina eða eignaflokk útgefandans eða gerningsins,
 - v. greiningu undirliggjandi eigna, einkum fyrir samsetta gerninga,
 - vi. greiningu á viðkomandi markaði/mörkuðum, þ.m.t. magni og seljanleika,
 - vii. greiningu á skipulagsþáttum viðkomandi gerninga,
 - viii. verðbréfatengda rannsókn,
 - ix. fjárhagsstöðu útgefandans,
 - x. uppsprettu lausafjár útgefandans,
 - xi. getu útgefandans til að bregðast við viðburðum á markaðnum í framtíðinni eða sem tengjast honum sérstaklega, þ.m.t. getuna til að endurgreiða skuld við mjög óhagstæðar aðstæður,
 - xii. styrkleika atvinnugreinar útgefandans innan hagkerfisins miðað við efnahagsþróun og samkeppnisstöðu útgefandans innan sinnar atvinnugreinar,
 - xiii. greiningu á lánshæfismati eða -horfum sem útgefandi eða gerningur fær frá lánshæfismatsfyrirtæki eða -fyrirtækjum sem valið er af rekstraraðila peningamarkaðssjóðsins og hentugt er fyrir hið tiltekna fjárfestingasafn peningamarkaðssjóðsins,
 - b) peningamarkaðsgerningur, verðbréfun eða eignatryggt skammtímabréf er fært niður um flokk og lendir neðar en tvö hæstu skammtímalánshæfismötin sem veitt eru af lánshæfismatsfyrirtæki sem er eftirlitsskylt og vottað í samræmi við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (EB) nr. 1060/2009 ⁽¹⁾.
2. Rekstraraðilar peningamarkaðssjóða skulu meta hina verulegu breytingu á viðmiðununum sem um getur í a-lið 1. mgr. með því að taka til athugunar áhættuþætti og niðurstöður álagsprófssviðsmynda sem um getur í 28. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131.
3. Að því er varðar b-lið 1. mgr. skulu rekstraraðilar peningamarkaðssjóða koma á innra verklagi fyrir val á lánshæfismatsfyrirtækjum sem hentugt er fyrir hið tiltekna fjárfestingasafn hlutaðeigandi peningamarkaðssjóðs og fyrir ákvörðunina á vöktunartíðni peningamarkaðssjóðsins á lánshæfismötum þessara matsfyrirtækja.
4. Rekstraraðilar peningamarkaðssjóða skulu taka tillit til færslu niður um flokk, eins og um getur í b-lið 1. mgr., og því næst gera eigið mat samkvæmt innri aðferðafræði þeirra við lánshæfismat.
5. Endurskoðunin á innri aðferðafræði við lánshæfismatið skal teljast veruleg breyting, eins og um getur í d-lið 4. mgr. 19. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131, nema þegar rekstraraðilar peningamarkaðssjóða geta rökstutt að breytingin sé ekki veruleg.

9. gr.

Megindlegar og eigindlegar lánshæfiskröfur fyrir eignir sem um getur í a-lið 6. mgr. 15. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131

Rekstraraðilar peningamarkaðssjóða skulu beita ákvæðum 3.–8. gr. þessarar reglugerðar þegar lánshæfi seljanlegra, fram-seljanlegra verðbréfa eða peningamarkaðsgerninga sem um getur í a-lið 6. mgr. 15. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131 er metið.

⁽¹⁾ Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (EB) nr. 1060/2009 frá 16. september 2009 um lánshæfismatsfyrirtæki (Stjtið. ESB L 302, 17.11.2009, bls. 1).

10. gr.

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

Hún kemur til framkvæmda frá og með 21. júlí 2018, að undanskilinni 1. gr. sem kemur til framkvæmda 1. janúar 2019.

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

Gjört í Brussel, 10. apríl 2018.

Fyrir hönd framkvæmdastjórnarinnar,

Jean-Claude JUNCKER

forseti.

**FRAMKVÆMDARREGLUGERÐ FRAMKVÆMDASTJÓRNARINNAR
(ESB) 2018/708****2021/EES/37/05****frá 17. apríl 2018**

**um tæknilega framkvæmdarstaðla að því er varðar sniðmát sem rekstraraðilum peningamarkaðssjóða
ber að nota við skýrslugjöf til lögbærra yfirvalda eins og mælt er fyrir um í 37. gr. reglugerðar
Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2017/1131 (*)**

FRAMKVÆMDASTJÓRN EVRÓPUSAMBANDSINS HEFUR,

með hliðsjón af sáttmálanum um starfshætti Evrópusambandsins,

með hliðsjón af reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2017/1131 frá 14. júní 2017 um peningamarkaðssjóði ⁽¹⁾, einkum 4. mgr. 37. gr.,

og að teknu tilliti til eftirfarandi:

- 1) Auk skýrslugjafarskyldunnar sem mælt er fyrir um í tilskipunum Evrópuþingsins og ráðsins 2009/65/EB ⁽²⁾ og 2011/61/ESB ⁽³⁾ er þörf á frekari skýrslugjafarskyldu til að tryggja að lögbær yfirvöld geti, með skilvirkum hætti, greint, vakt að og brugðist við áhættum á markaði peningamarkaðssjóða.
- 2) Samkvæmt ákvæðum 37. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131 skulu peningamarkaðssjóðir veita lögbærum yfirvöldum sínum ítarlegar upplýsingar. Til að tryggja, hvarvetna í Evrópusambandinu, samræmi í aðferðum þessara yfirvalda við slíka gagnasöfnun, og til að tryggja að þau séu upplýst um meginþróun á markaði peningamarkaðssjóða og geti auðveldað sameiginlega greiningu á mögulegum áhrifum markaðar peningamarkaðssjóða í Sambandinu, þarf að koma upplýsingunum á framfæri við lögbær yfirvöld með samræmdum hætti innan Evrópusambandsins. Ennfremur auðveldar notkun staðlaðs sniðmáts fyrir skýrslugjöf framkvæmd verlagsreglna og ferla sem tengjast skýrslugjafarskyldu peningamarkaðssjóða og lágmarkar meðfylgjandi kostnað.
- 3) Til að tryggja skilvirkt eftirlit innan Sambandsins verður að senda þessi gögn áfram til Evrópsku verðbréfa-markaðseftirlitsstofnunarinnar til að hægt sé að koma á miðlægu gagnasafni um peningamarkaðssjóði.
- 4) Reglugerð þessi byggist á drögum að tæknilegum framkvæmdarstöðlum sem Evrópska verðbréfamarkaðs-eftirlitsstofnunin hefur lagt fyrir framkvæmdastjórnina.
- 5) Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin hefur haft opið samráð við almenning um drögin að tæknilegu framkvæmdarstöðlunum sem þessi reglugerð byggist á, greint mögulegan tengdan kostnað og ávinning og óskað eftir álit hagsmunahóps á verðbréfamarkaði, sem komið var á fót með 37. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1095/2010 ⁽⁴⁾.
- 6) Dagurinn þegar þessi framkvæmdarreglugerð kemur til framkvæmda ætti að vera aðlagður deginum þegar reglugerð (ESB) 2017/1131 kemur til framkvæmda til að gera landsbundnum yfirvöldum kleift að safna upplýsingum sem á að senda í gagnagrunn Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar sem um getur í 5. mgr. 37. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131.

SAMÞYKKT REGLUGERÐ ÞESSA:

1. gr.

Rekstraraðilar peningamarkaðssjóða skulu nota sniðmátið í viðauka þessarar reglugerðar þegar þeir senda lögbæru yfirvaldi tiltekins peningamarkaðssjóðs upplýsingar eins og mælt er fyrir um í 37. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131.

(*) Þessi ESB-gerð birtist í Stjtið. ESB L 119, 15.5.2018, bls. 5. Hennar var getið í ákvörðun sameiginlegu EES-nefndarinnar nr. 22/2020 frá 7. febrúar 2020 um breytingu á IX. viðauka (Fjármálaþjónusta) við EES-samninginn (bíður birtingar).

(1) Stjtið. ESB L 169, 30.6.2017, bls. 8.

(2) Tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2009/65/EB frá 13. júlí 2009 um samræmingu á lögum og stjórnáðilum um verðbréfasjóði (UCITS) (endurútfærin) (Stjtið. ESB L 302, 17.11.2009, bls. 32).

(3) Tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2011/61/ESB frá 8. júní 2011 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða og um breytingu á tilskipunum 2003/41/EB og 2009/65/EB og reglugerðum (EB) nr. 1060/2009 og (ESB) nr. 1095/2010 (Stjtið. ESB L 174, 1.7.2011, bls. 1).

(4) Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1095/2010 frá 24. nóvember 2010 um að koma á fót evrópskri eftirlitsstofnun (Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin), um breytingu á ákvörðun nr. 716/2009/EB og um niðurfellingu á ákvörðun framkvæmdastjórnarinnar 2009/77/EB (Stjtið. ESB L 331, 15.12.2010, bls. 84).

2. gr.

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

Hún kemur til framkvæmda frá og með 21. júlí 2018.

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

Gjört í Brussel 17. apríl 2018.

Fyrir hönd framkvæmdastjórnarinnar,

Jean-Claude JUNCKER

forseti.

Sniðmát fyrir skýrslugjöf rekstraraðila peningamarkaðssjóða

Allar tölur á að fylla út á undirsjóðsstigi nema annað sé tekið fram

Liður	Gagnategund	Tilkynnt gögn
-------	-------------	---------------

A) GILDIR UM ALLA PENINGAMARKAÐSSJÓÐI

1) Almenn einkenni, auðkenni peningamarkaðssjóðs og rekstraraðila þess peningamarkaðssjóðs		
(A.1.1)	Skýrslutímabil	
(A.1.2)	Landsbundið númer peningamarkaðssjóðs sem lögbært yfirvald sjóðsins úthlutar	
(A.1.3)	Auðkenni lögaðila (LEI) peningamarkaðssjóðsins	ISO 17442 auðkenni lögaðila (LEI), 20 stafa alstafakóði
(A.1.4)	Kóði Seðlabanka Evrópu (auðkenniskóði peningastofnunar) fyrir peningamarkaðssjóðinn	
(A.1.5)	Heiti peningamarkaðssjóðs	
(A.1.6)	Tiltakið hvort peningamarkaðssjóðurinn er verðbréfasjóður eða sérhæfður sjóður	Verðbréfasjóður Sérhæfður sjóður
(A.1.7)	Tiltaka skal hvort peningamarkaðssjóðurinn sé eingöngu markaðssettur gegnum lífeyrissjóði starfsmanna, sem falla undir landslög, með einstaklinga sem fjárfesta í samræmi við 5. mgr. 16. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131 ⁽¹⁾	(Já/Nei)
(A.1.8)	Lögheimili peningamarkaðssjóðs	ISO 3166 — landskóði
(A.1.9)	Aðildarríki þar sem peningamarkaðssjóður hefur starfsleyfi	ISO 3166 — landskóði
(A.1.10)	Aðildarríki þar sem peningamarkaðssjóður er markaðssettur	Skrá yfir lönd (ISO 3166 — landskóði)
(A.1.11)	Upphafsdagur peningamarkaðssjóðs	ISO 8601 dagsetning á sniðinu ÁÁÁÁ-MM-DD
(A.1.12)	Grunngjaldmiðill peningamarkaðssjóðs	ISO 4217 gjaldmiðilskóði, 3 bókstafir

⁽¹⁾ Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2017/1131 frá 14. júní 2017 um peningamarkaðssjóði

Liður	Gagnategund	Tilkynnt gögn
(A.1.13)	Landsbundið númer rekstraraðila peningamarkaðssjóðs sem lögbært yfirvald sjóðsins úthlutar	
(A.1.14)	Landsbundið númer rekstraraðila peningamarkaðssjóðs sem lögbært yfirvald rekstraraðila sjóðsins úthlutar	
(A.1.15)	Auðkenni lögaðila (LEI) rekstraraðila peningamarkaðssjóðsins	ISO 17442 auðkenni lögaðila (LEI), 20 stafa alstafakóði
(A.1.16)	Kóði Seðlabanka Evrópu (auðkenniskóði peningastofnunar) fyrir rekstraraðila peningamarkaðssjóðsins	
(A.1.17)	Nafn rekstraraðila peningamarkaðssjóðsins	
(A.1.18)	Land þar sem rekstraraðili peningamarkaðssjóðs hefur starfsleyfi	
(A.1.19)	Auðkenni lögaðila (LEI) vörsluaðila peningamarkaðssjóðs	ISO 17442 auðkenni lögaðila (LEI), 20 stafa alstafakóði
(A.1.20)	Landsbundið númer vörsluaðila peningamarkaðssjóðs	
(A.1.21)	Lögheiti vörsluaðila peningamarkaðssjóðs	
2) Gerð peningamarkaðssjóðs		
(A.2.1)	Gerð peningamarkaðssjóðs [velja skal einn]	Skammtímapeningamarkaðssjóður með breytilegt innra virði Skammtímapeningamarkaðssjóður með fast innra virði sem fjárfestir í skuldum hins opinbera Skammtímapeningamarkaðssjóður með lítið flökt í innra virði Hefðbundinn peningamarkaðssjóður með breytilegt innra virði
3) Önnur einkenni peningamarkaðssjóðs		
A) <i>Upplýsingar um höfuðsjóð/fylgisjóð</i> (peningamarkaðssjóður sem er eingöngu markaðssettur gegnum lífeyrissjóð starfsmanna sem heyrir undir landslög og þar sem einstaklingar eru fjárfestar)		
(A.3.1)	Ef peningamarkaðssjóður fer að skilyrðum 5. mgr. 16. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131 skal gefa til kynna hvort sjóðurinn sé höfuðsjóður eða fylgisjóður [velja skal einn]	Höfuðsjóður Fylgisjóður
Ef peningamarkaðssjóður er fylgisjóður:		
(A.3.2)	Auðkenni lögaðila (LEI) höfuðsjóðs peningamarkaðssjóðs	ISO 17442 auðkenni lögaðila (LEI), 20 stafa alstafakóði

Liður	Gagnategund	Tilkynnt gögn
(A.3.3)	Landsbundið númer höfuðsjóðs peningamarkaðssjóðs	
(A.3.4)	Lögheiti höfuðsjóðs peningamarkaðssjóðs	
b) <i>Upplýsingar um hlutabréfaflokka</i>		
(A.3.5)	Tiltaka skal hvort peningamarkaðssjóður hafi hlutabréfaflokka	(Já/Nei)
(A.3.6)	Ef peningamarkaðssjóður er með hlutabréfaflokka skal tiltaka einstakt alþjóðlegt auðkennisnúmer verðbréfa (ISIN-númer) hinna mismunandi hlutabréfaflokka	ISO 6166 ISIN-númer, 12 stafa alstafakóði
(A.3.7)	Ef peningamarkaðssjóður er með hlutabréfaflokka skal tiltaka gjaldmiðil hinna mismunandi hlutabréfaflokka	ISO 4217 gjaldmiðilskóði, 3 bókstafir
c) <i>Upplýsingar um sjóðinn sem kom á undan eða sem hefur verið slitið (skýrslugjöf í eitt skipti)</i>		
Tiltaka skal ef peningamarkaðssjóðurinn hefur runnið saman við annan sjóð:		
(A.3.8)	Dagsetning samruna.	ISO 8601 dagsetning á sniðinu ÁÁÁÁ-MM-DD
ef verið er að slíta peningamarkaðssjóði skal tilgreina:		
(A.3.9)	Dagsetning slita.	ISO 8601 dagsetning á sniðinu ÁÁÁÁ-MM-DD
4) Eignasafnsvísar peningamarkaðssjóðs		
a) <i>Heildarvirði eigna (að því er varðar sniðmátið fyrir skýrslugjöf samkvæmt reglugerð um peningamarkaðssjóði telst heildarvirði eigna jafngilda innra virði – sjá reit A.4.1 hér að neðan)</i>		
b) <i>Innra virði (undirsjóðsstig – ekki hlutabréfaflokkur)</i>		
(A.4.1)	Innra virði peningamarkaðssjóðsins (undirsjóðsstig)	(Evrur) (ef grunngjaldmiðillinn er ekki í evrum skal nota nýjasta gengi Seðlabanka Evrópu)
(A.4.2)	Innra virði peningamarkaðssjóðsins	(í grunngjaldmiðli)
c) <i>Veginn meðalbínditími (e. Weighted Average Maturity)</i>		
(A.4.3)	Veginn meðalbínditími peningamarkaðssjóðs, reiknaður út eins og sett er fram í 19. mgr. 2. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131.	(dagar)

Liður	Gagnategund	Tilkynnt gögn
	d) <i>Veginn meðallíftími</i>	
(A.4.4)	Veginn meðallíftími peningamarkaðssjóðs, reiknaður út eins og sett er fram í 2. gr. (20. mgr.), 24. gr. (b-lið 1. mgr) og 25. gr. (b-lið 1. mgr.) reglugerðar (ESB) 2017/1131.	(dagar)
	e) <i>Lausafjárvisar</i>	
	Lausafjárnsnið eignasafns	
(A.4.5)	% eigna sem uppfylla skilyrði fyrir daglegan lausafjárvaraforða (eignir á gjalddaga innan dags eins og skilgreint er í 24. og 25. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131)	%
(A.4.6)	% eigna sem uppfylla skilyrði fyrir vikulegan lausafjárvaraforða (eignir á gjalddaga innan viku eins og skilgreint er í 24. og 25. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131)	%
(A.4.7)	Lausafjárnsnið eignasafns	Hluti eignasafns (%) sem hægt er að innleysa innan hvers tímabils
Tímabil	Einn dagur eða styttra 2 – 7 dagar 8 – 30 dagar Yfir 30 dagar	
	f) <i>Ávöxtun</i>	
(A.4.8)	Uppsafnaður hagnaður	%
Svið	Ávöxtun til þessa einn mánuður 3 mánuðir 1 ár 3 ár 5 ár	
(A.4.9)	Afkoma dæmigerðasta hlutabréfaflokksins á almanaksári (hrein ávöxtun)	%
Svið	árið N-1 árið N-2 árið N-3	
(A.4.10)	Mánaðarlegt flökt eignasafns og mánaðarlegt flökt eignasafns innra skuggavirði (þegar við á)	%
Svið	1 ár 2 ár 3 ár	

Liður	Gagnategund	Tilkynnt gögn
5) Álagspróf peningamarkaðssjóðs		
a) Niðurstöður álagsprófa peningamarkaðssjóðs		
(A.5.1)	Niðurstöður lausafjárálagsprófa peningamarkaðssjóðs sem framkvæmd eru innan skýrslutímabils eins og sett er fram í 1. mgr. 28. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131 og samsvarandi viðmiðunarreglum Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar um sviðsmyndir álagsprófa	
(A.5.2)	Niðurstöður álagsprófa vegna lánsáættu peningamarkaðssjóðsins sem framkvæmd eru innan skýrslutímabils eins og sett er fram í 1. mgr. 28. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131 og samsvarandi viðmiðunarreglum Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar um sviðsmyndir álagsprófa	
(A.5.3)	Niðurstöður álagsprófa vegna erlendra gjaldmiðla peningamarkaðssjóðs sem framkvæmd eru innan skýrslutímabils eins og sett er fram í 1. mgr. 28. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131 og samsvarandi viðmiðunarreglum Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar um sviðsmyndir álagsprófa	
(A.5.4)	Niðurstöður vaxtaálagsprófa peningamarkaðssjóðs sem framkvæmd eru innan skýrslutímabils eins og sett er fram í 1. mgr. 28. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131 og samsvarandi viðmiðunarreglum Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar um sviðsmyndir álagsprófa	
(A.5.5)	Niðurstöður álagsprófa vegna innlausna peningamarkaðssjóðsins sem framkvæmd eru innan skýrslutímabils eins og sett er fram í 1. mgr. 28. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131 og samsvarandi viðmiðunarreglum Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar um sviðsmyndir álagsprófa	
(A.5.6)	Niðurstöður álagsprófa peningamarkaðssjóðs um áhættuálag meðal vísitalna sem vextir verðbréfa eru bundnir, sem framkvæmd eru innan skýrslutímabils eins og sett er fram í 1. mgr. 28. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131 og samsvarandi viðmiðunarreglum Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar um sviðsmyndir álagsprófa	
(A.5.7)	Niðurstöður þjóðhagsálagsprófa peningamarkaðssjóðs sem framkvæmd eru innan skýrslutímabils eins og sett er fram í 1. mgr. 28. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131 og samsvarandi viðmiðunarreglum Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar um sviðsmyndir álagsprófa	

Liður	Gagnategund	Tilkynnt gögn
(A.5.8)	Niðurstöður margháttaðra álagsprófa peningamarkaðssjóðs sem framkvæmd voru innan skýrslutímabils eins og sett er fram í 1. mgr. 28. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131 og samsvarandi viðmiðunarreglum Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar um sviðsmyndir álagsprófa	
(A.5.9)	Ef um er að ræða peningamarkaðssjóði með fast innra virði og lítið flökt í innra virði skal tiltaka niðurstöður álagsprófa sem getið er í reitum A.5.1 til A.5.8 að því er varðar muninn á föstu innra virði á hlutdeildarskírteini eða hlutabréf og innra virði á hlutdeildarskírteini eða hlutabréf	
b) <i>Fyrirhuguð aðgerðaáætlun (ef við á)</i>		
(A.5.10)	Tiltaka skal fyrirhuguðu aðgerðaáætlunina sem sett er fram í 4. mgr. 28. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131	Frjáls texti
6) Upplýsingar um eignir í eignasafni peningamarkaðssjóðs		
a) <i>Peningamarkaðsgerningar, hæfar verðbréfanir og eignatryggð skammtímabréf</i>		
Fylla skal út reitina fyrir neðan í A.6 með því að nota sniðmát fyrir skýrslugjöf línu fyrir línu		
(A.6.1)	Tegund peningamarkaðsgernings, hæfra verðbréfana og eignatryggðra skammtímabréfa [Velja skal einn eða fleiri]	
	Tiltaka skal tegund peningamarkaðsgerninga, hæfra verðbréfana og eignatryggðra skammtímabréfa	Peningamarkaðsgerningar tilgreindir í 10. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131 Verðbréfanir sem um getur í 13. gr. framseldrar reglugerðar framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2015/61 ⁽²⁾ Eignatryggð skammtímabréf eins og um getur í b-lið 1. mgr. 11. gr. reglugerðar (ESB) nr. 2017/1131 Einföld, gagnsæ og stöðluð verðbréfun eða eignatryggt skammtímabréf eins og um getur í c-lið 1. mgr. 11. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131
	Fylla skal út reitina A.6.2 til A.6.20 ef tegund eignar er peningamarkaðsgerningur	
(A.6.2)	Eignalýsing peningamarkaðsgernings	
(A.6.3)	ISIN-númer peningamarkaðsgernings	ISO 6166 ISIN-númer, 12 stafa alstafakóði

⁽²⁾ Framseld reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2015/61 frá 10. október 2014 um viðbætur við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 575/2013 að því er varðar lausafjárþekjukurfu fyrir lánastofnanir (Stjóð ESB L 11, 17.1.2015, bls. 1).

Liður	Gagnategund	Tilkynnt gögn
(A.6.4)	CFI-númer peningamarkaðsgernings (ef það er aðgengilegt en ISIN-númerið ekki)	ISO 10692 CFI, 6 stafa bókstafakóði
(A.6.5)	Auðkenni lögaðila (LEI) útgefanda	ISO 17442 auðkenni lögaðila (LEI), 20 stafa alstafakóði
(A.6.6)	Heiti útgefanda	
(A.6.7)	Flokkur útgefanda Flokkar útgefanda skulu valdir meðal samsvarandi flokka [velja skal einn]	Ríki (ESB) Ríki (utan ESB) Seðlabanki í ESB Seðlabanki utan ESB Svæðisbundinn Staðbundinn Opinber, innlendur aðili Opinber aðili í ESB (nema opinber innlendur aðili) Opinber aðili utan ESB Yfirþjóðlegur opinber aðili (í ESB) Yfirþjóðlegur opinber aðili (utan ESB) Lánastofnun Önnur fjármálafyrirtæki Fyrirtæki önnur en fjármálafyrirtæki
(A.6.8)	Land útgefanda peningamarkaðsgernings	ISO 3166 — landskóði
(A.6.9)	Gjaldldagi peningamarkaðsgernings	ISO 8601 dagsetning á sniðinu ÁÁÁÁ-MM-DD
(A.6.10)	Gjaldmiðill peningamarkaðsgernings	(ISO 4217 gjaldmiðilskóði, 3 bókstafir)
(A.6.11)	Fjöldi peningamarkaðsgerninga	
(A.6.12)	Hreint verð peningamarkaðsgernings	(í evrum) (ef grunngjaldmiðillinn er ekki í evrum skal nota nýjasta gengi Seðlabanka Evrópu)
(A.6.13)	Hreint verð peningamarkaðsgernings	(í grunngjaldmiðli)
(A.6.14)	Áfallnir vextir	

Liður	Gagnategund	Tilkynnt gögn
(A.6.15)	Áfallnir vextir	(í grunngjaldmiðli ef A.6.14 er í evrum)
(A.6.16)	Heildarmarkaðsvirði peningamarkaðsgernings	(í evrum) (ef grunngjaldmiðillinn er ekki í evrum skal nota nýjasta gengi Seðlabanka Evrópu)
(A.6.17)	Heildarmarkaðsvirði peningamarkaðsgernings	(í grunngjaldmiðli)
(A.6.18)	Aðferð sem beitt er til að verðleggja peningamarkaðsgerning	markaðsvirði líkansvirði afskrifað kostnaðarverð
(A.6.19)	Tiltaka skal hvort niðurstaða innra lánshæfismats sé hagstæð eða óhagstæð	(hagstæð/óhagstæð)
(A.6.20)	Tiltaka skal næsta endurstillingardag vaxta (eins og getið er um í 2. mgr. 10. gr reglugerðar (ESB) 2017/1131)	ISO 8601 dagsetning á sniðinu ÁÁÁÁ-MM-DD
	Ef tegund eignar er hæf verðbréfun eða eignatryggt skammtímabréf skal fylla út reitina A.6.21 til A.6.37	
(A.6.21)	Eignalýsing hæfrar verðbréfunar eða eignatryggðs skammtímabréfs	
(A.6.22)	ISIN-númer hæfrar verðbréfunar eða eignatryggðs skammtímabréfs	ISO 6166 ISIN-númer, 12 stafa alstafakóði
(A.6.23)	Land umsýsluaðila hæfrar verðbréfunar eða eignatryggðs skammtímabréfs	ISO 3166 — landskóði
(A.6.24)	Auðkenni lögaðila (LEI) umsýsluaðila	ISO 17442 auðkenni lögaðila (LEI), 20 stafa alstafakóði
(A.6.25)	Nafn umsýsluaðila	
(A.6.26)	Tegund undirliggjandi þáttar	Viðskiptakröfur Neytendalán Leiga Viðskiptakröfur vegna kreditkorta Lán til fyrirtækja eða lítilla og meðalstórra fyrirtækja Veðlán með veði í íbúðarhúsnæði Veðlán með veði í viðskiptahúsnæði Aðrar eignir

Liður		Gagnategund	Tilkynnt gögn
	(A.6.27)	Gjalddagi	ISO 8601 dagsetning á sniðinu ÁÁÁÁ-MM-DD
	(A.6.28)	Gjaldmiðill	(ISO 4217 gjaldmiðilskóði, 3 bókstafir)
	(A.6.29)	Magn	
	(A.6.30)	Hreint verð	(í evrum) (ef grunngjaldmiðillinn er ekki í evrum skal nota nýjasta gengi Seðlabanka Evrópu)
	(A.6.31)	Hreint verð	(í grunngjaldmiðli)
	(A.6.32)	Áfallnir vextir	
	(A.6.33)	Áfallnir vextir	(í grunngjaldmiðli ef A.6.30 er í evrum)
	(A.6.34)	Heildarmarkaðsvirði	(í evrum) (ef grunngjaldmiðillinn er ekki í evrum skal nota nýjasta gengi Seðlabanka Evrópu)
	(A.6.35)	Heildarmarkaðsvirði	(í grunngjaldmiðli)
	(A.6.36)	Aðferð sem beitt er til að verðleggja hæfar verðbréfanir eða eignatryggt skammtímabréf	markaðsvirði líkansvirði afskrifað kostnaðarverð
	(A.6.37)	Tiltaka skal hvort niðurstaða innra lánshæfismats sé hagstæð eða/óhagstæð	(hagstæð/óhagstæð)
b) Aðrar eignir			
	(A.6.38)	Tegund þessara annarra eigna [velja skal eina] Tegund annarra eigna skal velja meðal eignanna sem skráðar eru í 9. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131	Innlán hjá lánastofnunum eins og um getur í 12. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131 Endurhverf verðbréfasala eins og um getur í 15. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131 Endurhverf verðbréfakaup eins og um getur í 14. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131 Hlutdeildarskírteini eða hlutabréf annarra peningamarkaðssjóða eins og um getur í 16. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131

Liður	Gagnategund	Tilkynnt gögn
		Fjármálaafleiðugerningar sem um getur í 13. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131, þar af: — Fjármálaafleiðugerningar sem viðskipti eru með á skipulegum verðbréfamarkaði (tiltaka skal hvort þeir falla undir a-, b- eða c-lið 1. mgr. 50. gr. tilskipunar 2009/65/EB) — Fjármálaafleiðugerningar sem viðskipti eru með utan viðskiptavettvangs Viðbótarlausafé (í samræmi við 2. mgr. 50. gr. tilskipunar 2009/65/EB)
	Fylla skal út reitina A.6.39 til A.6.60 ef tegund annarrar eignar er gerningur fjármálaafleiða	
(A.6.39)	Samningstegund afleiðusamnings	
(A.6.40)	ISIN-númer fjármálaafleiðu	ISO 6166 ISIN-númer, 12 stafa alstafakóði
(A.6.41)	UPI-númer fjármálaafleiðu (ef ISIN-númer er ekki tiltækt)	
(A.6.42)	FISN (stuttnefni fjármálagernings) fjármálaafleiðunnar	ISO 18774
(A.6.43)	CFI-númer fjármálaafleiðunnar (ef það er tiltækt en ISIN-númerið ekki)	ISO 10692 CFI, 6 stafa bókstafakóði
(A.6.44)	Tegund afleiðugernings eins og sett er fram í a-lið 13. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131 [velja skal einn]	vextir gjaldmiðlar vísitölur vaxta vísitölur gjaldmiðla
(A.6.45)	Heiti undirbyggjandi þáttar	
(A.6.46)	Tegund auðkennis undirbyggjandi þáttar ⁽³⁾	I = Alþjóðlegt auðkennisnúmer verðbréfa (ISIN-númer) X = Vísitala

⁽³⁾ Auðkenni fjármálaafleiðu í EMIR

Liður	Gagnategund	Tilkynnt gögn
(A.6.47)	Auðkenning undirliggjandi þáttar	Auðkenning á undirliggjandi þætti, tegund I: ISO 6166 ISIN-númer, 12 stafa alstafakóði Auðkenning á undirliggjandi þætti, tegund X: ISO 6166 ISIN-númer 12 stafa alstafakóði ef það er tiltækt, annars fullt heiti vísitölunnar sem vísitöluveitandinn gefur
(A.6.48)	Grundvallargjaldmiðill 1 ⁽⁴⁾	ISO 4217 gjaldmiðilskóði
(A.6.49)	Grundvallargjaldmiðill 2 ⁽⁵⁾	ISO 4217 gjaldmiðilskóði
(A.6.50)	Land fjárhagslegs afleiðugernings	ISO 3166 — landskóði
(A.6.51)	Gjalddagi fjárhagslegs afleiðugernings	ISO 8601 dagsetning á sniðinu ÁÁÁÁ-MM-DD
(A.6.52)	Áhætta fjármálaafleiðu	(í evrum) (ef grunngjaldmiðillinn er ekki í evrum skal nota nýjasta gengi Seðlabanka Evrópu)
(A.6.53)	Áhætta fjármálaafleiðu	(í grunngjaldmiðli)
(A.6.54)	Markaðsvirði fjármálaafleiðu	(í evrum) (ef grunngjaldmiðillinn er ekki í evrum skal nota nýjasta gengi Seðlabanka Evrópu)
(A.6.55)	Markaðsvirði fjármálaafleiðu	(í grunngjaldmiðli)
(A.6.56)	Markaðsvirði veðs sem tekið er við (með tilliti til fjármálaafleiðu)	(í evrum) (ef grunngjaldmiðillinn er ekki í evrum skal nota nýjasta gengi Seðlabanka Evrópu)
(A.6.57)	Markaðsvirði veðs sem tekið er við (með tilliti til fjármálaafleiðu)	(í grunngjaldmiðli)
(A.6.58)	Tiltaka skal næsta endurstillingardag vaxta (eins og getið er um í 2. mgr. 10. gr reglugerðar (ESB) 2017/1131)	ISO 8601 dagsetning á sniðinu ÁÁÁÁ-MM-DD
(A.6.59)	Heiti mótaðila	
(A.6.60)	Auðkenni lögaðila (LEI) mótaðila	ISO 17442 auðkenni lögaðila (LEI), 20 stafa alstafakóði

⁽⁴⁾ Gjaldmiðill grundvallarfjárhæðar. Ef um er að ræða vaxtaafleiðusamning skal gjaldmiðill þessi vera grundvallargjaldmiðill leggs 1.

⁽⁵⁾ Gjaldmiðill grundvallarfjárhæðar. Ef um er að ræða vaxtaafleiðusamning skal gjaldmiðill þessi vera grundvallargjaldmiðill leggs 2.

Liður	Gagnategund	Tilkynnt gögn
	Fylla skal út reitina A.6.61 til A.6.71 ef tegund annarrar eignar er hlutdeildarskírteini eða hlutabréf annars peningamarkaðssjóðs	
(A.6.61)	Eignalýsing hlutdeildarskírteinis eða hlutabréfs annars peningamarkaðssjóðs	
(A.6.62)	ISIN-númer hlutdeildarskírteinis eða hlutabréfs annars peningamarkaðssjóðs	ISO 6166 ISIN-númer, 12 stafa alstafakóði
(A.6.63)	Auðkenni lögaðila (LEI) (ef ISIN-númer er ekki tiltækt) hlutdeildarskírteinis eða hlutabréfs annars peningamarkaðssjóðs	
(A.6.64)	CFI-númer hlutdeildarskírteinis eða hlutabréfs (ef það er tiltækt en ISIN-númerið ekki) annars peningamarkaðssjóðs	ISO 10692 CFI, 6 stafa bókstafakóði
(A.6.65)	Gjaldmiðill	(ISO 4217 gjaldmiðilskóði, 3 bókstafir)
(A.6.66)	Land hlutdeildarskírteinis eða hlutabréfs annars peningamarkaðssjóðs	ISO 3166 — landskóði
(A.6.67)	Markaðsvirði hlutdeildarskírteinis eða hlutabréfs annars peningamarkaðssjóðs	(í evrum) (ef grunngjaldmiðillinn er ekki í evrum skal nota nýjasta gengi Seðlabanka Evrópu)
(A.6.68)	Markaðsvirði hlutdeildarskírteinis eða hlutabréfs annars peningamarkaðssjóðs	(í grunngjaldmiðli)
(A.6.69)	Magn	
(A.6.70)	Verð hlutdeildarskírteinis eða hlutabréfs annars peningamarkaðssjóðs (innra virði á hvert hlutdeildarskírteini eða hlutabréf annars peningamarkaðssjóðs)	(í evrum) (ef grunngjaldmiðillinn er ekki í evrum skal nota nýjasta gengi Seðlabanka Evrópu)
(A.6.71)	Verð hlutdeildarskírteinis eða hlutabréfs annars peningamarkaðssjóðs (innra virði á hvert hlutdeildarskírteini eða hlutabréf annars peningamarkaðssjóðs)	(í grunngjaldmiðli)
	Fylla skal út reitina A.6.72 til A.6.81 ef tegund annarrar eignar er innstæða eða viðbótarlausafjáreignir	
(A.6.72)	Eignalýsing innstæðu eða viðbótarlausafjáreigna	
(A.6.73)	ISIN-númer innstæðu eða viðbótarlausafjáreigna	ISO 6166 ISIN-númer, 12 stafa alstafakóði
(A.6.74)	CFI-númer innstæðu eða viðbótarlausafjáreigna (ef það er tiltækt en ISIN-númerið ekki)	ISO 10692 CFI, 6 stafa bókstafakóði
(A.6.75)	Land innstæðu eða viðbótarlausafjáreigna	ISO 3166 — landskóði

Liður	Gagnategund	Tilkynnt gögn
(A.6.76)	Heiti mótaðila	
(A.6.77)	Auðkenni lögaðila (LEI) mótaðila	ISO 17442 auðkenni lögaðila (LEI), 20 stafa alstafakóði
(A.6.78)	Gjaldldagi innstæðu eða viðbótarlausafjáreigna	ISO 8601 dagsetning á sniðinu ÁÁÁÁ-MM-DD
(A.6.79)	Gjaldmiðill	(ISO 4217 gjaldmiðilskóði, 3 bókstafir)
(A.6.80)	Áhættuskuldbinding innstæðu eða viðbótarlausafjáreigna	(í evrum) (ef grunngjaldmiðillinn er ekki í evrum skal nota nýjasta gengi Seðlabanka Evrópu)
(A.6.81)	Áhættuskuldbinding innstæðu eða viðbótarlausafjáreigna	(í grunngjaldmiðli)
	Fylla skal út reitina A.6.82 til A.6.99 ef tegund annarrar eignar er endurhverf verðbréfakaup eða endurhverf verðbréfasala	
(A.6.82)	Eignalýsing endurhverfra verðbréfakaupa eða endurhverfrar verðbréfasölu	
(A.6.83)	ISIN-númer endurhverfra verðbréfakaupa eða endurhverfrar verðbréfasölu	ISO 6166 ISIN-númer, 12 stafa alstafakóði
(A.6.84)	CFI-númer endurhverfra verðbréfakaupa eða endurhverfrar verðbréfasölu (ef það er tiltækt en ISIN-númerið ekki)	ISO 10692 CFI, 6 stafa bókstafakóði
(A.6.85)	Land endurhverfra verðbréfakaupa eða endurhverfrar verðbréfasölu	ISO 3166 — landskóði
(A.6.86)	Flokkur mótaðila Flokk mótaðila skal velja úr eftirfarandi flokkum (sjá e-lið 2. mgr. 20. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131) [Velja skal einn]	Ríki (ESB) Ríki (utan ESB) Seðlabanki í ESB Seðlabanki utan ESB Svæðisbundinn Staðbundinn Opinber, innlendur aðili Opinber aðili í ESB (nema opinber innlendur aðili) Opinber aðili utan ESB Yfirþjóðlegur opinber aðili (í ESB) Yfirþjóðlegur opinber aðili (utan ESB)

Liður	Gagnategund	Tilkynnt gögn
		Lánastofnun Önnur fjármálafyrirtæki Fyrirtæki önnur en fjármálafyrirtæki
(A.6.87)	Auðkenni lögaðila (LEI) mótaðila	ISO 17442 auðkenni lögaðila (LEI), 20 stafa alstafakóði
(A.6.88)	Heiti mótaðila	
(A.6.89)	Gjaldldagi endurhverfra verðbréfakaupa eða endurhverfrar verðbréfasölu	ISO 8601 dagsetning á sniðinu ÁÁÁÁ-MM-DD
(A.6.90)	Gjaldmiðill	(ISO 4217 gjaldmiðilskóði, 3 bókstafir)
(A.6.91)	Áhættuskuldbinding endurhverfra verðbréfakaupa eða endurhverfrar verðbréfasölu (ef um endurhverfa verðbréfasölu er að ræða er þetta fjárhæðin sem mótaðili fær í sinn hlut)	(í evrum) (ef grunn gjaldmiðillinn er ekki í evrum skal nota nýjasta gengi Seðlabanka Evrópu)
(A.6.92)	Áhættuskuldbinding endurhverfra verðbréfakaupa eða endurhverfrar verðbréfasölu (ef um endurhverfa verðbréfasölu er að ræða er þetta fjárhæðin sem mótaðili fær í sinn hlut)	(í grunn gjaldmiðli)
(A.6.93)	Markaðsvirði veðs sem tekið er við (í tengslum við endurhverf verðbréfakaup eða endurhverfa verðbréfasölu) (fjárhæð sem peningamarkaðssjóður fær sem hluta af endurhverfum verðbréfakaupum (eins og um getur í d-lið 14. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131)	(í evrum) (ef grunn gjaldmiðillinn er ekki í evrum skal nota nýjasta gengi Seðlabanka Evrópu)
(A.6.94)	Markaðsvirði veðs sem tekið er við (í tengslum við endurhverf verðbréfakaup eða endurhverfa verðbréfasölu) (fjárhæð sem peningamarkaðssjóður fær sem hluta af endurhverfum verðbréfakaupum (eins og um getur í d-lið 14. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131)	(í grunn gjaldmiðli)
(A.6.95)	Tilgreina skal hvort niðurstaða innra lánshæfismats sé hagstæð eða óhagstæð (hvað varðar seljanleg, framseljanleg verðbréf eða (aðra) peningamarkaðsgæringa sem tekið er við sem hluta af endurhverfri verðbréfasölu eins og um getur í 6. mgr. 15. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131) ⁽⁶⁾	(hagstæð/óhagstæð)

⁽⁶⁾ Ef peningamarkaðssjóður tekur við ýmsum eignum sem veð, í skilningi 6. mgr. 15. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131, skal gefa skýrslu um niðurstöðuna fyrir hverja eign.

Liður	Gagnategund	Tilkynnt gögn
	Með skírskotun til endurhverfar verðbréfasölu og eigna sem um getur í 15. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131 sem peningamarkaðssjóður veitti viðtöku, skal tiltaka:	
(A.6.96)	ISIN-númer þessara ýmsu eigna	ISO 6166 ISIN-númer, 12 stafa alstafakóði
(A.6.97)	Markaðsvirði þessara ýmsu eigna	(í evrum) (ef grunngjaldmiðillinn er ekki í evrum skal nota nýjasta gengi Seðlabanka Evrópu)
(A.6.98)	Markaðsvirði þessara ýmsu eigna	(í grunngjaldmiðli)
(A.6.99)	Með skírskotun til endurhverfar verðbréfasölu, skal tilgreina hvort peningamarkaðssjóður hafi veitt viðtöku eignum sem um getur í 6. mgr. 15. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131	(Já/Nei)
7) Upplýsingar um skuldbindingar peningamarkaðssjóðs		
a) <i>Upplýsingar um fjárfesta – samþjöppun fjárfesta</i>		
(A.7.1)	Tilgreina skal um það bil þann hundraðshluta eigin fjár peningamarkaðssjóðs sem er í raunverulegri eigu þeirra fimm aðila sem eiga mestu eiginfjárhlutdeild peningamarkaðssjóðsins, sem hundraðshluta af innra virði peningamarkaðssjóðsins. Tiltaka skal raunverulega eigendur ef þeir eru þekktir og ef það er mögulegt	% (af innra virði)
b) <i>Upplýsingar um fjárfesta – sundurliðun samþjöppunar fjárfesta</i>		
(A.7.2)	Tilgreina skal sundurliðun samþjöppunar fjárfesta eftir tegund fjárfesta (áætla skal ef nákvæmar upplýsingar eru ekki tiltækar): 1) Fagfjárfestar (eins og þeir eru skilgreindir í 10. lið 1. mgr. 4. gr. tilskipunar Evrópuþingsins og ráðsins 2014/65/ESB (7) (MiFID-tilskipunin 2)) 2) almennir fjárfestar (eins og þeir eru skilgreindir í 11. lið 1. mgr. 4. gr. tilskipunar Evrópuþingsins og ráðsins 2014/65/ESB (MiFID-tilskipunin 2))	
	— Fagfjárfestar (eins og þeir eru skilgreindir í 10. lið 1. mgr. 4. gr. tilskipunar 2014/65/ESB (MiFID-tilskipunin 2))	% (af innra virði)
	— Almennir fjárfestar (eins og þeir eru skilgreindir í 11. lið 1. mgr. 4. gr. tilskipunar 2014/65/ESB (MiFID-tilskipunin 2))	% (af innra virði)

(7) Tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2014/65/ESB frá 15. maí 2014 um markaði fyrir fjármálagerninga og um breytingu á tilskipun 2002/92/EB og tilskipun 2011/61/ESB

Liður	Gagnategund	Tilkynnt gögn
c) <i>Upplýsingar um fjárfesta – landfræðileg sundurliðun</i>		
(A.7.3)	Veita skal sundurliðun á eignarhaldi hlutdeildarskírteina/hlutabréfa í peningamarkaðssjóði, eftir hópi fjárfesta. Tiltaka skal raunverulega eigendur ef þeir eru þekktir og ef það er mögulegt.	(% af innra virði) Fyrirtæki önnur en fjármálafyrirtæki Bankar Vátryggingafélög Aðrar fjármálastofnanir Lífeyrissjóðir Opinber yfirvöld Aðrir sjóðir um sameiginlega fjárfestingu Heimili Óskráð
(A.7.4)	Tilgreina skal landfræðilega sundurliðun fjárfesta eftir landi (áætla ef nákvæmar upplýsingar eru ekki tiltækar)	
	Land	(% af innra virði, Land — ISO 3166 — 2 bókstafir)
d) <i>Upplýsingar um fjárfesta — starfsemi sem varðar áskriftir og innlausnir</i>		
Innlausnir fjárfesta		
(A.7.5)	Tiltaka skal tíðni innlausna fjárfesta. Ef um marga flokka hlutdeildarskírteina eða hlutabréfa er að ræða skal tilkynna stærsta flokk hlutdeildarskírteina eða hlutabréfa í samræmi við innra virði. [Velja skal einn]	Daglega Vikulega Mánaðarlega Annan hvern mánuð Annað Engin innlausnarréttindi
(A.7.6)	Hve langan fyrirvara í dögum hafa fjárfestar fyrir innlausnir	Dagar
(A.7.7)	Hvaða hlutfall af innra virði peningamarkaðssjóðs sætir eftirfarandi ráðstöfunum á skýrslugjafardeggi:	
	Innlausnarhindranir	% af innra virði

Liður	Gagnategund	Tilkynnt gögn
	Frestun viðskipta	% af innra virði
	Lausafjárgjöld	% af innra virði
	Aðrar ráðstafanir til að stýra illseljanlegum eignum	Tegund fyrirkomulags
		% af innra virði
	(A.7.8)	Innra virði peningamarkaðssjóðsins á skýrslutímabilinu
		(í evrum, þ.m.t. áhrif áskrifta og innlausna) (á síðasta degi mánaðar)
		Janúar
		Febrúar
		Mars
		Apríl
		Maí
		Júní
		Júlí
		Ágúst
		September
		Október
		Nóvember
		Desember
	(A.7.9)	Áskriftir á skýrslutímabilinu
		(í evrum)
		Janúar
		Febrúar
		Mars
		Apríl

Liður	Gagnategund	Tilkynnt gögn
	Maí	
	Júní	
	Júlí	
	Ágúst	
	September	
	Október	
	Nóvember	
	Desember	
(A.7.10)	Innlausnir á skýrslutímabilinu	(í evrum)
	Janúar	
	Febrúar	
	Mars	
	Apríl	
	Maí	
	Júní	
	Júlí	
	Ágúst	
	September	
	Október	
	Nóvember	
	Desember	

Liður		Gagnategund	Tilkynnt gögn
	(A.7.11)	Greiðslur til fjárfesta	(í evrum)
		Janúar	
		Febrúar	
		Mars	
		Apríl	
		Mái	
		Júní	
		Júlí	
		Ágúst	
		September	
		Október	
		Nóvember	
		Desember	
	(A.7.12)	Gengi	
		Janúar	
		Febrúar	
		Mars	
		Apríl	
		Mái	
		Júní	
		Júlí	
		Ágúst	

Liður	Gagnategund	Tilkynnt gögn
	September	
	Október	
	Nóvember	
	Desember	

Peningamarkaðssjóðir með lítið flókt í innra virði

Liður	Gagnategund	Tilkynnt gögn
-------	-------------	---------------

B) GILDIR UM PENINGAMARKAÐSSJÓÐI MEÐ LÍTIÐ FLÖKT Í INNRA VIRÐI

	a) Tiltaka skal öll tilvik þar sem verð eignar, metið með því að beita aðferð afskrifaðs kostnaðarverðs í samræmi við fyrstu undirgrein 7. mgr. 29. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131, vikur frá verði þeirrar eignar, þegar það er reiknað út í samræmi við 2., 3. og 4. mgr. 29. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131, um meira en 10 grunnpunkta. Þessa reiti ætti að tilkynna fyrir hverja eign sem hefur slíkt frávik í verði við beitingu aðferðar afskrifaðs kostnaðarverðs.	
(B.1.1)	Matsdagurinn (fyrsti dagur þegar atburðurinn á sér stað)	ISO 8601 dagsetning á sniðinu ÁÁÁÁ-MM-DD
(B.1.2)	ISIN-númer eignar	ISO 6166 ISIN-númer, 12 stafa alstafakóði
(B.1.3)	CFI-númer eignar (ef það er tiltækt en ISIN-númerið ekki)	ISO 10692 CFI, 6 stafa bókstafakóði
(B.1.4)	Verð (2., 3. og 4. mgr. 29. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131) (á matsdegi sem tilgreindur er í reit B.1.1 þegar atburðurinn á sér stað)	
(B.1.5)	Verð (aðferð afskrifaðs kostnaðarverðs) (á matsdegi sem tilgreindur er í reit B.1.1. Þegar atburðurinn á sér stað)	
(B.1.6)	Tiltaka skal hve lengi verð eignar metið með aðferð afskrifaðs kostnaðarverðs vék meira en 10 grunnpunkta frá verði þeirrar eignar, frá matsdegi sem tilgreindur er í reit B.1.1	(dagar)
(B.1.7)	Tiltaka skal meðalmun á gildunum tveimur sem getið er um í reit B.1.6 á tímabilinu sem um getur í reit B.1.6	

	Liður	Gagnategund	Tilkynnt gögn
	(B.1.8)	Tiltaka skal lágmarksverðfrávik milli gildanna tveggja á tímabilinu sem um getur í reit B.1.6	
	(B.1.9)	Tiltaka skal hámarksverðfrávik milli gildanna tveggja á tímabilinu sem um getur í reit B.1.6	
		b) Tiltaka skal öll tilvik þegar fast innra virði á hlutdeildarskírteini eða hlutabréf reiknað út í samræmi við 1. og 2. mgr. 32. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131 vikur frá innra virði á hlutdeildarskírteini eða hlutabréf sem reiknað er út í samræmi við 30. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131 um meira en 20 grunnpunkta.	
	(B.1.10)	Matsdagur (fyrsti dagur þegar atburðurinn á sér stað)	ISO 8601 dagsetning á sniðinu ÁÁÁÁ-MM-DD
	(B.1.11)	Fast innra virði (31. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131) (á matsdegi sem tilgreindur er í reit B.1.10, þegar atburðurinn á sér stað)	(í evrum) (ef grunngjaldmiðillinn er ekki í evrum skal nota nýjasta gengi Seðlabanka Evrópu)
	(B.1.12)	Fast innra virði (31. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131) (á matsdegi sem tilgreindur er í reit B.1.10, þegar atburðurinn á sér stað)	(í grunngjaldmiðli)
	(B.1.13)	Innra virði (30. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131) (á matsdegi sem tilgreindur er í reit B.1.10, þegar atburðurinn á sér stað)	(í evrum) (ef grunngjaldmiðillinn er ekki í evrum skal nota nýjasta gengi Seðlabanka Evrópu)
	(B.1.14)	Innra virði (30. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131) (á matsdegi sem tilgreindur er í reit B.1.10, þegar atburðurinn á sér stað)	(í grunngjaldmiðli)
	(B.1.15)	Tiltaka skal hve lengi hið útreiknaða fasta innra virði á hlutdeildarskírteini eða hlutabréf vék frá útreiknuðu innra virði á hlutdeildarskírteini eða hlutabréf um meira en 20 grunnpunkta, frá matsdeginum sem tilgreindur er í reit B.1.10	(dagar)
	(B.1.16)	Tiltaka skal meðalmun á gildunum tveimur sem getið er um í reit B.1.15 á tímabilinu sem um getur í reit B.1.15	
	(B.1.17)	Tiltaka skal lágmarksverðfrávik milli gildanna tveggja á tímabilinu sem um getur í reit B.1.15	
	(B.1.18)	Tiltaka skal hámarksverðfrávik milli gildanna tveggja á tímabilinu sem um getur í reit B.1.15	
		c) Tiltaka skal öll tilvik þar sem aðstæðurnar sem nefndar eru í 3. mgr. 34. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131 koma upp og þær ráðstafanir sem stjórnin grípur til í samræmi við a- og b-lið 1. mgr. 34. gr. þeirrar reglugerðar.	
	(B.1.19)	Dagsetning atburðar	ISO 8601 dagsetning á sniðinu ÁÁÁÁ-MM-DD

	Liður	Gagnategund	Tilkynnt gögn
	(B.1.20)	Dagsetning þegar ráðstöfunin var gerð	ISO 8601 dagsetning á sniðinu ÁÁÁÁ-MM-DD
	(B.1.21)	Tegund ráðstöfunar (alltaf þegar hlutfall eigna á gjalddaga innan viku verður lægra en 30% heildareigna peningamarkaðssjóðs og alltaf þegar hreinar, daglegar innlausnir á einum viðskiptadegi verða hærri en 10% heildareigna)	lausafjárgjöld á innlausnir innlausnarhindranir frestun innlausna engar tafarlausar aðgerðir nema leiðrétting á aðstæðunum þegar farið var yfir mörkin sem um getur í 1. mgr. 24. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1131, í samræmi við 2. mgr. 24. gr. þeirrar reglugerðar
	(B.1.22)	Tegund ráðstöfunar (alltaf þegar hlutfall eigna á gjalddaga innan viku verður lægri en 10% heildareigna)	lausafjárgjöld á innlausnir frestun innlausna

**FRAMSELD REGLUGERÐ FRAMKVÆMDASTJÓRNARINNAR
(ESB) 2019/348****2021/EES/37/06****frá 25. október 2018**

um viðbætur við tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2014/59/ESB að því er varðar tæknilega eftirlitsstaðla þar sem tilgreind eru viðmið til að meta hvaða áhrif fall stofnunar hefur á fjármálamarkaði, aðrar stofnanir og aðstæður til fjármögnunar (*)

FRAMKVÆMDASTJÓRN EVRÓPUSAMBANDSINS HEFUR,

með hliðsjón af sáttmálanum um starfshætti Evrópusambandsins,

með hliðsjón af tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2014/59/ESB frá 15. maí 2014 sem kemur á ramma um endurreisn og skilameðferð lánastofnana og verðbréfafyrirtækja og um breytingu á tilskipun ráðsins 82/891/EEB og tilskipunum 2001/24/EB, 2002/47/EB, 2004/25/EB, 2005/56/EB, 2007/36/EB, 2011/35/ESB, 2012/30/ESB og 2013/36/ESB, og reglugerðum Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1093/2010 og (ESB) nr. 648/2012 ⁽¹⁾, einkum 6. mgr. 4. gr.,

og að teknu tilliti til eftirfarandi:

- 1) Til að ákvarða hvort aðildarríki ættu að veita stofnunum í lögsögum sínum heimild fyrir einfölduðum skyldum er þess krafist í 1. mgr. 4. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, að þessi aðildarríki tryggi að lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld meti þau áhrif sem fall stofnunar gætu haft, vegna nokkurra þátta sem tilgreindir eru í þeirri grein.
- 2) Það mat ætti að vera sjálfstætt og ekki ákvarða fyrirfram neitt annað mat á vegum skilastjórnvalda, þ.m.t. einkum hvers konar mati á skilabærni stofnunar eða samstæðu, eða því hvort skilyrðin fyrir skilameðferð, sem um getur í tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2014/59/ESB og reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 806/2014 ⁽²⁾, séu uppfyllt.
- 3) Skilgreiningin á viðmiðunum sem um getur í 1. mgr. 4. gr. tilskipunar 2014/59/ESB ætti að vera hagnýt, skilvirk og árangursrík. Því ætti að meta áhrifin sem fall stofnunar getur haft, í fyrsta lagi á grundvelli meginlegra viðmiða og síðan á grundvelli eiginlegra viðmiða. Almennt ætti mat á grundvelli eiginlegra viðmiða eingöngu að vera framkvæmt ef mat á grundvelli meginlegra viðmiða leiðir ekki til þeirrar niðurstöðu að, með tilliti til þeirra áhrifa sem fall stofnunarinnar gæti haft, þörf sé á heildstæðum skyldum en ekki einungis einfölduðum skyldum.
- 4) Til að tryggja að þessari reglugerð sé beitt á samræmdan og árangursríkan hátt ættu lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld að meta meginlegu viðmiðin út frá sameiginlegu viðmiðunarmarkmi Sambandsins í formi meginlegra heildarstiga. Lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld ættu að reikna þau heildarstig út í samræmi við nokkra vísa og nota til þess gildi úr gildandi ramma um skýrslugjöf til eftirlitsyfirvalda sem mælt er fyrir um í framkvæmdarreglugerð (ESB) nr. 680/2014 ⁽³⁾.

(*) Þessi ESB-gerð birtist í Stjtið. ESB L 63, 4.3.2019, bls. 1. Hennar var getið í ákvörðun sameiginlegu EES-nefndarinnar nr. 80/2020 frá 12. Júní 2020 um breytingu á IX. viðauka (Fjármálaþjónusta) við EES-samninginn (bíður birtingar).

⁽¹⁾ Stjtið. ESB L 173, 12.6.2014, bls. 190.

⁽²⁾ Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 806/2014 frá 15. júlí 2014 um að koma á samræmdum reglum og samræmdri málsmeðferð fyrir skilameðferð lánastofnana og tiltekinnna verðbréfafyrirtækja innan ramma sameiginlegs skilameðferðarkerfis og sameiginlegs skilasjóðs og um breytingu á reglugerð (ESB) nr. 1093/2010 (Stjtið. ESB L 225, 30.7.2014, bls. 1).

⁽³⁾ Framkvæmdarreglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) nr. 680/2014 frá 16. apríl 2014 um tæknilega framkvæmdarstaðla að því er varðar skýrslugjöf stofnana til eftirlitsyfirvalda samkvæmt reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 575/2013 (Stjtið. ESB L 191, 28.6.2014, bls. 1).

- 5) Til að tryggja æskilegt jafnvægi með tilliti til vænts hlutfalls stofnana sem ekki eru hæfar fyrir einfaldaðar skyldur innan aðildarríkjanna og dreifingar stofnana sem ekki eru hæfar innan Sambandsins, ætti viðmiðunarmark Sambandsins vegna hinna meginlegu heildarstiga fyrir lánastofnanir að jafnaði að vera sett við 25. Lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld ættu þó að geta hækkað eða lækkað þetta 25 heildarstiga viðmiðunarmark og sett það á bilinu 0 til 105, með hliðsjón af sérkennum bankageira aðildarríkisins. Bankageiri þar sem er mjög mikil samþjöppun getur réttlætt hærri viðmiðunarmark en á hinn bóginn geta margar litlar stofnanir sem tengjast fáum stórum stofnunum leitt til lægra viðmiðunarmarks. Með viðmiðunarmarkinu ætti að nást rétt jafnvægi á milli uppsafnaðs heildarvirðis eigna lánastofnana sem gætu verið hæfar fyrir einfaldaðar skyldur í tilteknu aðildarríki og lánastofnana sem ekki væru hæfar á grundvelli hins meginlegga mats.
- 6) Lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld ættu að nota viðeigandi nálgunargildi á grundvelli landsbundinna, góðra reikningsskilavenja (GAAP), ef þau fá ekki gildi vísanna frá stofnunum sem hluta af skýrslugjöf til eftirlitsyfirvalda. Lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld ættu að geta sett gildi viðkomandi vísa á núll ef greiningin á nálgunargildum reynist óhóflega íþyngjandi. Sá möguleiki ætti þó að einskorðast við stofnanir sem ekki skila inn sniðmáti 20 á grundvelli 4. mgr. 5. gr. a framkvæmdarreglugerðar (ESB) nr. 680/2014, vegna þess þær fara ekki yfir viðmiðunarmarkið sem um getur í þeirri grein.
- 7) Til að tryggja að aðferðin sem notuð er í þessari reglugerð sé í fullu samræmi við meðalhófsregluna, og til að komast hjá óhóflegri byrði, ætti að vera mögulegt að meta litlar lánastofnanir með meginlegum aðferðum eingöngu á grundvelli stærðar sinnar. Lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld ættu því að geta komist að þeirri niðurstöðu að ólíklegt sé að fall lítillar lánastofnunar hafi veruleg neikvæð áhrif á fjármálamarkaði, aðrar stofnanir eða aðstæður til fjármögnunar, án þess að reikna út meginleg heildarstig, að því tilskildu að eigindlegt mat þeirra styðji þá niðurstöðu. Hvað varðar þessar litlu lánastofnanir ætti matið á grundvelli eigindlegra viðmiða einnig að vera framkvæmt þannig að meðalhófs sé gætt.
- 8) Til að tryggja árangur og skilvirkni matsins á áhrifunum af falli stofnunar á fjármálamarkaði, aðrar stofnanir eða aðstæður til fjármögnunar, ætti skilgreiningin á meginlegum og eigindlegum viðmiðum að byggjast á skilyrðum og flokkun sem þegar hefur verið mælt fyrir um í tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2013/36/ESB (4).
- 9) Samkvæmt 2. mgr. 131. gr. tilskipunar 2013/36/ESB eru kerfislega mikilvægar stofnanir á alþjóðavísu einkum auðkenndar sem slíkar m.a. á grundvelli stærðar þeirra, tengsla við fjármálakerfið, þess hve flóknar þær eru og starfsemi yfir landamæri. Þar sem þessi viðmið skarast að verulegu leyti við viðmiðin í 1. mgr. 4. gr. tilskipunar 2014/59/ESB ættu lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld að geta ákvarðað að líklegt sé að fall kerfislega mikilvægra stofnana á alþjóðavísu hafi verulega neikvæð áhrif á fjármálamarkaði, aðrar stofnanir eða aðstæður til fjármögnunar án þess að þurfa framkvæma meginlegt mat.
- 10) Samkvæmt 3. mgr. 131. gr. tilskipunar 2013/36/ESB eru aðrar kerfislega mikilvægar stofnanir enn fremur auðkenndar sem slíkar, m.a. á grundvelli stærðar þeirra, mikilvægis fyrir hagkerfi Sambandsins eða viðkomandi aðildarríkis, mikilvægis starfsemi þeirra yfir landamæri og tengsla við fjármálakerfið. Þar sem þessi viðmið eru mjög lík viðmiðunum í 1. mgr. 4. gr. tilskipunar 2014/59/ESB ættu lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld að geta ákvarðað að líklegt sé að fall annarra kerfislega mikilvægra stofnana hafi veruleg neikvæð áhrif á fjármálamarkaði, aðrar stofnanir og aðstæður til fjármögnunar án þess að þurfa að framkvæma meginlegt mat.
- 11) Þá er þess krafist skv. 3. mgr. 107. gr. tilskipunar 2013/36/ESB, að Evrópska bankaeftirlitsstofnunin (EBA) gefi út viðmiðunarreglur um sameiginlegar verklagsreglur og aðferðafræði könnunar- og matsferlis (SREP) í samræmi við 16. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1093/2010⁽⁵⁾. Krafist er að lögbær yfirvöld og fjármálastofnanir, sem þessum viðmiðunarreglum er beint til, leiti allra leiða til að hlíta þeim. Því ætti að taka tillit til flokkunar samkvæmt framangreindum viðmiðunarreglum Evrópsku bankaeftirlitsstofnunarinnar í tengslum við matið

(4) Tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2013/36/ESB frá 26. júní 2013 um aðgang að starfsemi lánastofnana og varfærniseftirlit með lánastofnunum og verðbréfafyrirtækjum, um breytingu á tilskipun 2002/87/EB og um niðurfellingu á tilskipunum 2006/48/EB og 2006/49/EB (Stjúd. ESB L 176, 27.6.2013, bls. 338).

(5) 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 (Stjúd. ESB L 331, 15.12.2010, bls. 12).

sem um getur í 1. mgr. 4. gr. tilskipunar 2014/59/ESB. Lögbær yfirvöld flokka stofnanir í fjóra flokka. Sá fyrsti (flokkur 1 í könnunar- og matsferli) samanstendur af kerfislega mikilvægum stofnunum á alþjóðavísu og öðrum mikilvægum stofnunum og, eftir því sem við á, öðrum stofnunum sem lögbært yfirvald flokkar sem slíkar á grundvelli stærðar þeirra, innra skipulags, eðlis, umfangs og þess hversu flókin starfsemi þeirra er. Til samræmis við það, ef hið lögbæra yfirvald hefur ákvarðað að stofnun falli innan „flokks 1 í könnunar- og matsferli“ ættu lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld að geta komist að þeirri niðurstöðu að líklegt sé að fall þeirrar stofnunar hafi veruleg neikvæð áhrif á fjármálamarkaði, aðrar stofnanir eða aðstæður til fjármögnunar án þess að þurfa að framkvæma meginlegt mat.

- 12) Til að tryggja samræmt mat á stofnunum er nauðsynlegt að tilgreina lágmarkslista yfir atriði sem lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld ættu að byggja á við framkvæmd á eigindlegu mati sínu, án þess það komi í veg fyrir að þau yfirvöld taki tillit til annarra atriða sem skipta máli. Lágmarkslisti yfir eigindleg atriði ætti að vísa til aðstæðna sem benda til að fall stofnunar gæti haft veruleg neikvæð áhrif á fjármálamarkaði, aðrar stofnanir eða aðstæður til fjármögnunar.
- 13) Í ljósi fjölbreytileika verðbréfafyrirtækja sem falla undir tilskipun 2014/59/ESB og þarfarinnar á að grípa ekki inni í þá vinnu sem er í gangi á vettvangi Sambandsins við að endurskoða varfærnisröfur hvað varðar þessi fyrirtæki, ætti í þessari reglugerð einungis að tilgreina vísana sem lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld ættu að taka tillit til við mat á stærðarviðmiðum. Þau yfirvöld ættu að fastsetja vægið sem þessum vísam er úthlutað og ákvarða viðeigandi viðmiðunarmörk.
- 14) Stofnun sem tilheyrir samstæðu sem fellur undir samstæðueftirlit skv. 111. og 112. gr. tilskipunar 2013/36/ESB (samstæða yfir landamæri) er mjög samtengd og starfsemi hennar er miklu flóknari en sjálfstæðra stofnana. Því er líklegt að áhrifin af falli stofnunar sem tilheyrir samstæðu yfir landamæri verði verulegri. Lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld ættu því að draga þá ályktun að líklegt sé að fall stofnunar sem tilheyrir samstæðu yfir landamæri hafi veruleg neikvæð áhrif á fjármálamarkaði, aðrar stofnanir eða aðstæður til fjármögnunar, ef það er niðurstaðan úr mati einstakra aðildarríkja þar sem samstæðan er með starfsemi. Til að ná þessu fram ættu lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld að samræma mat sitt og skiptast á öllum nauðsynlegum upplýsingum, innan ramma bankamála Sambandsins og á vettvangi samstarfshópa eftirlitsaðila og skilaráða.
- 15) Lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld ættu að geta ákvarðað að ólíklegt sé að fall tiltekinna stofnana hafi veruleg neikvæð áhrif eins og um getur í 1. mgr. 4. gr. tilskipunar 2014/59/ESB jafnvel þegar meginleg heildarstig þeirra ná hinu fyrirfram ákveðna viðmiðunarmarki. Ólíka meðferð þessara stofnana skal rökstyðja út frá sérstökum eiginleikum þeirra. Fyrsti slíki hópurinn samanstendur af stuðningsbönkum sem hafa þann tilgang að greiða fyrir opinberri stefnu ríkis- eða héraðsstjórnar aðildarríkis eða staðaryfirvalds, með því að veita stuðningslán án tillits til samkeppnis- eða hagnaðarsjóarmiða. Lánin sem þessar stofnanir veita eru beint eða óbeint tryggð af ríkis- eða héraðsstjórn eða staðaryfirvöldum. Því má líta á stuðningsbanka sem stofnanir sem ólíklegt er að hafi veruleg neikvæð áhrif á fjármálamarkaði, aðrar stofnanir eða aðstæður til fjármögnunar, komi til falls þeirra, að því tilskildu að sú niðurstaða sé í samræmi við eigindlegt mat sem framkvæmt er vegna þessara stuðningsbanka. Annar hópurinn samanstendur af lánastofnunum sem hafa farið í gegnum slitameðferð. Þar sem slitameðferð kemur venjulega í veg fyrir ný viðskipti má einnig líta á lánastofnanir sem hafa farið í gegnum slíkt ferli sem stofnanir sem ólíklegt er að hafi veruleg neikvæð áhrif á fjármálamarkaði, aðrar stofnanir eða aðstæður til fjármögnunar, komi til falls þeirra, að því tilskildu að þetta sé í samræmi við eigindlegt mat sem framkvæmt er vegna þessara lánastofnana.
- 16) Með hliðsjón af ólíkum tilgangi endurbótaáætlana og skilaáætlana ættu lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld frá sama aðildarríki að geta komist að mismunandi niðurstöðum í mati sínu sem framkvæmt er í samræmi við þessa reglugerð. Einkum geta þau tekið ólíkar ákvarðanir þegar þau ákvarða viðmiðunarmörk fyrir meginleg heildarstig og beitt sérstakri meðferð fyrir stuðningsbanka og stofnanir sem falla undir slitameðferð sem og komist að mismunandi niðurstöðum um möguleikann á að veita einfaldaðar skyldur. Í þessum tilvikum ættu lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld að meta reglulega hvort mismunurinn sé áfram réttlætanlegur.
- 17) Reglugerð þessi byggist á drögum að tæknilegum eftirlitsstöðlum sem Evrópska bankaeftirlitsstofnunin hefur lagt fyrir framkvæmdastjórnina.
- 18) Evrópska bankaeftirlitsstofnunin hefur haft opið samráð við almenning um drögin að tæknilegu eftirlitsstöðlunum sem þessi reglugerð byggist á, greint mögulegan tengdan kostnað og ávinning og óskað eftir álitum hagsmunahópsins um bankastarfsemi sem komið var á fót í samræmi við 37. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1093/2010.

SAMÞYKKT REGLUGERÐ ÞESSA:

1. gr.

Megindlegt mat fyrir lánastofnanir

1. Lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld skulu meta áhrif falls lánastofnunar á fjármálamarkaði, aðrar stofnanir eða aðstæður til fjármögnunar á grundvelli megindlegra heildarstiga sem reiknuð eru út í samræmi við I. viðauka. Þetta skulu þau að gera reglulega og a.m.k. á tveggja ára fresti.
2. Lánastofnun með megindleg heildarstig sem eru jöfn eða hærri en 25 skal teljast stofnun sem líklegt er að hafi veruleg neikvæð áhrif á fjármálamarkaði, aðrar stofnanir eða aðstæður til fjármögnunar komi til falls hennar.
3. Lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld geta hækkað eða lækkað viðmiðunarmarkið sem um getur í 2. mgr., innan bilsins 0 til 105 heildarstig. Lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld skulu endurskoða breytt viðmiðunarmark með reglubundnum hætti.
4. Ef gildi vísanna í I. viðauka eru ekki tiltæk skal matið sem um getur í 1. mgr. gert á grundvelli nálgunar sem samsvarar eins vel og mögulegt er vísunum sem tilgreindir eru í III. viðauka.
5. Ef lánastofnun fer ekki yfir viðmiðunarmarkið sem tilgreint er í 4. mgr. 5. gr. a framkvæmdarreglugerðar (ESB) nr. 680/2014, og skilar ekki inn sniðmáti 20 á grundvelli þeirrar reglugerðar, geta lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld sett núllgildi á viðkomandi vísa sem tilgreindir eru í III. viðauka.
6. Ef heildareignir lánastofnunar fara ekki yfir 0,02% heildareigna allra starfsleyfis skyldra lánastofnana og, ef viðeigandi gögn eru tiltæk, útibúa með staðfestu í aðildarríkinu, þ.m.t. útibú stofnunar þriðja lands í aðildarríki, geta lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld, án þess að beita 1. til 5. mgr., slegið því föstu að ólíklegt sé að fall þeirrar lánastofnunar hafi veruleg neikvæð áhrif á fjármálamarkaði, aðrar stofnanir eða aðstæður til fjármögnunar, nema það væri ekki réttlætanlegt á grundvelli 2. mgr.
7. Ef lánastofnun hefur verið auðkennd sem kerfislega mikilvæg stofnun á alþjóðavísu eða önnur kerfislega mikilvæg stofnun skv. 1. mgr. 131. gr. tilskipunar 2013/36/ESB, eða verið flokkuð í flokk 1 á grundvelli viðmiðunarreglna um sameiginlegar verklagsreglur og aðferðafræði könnunar- og matsferlis sem gefnar voru út í samræmi við 3. mgr. 107. gr. þeirrar tilskipunar, geta lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld, án þess að beita 1. til 5. mgr. þessarar greinar, slegið því föstu að líklegt sé að fall þeirrar lánastofnunar hafi veruleg neikvæð áhrif á fjármálamarkaði, aðrar stofnanir og aðstæður til fjármögnunar. Í öllum tilvikum skal áfram taka tillit til viðkomandi gilda vísanna fyrir þessar stofnanir til að ákvarða samanlögðu fjárhæðina sem um getur í 2. lið I. viðauka og til að ákvarða heildareignir allra lánastofnana með starfsleyfi í aðildarríkinu að því er varðar 6. mgr.

2. gr.

Eigindlegt mat fyrir lánastofnanir

1. Ef lánastofnun skv. 1. gr. telst ekki vera stofnun sem líklegt er að hafi veruleg neikvæð áhrif á fjármálamarkaði, aðrar stofnanir eða aðstæður til fjármögnunar komi til falls hennar, skulu lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld reglulega meta áhrif falls þeirrar stofnunar á fjármálamarkaði, aðrar stofnanir eða aðstæður til fjármögnunar, a.m.k. á tveggja ára fresti og með hliðsjón af, hið minnsta, öllum eftirfarandi eigindlegum atriðum:
 - a) að hvaða marki lánastofnunin framkvæmir nauðsynlega starfsemi í einu eða fleiri aðildarríkjum,
 - b) hvort tryggðar innstæður lánastofnunarinnar yrðu hærri en tiltækir fjármunir viðkomandi innstæðutryggingakerfis og getu innstæðutryggingakerfisins til að hækka sérstök eftirágreidd viðbótariðgjöld eins og um getur í 10. gr. tilskipunar Evrópuþingsins og ráðsins 2014/49/ESB ⁽⁶⁾,
 - c) hvort uppbygging hlutafjár í lánastofnuninni sé mjög samþjöppuð, mjög dreifð eða ekki nægjanlega gagnsæ sem gæti haft neikvæð áhrif á aðgengi eða tímanlega framkvæmd endurbóta- eða skilaaðgerða stofnunarinnar,

⁽⁶⁾ Tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2014/49/ESB frá 16. apríl 2014 um innstæðutryggingakerfi (Stjtið. ESB L 173, 12.6.2014, bls. 190).

- d) hvort lánastofnunin, sem er meðlimur stofnanaverndarkerfis eins og um getur í 7. mgr. 113. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 575/2013 ⁽⁷⁾, sinni nauðsynlegri starfsemi fyrir aðra meðlimi stofnanaverndarkerfisins, þ.m.t. greiðslujöfnun (e. *clearing*), fjárstýringu eða annarri þjónustu,
- e) hvort lánastofnunin sé tengd miðlægri stofnun eins og um getur í 10. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013 og hvort gagnkvæm dreifing tapa meðal tengdra stofnana muni valda töluverðum annmörkum við hefðbundna ógjaldfærnimeðferð.
2. Matið sem um getur í 1. mgr. skulu lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld framkvæma sjálfstætt með hliðsjón af markmiðunum sem stefnt er að með gerð endurbóta- og skilaáætla.
3. Matið sem um getur í 1. mgr. má framkvæma fyrir flokk lánastofnana ef viðkomandi lögbært yfirvald eða skilastjórnvald kemst að þeirri niðurstöðu að tvær eða fleiri lánastofnanir séu með svipuð einkenni með tilliti til allra eigindlegra atriða sem sett eru fram í 1. mgr.

3. gr.

Megindlegt mat fyrir verðbréfafyrirtæki

1. Lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld skulu reglulega meta áhrif falls verðbréfafyrirtækis á fjármálamarkaði, aðrar stofnanir eða aðstæður til fjármögnunar, a.m.k. á tveggja ára fresti og á grundvelli:
- a) útreiknings meginlegra heildarstiga á grundvelli vísanna sem um getur í II. viðauka,
- b) vægisins sem lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld gefa þessum vísam.
2. Gildi vísanna skal ákvarðað á grundvelli þeirra skilgreininga sem tilgreindar eru í III. viðauka. Ef gildi vísanna í II. viðauka eru ekki tiltæk skal matið sem um getur í 1. mgr. gert á grundvelli nálgunargildanna sem samsvara eins vel og mögulegt er vísunum sem tilgreindir eru í III. viðauka. Ef nálgunargildi eru ekki tiltæk geta lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld skipt vísunum, sem um getur í II. viðauka, út fyrir aðra viðeigandi vísa.
3. Lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld skulu ákvarða viðmiðunarmarkið fyrir útreikning meginlegra heildarstiga.
4. Verðbréfafyrirtæki sem fær meginleg heildarstig sem eru jöfn eða hærri en viðmiðunarmarkið sem um getur í 3. mgr. skal teljast stofnun sem líklegt er að hafi veruleg neikvæð áhrif á fjármálamarkaði, aðrar stofnanir eða aðstæður til fjármögnunar komi til falls hennar.
5. Ef verðbréfafyrirtæki hefur verið auðkennt sem kerfislega mikilvæg stofnun á alþjóðavísu eða önnur kerfislega mikilvæg stofnun í samræmi við 1. mgr. 131. gr. tilskipunar 2013/36/ESB, eða verið flokkuð í flokk 1 á grundvelli viðmiðunarreglna um sameiginlegar verklagsreglur og aðferðafræði fyrir könnunar- og matsferli sem gefnar voru út í samræmi við 3. mgr. 107. gr. þeirrar tilskipunar, geta lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld, án þess að beita 1. til 4. mgr. þessarar greinar, slegið því föstu að líklegt sé að fall þeirrar stofnunar hafi veruleg neikvæð áhrif á fjármálamarkaði, aðrar stofnanir eða aðstæður til fjármögnunar.

4. gr.

Eigindlegt mat fyrir verðbréfafyrirtæki

1. Ef verðbréfafyrirtæki telst ekki vera stofnun sem líklegt er að hafi veruleg neikvæð áhrif á fjármálamarkaði, aðrar stofnanir eða aðstæður til fjármögnunar komi til falls hennar, skv. 3. gr., skulu lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld reglulega meta áhrif falls þess verðbréfafyrirtækis á fjármálamarkaði, aðrar stofnanir eða aðstæður til fjármögnunar, a.m.k. á tveggja ára fresti og með hliðsjón af, hið minnsta, öllum eftirfarandi eigindlegum atriðum:
- a) að hvaða marki verðbréfafyrirtækið framkvæmir nauðsynlega starfsemi í einu eða fleiri aðildarríkjum,
- b) hvort uppbygging hlutafjár í verðbréfafyrirtækinu sé mjög samþjöppuð, mjög dreifð eða ekki nægjanlega gagnsæ þannig að það gæti haft neikvæð áhrif á tiltækileika eða tímanlega framkvæmd endurbóta- eða skilaaðgerða stofnunarinnar,

⁽⁷⁾ 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 (Stjtið. ESB L 176, 27.6.2013, bls. 1).

- c) hvort verðbréfafyrirtæki, sem er meðlimur stofnanaverndarkerfis eins og um getur í 7. mgr. 113. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013, sinni nauðsynlegri starfsemi fyrir aðra meðlimi stofnanaverndarkerfisins, þ.m.t. greiðslujöfnun (e. *clearing*), fjárfstýringu eða annarri þjónustu,
 - d) hvort meirihluti viðskiptavina verðbréfafyrirtækisins séu almennir fjárfestar eða fagfjárfestar,
 - e) að hvaða marki peningar og fjármálagerningar í vörslu verðbréfafyrirtækisins fyrir hönd viðskiptavina séu ekki að fullu varðir af tryggingakerfi [áður þýtt sem bótakerfi] fyrir fjárfesta sem um getur í tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 97/9/EB ⁽⁸⁾,
 - f) flækjustigi viðskiptalíkans verðbréfafyrirtækisins, þ.m.t. umfangi fjárfestingastarfsemi þess.
2. Matið sem um getur í 1. mgr. skulu lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld framkvæma sjálfstætt með hliðsjón af markmiðunum sem stefnt er að með gerð endurbóta- og skilaaátlana.

5. gr.

Stofnanir sem tilheyra samstæðum

1. Hvað varðar stofnun sem tilheyrir samstæðu skal framkvæma matið sem um getur í 1. til 4. gr. á grunni móðurfyrirtækis í aðildarríkinu þar sem stofnunin hefur fengið starfsleyfi.
2. Þrátt fyrir 1. mgr. skal matið, sem um getur í 1. til 4. gr. þessarar reglugerðar fyrir stofnun sem tilheyrir samstæðu sem fellur undir samstæðueftirlit að því er varðar 111. og 112. gr. tilskipunar 2013/36/ESB, framkvæmt á eftirfarandi grunni:
- a) grunni móðurfyrirtækis í Sambandinu,
 - b) grunni hvers móðurfyrirtækis í aðildarríki eða, ef ekki er um neitt móðurfyrirtæki í aðildarríki að ræða, grunni hvers sjálfstæðs dótturfélags samstæðunnar í aðildarríki.
3. Stofnanir sem tilheyra samstæðu sem fellur undir samstæðueftirlit skv. 111. og 112. gr. tilskipunar 2013/36/ESB, skulu teljast stofnanir sem líklegt er að hafi veruleg neikvæð áhrif á fjármálamarkaði, aðrar stofnanir eða aðstæður til fjármögnunar komi til falls þeirra, ef eitthvað eftirfarandi á við á þeim stigum sem um getur í a- og b-lið 2. mgr. þessarar greinar:
- a) stofnunin er með meginðleg heildarstig sem eru jöfn eða hærri en viðmiðunarmarkið sem lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld ákvarða skv. 3. mgr. 1. gr. eða 3. mgr. 3. gr.,
 - b) viðmiðin í 1. mgr. 2. gr. eða 1. mgr. 4. gr. eru uppfyllt.
4. Ákvæði 2. og 3. mgr. skulu ekki gilda um stofnanir sem falla undir skilaskyldu endurbótaáætlunar eins og um getur í b-lið 2. mgr. 8. gr. tilskipunar 2014/59/ESB.
5. Lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld skulu samhæfa matið sem um getur í þessari grein og skiptast á öllum nauðsynlegum upplýsingum innan ramma eftirlits- og skilaráða.

6. gr.

Mat á stuðningsbönkum

- Lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld geta litið á stuðningsbanka, samkvæmt skilgreiningunni í 27. mgr. 3. gr. framseldrar reglugerðar framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2015/63 ⁽⁹⁾, sem stofnanir sem líklegt er að hafi veruleg neikvæð áhrif á fjármálamarkaði, aðrar stofnanir eða aðstæður til fjármögnunar komi til falls þeirra, án þess að beita 2. og 7. mgr. 1. gr. og 3. mgr. 5. gr., ef eiginlegu atriðin í 1. mgr. 2. gr. eru ekki uppfyllt á neinum eftirfarandi grunni:
- a) grunni móðurfyrirtækis í Sambandinu,
 - b) grunni hvers móðurfyrirtækis í aðildarríki eða, ef ekki er um neitt móðurfyrirtæki í aðildarríki að ræða, grunni hvers sjálfstæðs dótturfélags samstæðunnar í aðildarríki.

⁽⁸⁾ Tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 97/9/EB frá 3. mars 1997 um bótakerfi fyrir fjárfesta (Stjtið. EB L 84, 26.3.1997, bls. 22).

⁽⁹⁾ Framseld reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2015/63 frá 21. október 2014 um viðbætur við tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2014/59/ESB að því er varðar framlög greidd fyrirfram til fjármögnunarfyrirkomulags vegna skilameðferðar (Stjtið. ESB L 11, 17.1.2015, bls. 44).

*7. gr.***Mat á lánastofnunum sem falla undir skipulega slitameðferð**

Lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld geta litið á lánastofnanir sem falla undir slitameðferð sem stofnanir sem líklegt er að hafi veruleg neikvæð áhrif á fjármálamarkaði, aðrar stofnanir eða aðstæður til fjármögnunar komi til falls þeirra, án þess að beita 2. og 7. mgr. 1. gr. og 3. mgr. 5. gr., ef eiginlegu atriðin í 1. mgr. 2. gr. eru ekki uppfyllt á neinum eftirfarandi stigum:

- a) grunni móðurfyrirtækis í Sambandinu,
- b) grunni hvers móðurfyrirtækis í aðildarríki eða, ef ekki er um neitt móðurfyrirtæki í aðildarríki að ræða, grunni hvers sjálfstæðs dótturfélags samstæðunnar í aðildarríki.

*8. gr.***Mat lögbærra yfirvalda og skilastjórnvalda frá sama aðildarríki**

Með tilliti til mismunandi tilgangs með gerð endurbóta- og skilaáætlana geta lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld frá sama aðildarríki komist að mismunandi niðurstöðum að því er varðar beitingu 1., 4., 6. og 7. gr., en í því tilviki skulu þau meta reglulega hvort þessar mismunandi niðurstöður séu áfram réttlætanlegar.

*9. gr.***Gildistaka**

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 25. október 2018.

Fyrir hönd framkvæmdastjórnarinnar,

Jean-Claude JUNCKER

forseti.

1. VIÐAUKI

Tafla 1

Vísar og vægi til að reikna út meginleg heildarstig fyrir lánastofnanir

Viðmið	Vísir fyrir lánastofnanir	Vægi
Stærð	Heildareignir	25%
Tengsl	Skuldbindingar innan fjármálakerfis	8,33%
	Eignir innan fjármálakerfis	8,33%
	Útistandandi skuldabréf	8,33%
Umfang og margbreytileiki starfseminnar	Virði OTC-afleiða (grundvallarfjárhæð)	8,33%
	Skuldbindingar yfir landamæri	8,33%
	Kröfur yfir landamæri	8,33%
Tegund starfsemi	Innstæður einkaaðila innan Sambandsins	8,33%
	Útlán til einkaaðila innan Sambandsins	8,33%
	Virði innlendrar greiðslumiðlunar	8,33%

1. Fyrir hvern vísi sem skráður er í töflu 1 skal ákvarða samsvarandi gildi með því að nota skilgreiningarnar sem gefnar eru í III. viðauka.
2. Deila skal í gildi vísanna fyrir hverja lánastofnun með summu gilda samsvarandi vísa fyrir allar lánastofnanir með starfsleyfi í aðildarríkinu og, ef viðkomandi gögn eru tiltæk, útibú með staðfestu í hlutaðeigandi aðildarríki, þ.m.t. útibú stofnunar þriðja lands með staðfestu í því aðildarríki.
3. Hlutföllin, sem verða niðurstaðan, skal margfalda með 10 000 til að sýna heildarstig vísanna.
4. Heildarstig vísisins skulu margfölduð með væginu sem hverjum vísi er úthlutað, eins og sett er fram í töflu 1.
5. Meginleg heildarstig skulu vera summa allra stiga veginna vísa.

2. VIÐAUKI

Tafla 2

Vísar fyrir verðbréfafyrirtæki

Viðmið	Vísir fyrir verðbréfafyrirtæki
Stærð	Heildareignir
	Skuldbindingar samtals
	Heildar þóknana- og umsýslutekjur
	Eignir í stýringu

3. VIÐAUKI

Tafla 3

Skilgreiningar vísa

Vísir	Umfang	Skilgreiningar
Heildareignir	Á heimsvísu	FINREP (IFRS eða GAAP) → F 01.01, lína 380, dálkur 010
Skuldir samtals	Á heimsvísu	FINREP (IFRS eða GAAP) → F 01.02, lína 300, dálkur 010
Heildar þóknana- og umsýslutekjur	Á heimsvísu	FINREP (IFRS eða GAAP) → F 02.00, lína 200, dálkur 010
Eignir í stýringu	Á heimsvísu	FINREP (IFRS eða GAAP) → F 22.02, lína 010, dálkur 010
Skuldbindingar innan fjármálakerfis	Á heimsvísu	FINREP (IFRS eða GAAP) → F 20.06, línur 020 + 030 + 050 + 060 + 100 + 110, dálkur 010, Öll lönd (z-ás)
Eignir innan fjármálakerfis	Á heimsvísu	FINREP (IFRS eða GAAP) → F 20.04, línur 020 + 030 + 050 + 060 + 110 + 120 + 170 + 180, dálkur 010, Öll lönd (z-ás)
Útistandandi skuldabréf	Á heimsvísu	FINREP (IFRS eða GAAP) → F 01.02, línur 050 + 090 + 130, dálkur 010
Virði OTC-afleiðna (grundvallarfjárhæð)	Á heimsvísu	FINREP (IFRS) → F 10.00, línur 300 + 310 + 320, dálkur 030 + F 11.00, línur 510 + 520 + 530, dálkur 030 FINREP (IFRS) → F 10.00, línur 300 + 310 + 320, dálkur 030 + F 11.00, línur 510 + 520 + 530, dálkur 030
Skuldbindingar yfir landamæri	Á heimsvísu	FINREP (IFRS eða GAAP) → F 20.06, línur 010 + 040 + 070, dálkur 010, Öll lönd nema heimalandið (z-ás) Athugasemd: Í reiknaða gildinu ætti að undanskilja i. skuldbindingar innan samstæðu og ii. skuldbindingar erlendra útibúa og dótturfyrirtækja gagnvart mótaðilum í sama gistilandi
Kröfur yfir landamæri	Á heimsvísu	FINREP (IFRS eða GAAP) → F 20.04, línur 010 + 040 + 080 + 140, dálkur 010, Öll lönd nema heimalandið (z-ás) Athugasemd: Í reiknaða gildinu ætti að undanskilja i. eignir innan samstæðu og ii. eignir erlendra útibúa og dótturfyrirtækja gagnvart mótaðilum í sama gistilandi
Innstæður einkaaðila innan Sambandsins	Eingöngu Sambandið	FINREP (IFRS eða GAAP) → F 20.06, línur 120 + 130, dálkur 010, Lönd Sambandsins (z-ás)
Útlán til einkaaðila innan Sambandsins	Eingöngu Sambandið	FINREP (IFRS eða GAAP) → F 20.04, línur 190 + 220, dálkur 010, Lönd Sambandsins (z-ás)
Virði innlendrar greiðslumiðlunar	Á heimsvísu	Greiðslur framkvæmdar á því ári sem skýrslugjöfin varðar (nema greiðslur innan samstæðu): þessi vísir er reiknaður út sem virði greiðslna bankans sem sendar eru í gegnum öll helstu greiðslukerfi sem hann á aðild að.

Vísir	Umfang	Skilgreiningar
		Tilkynna þarf um vergt heildarvirði allra greiðslna í reiðufé sem viðkomandi aðili sendir í gegnum stórgreiðslukerfi og vergt virði allra greiðslna í reiðufé sem sendar eru gegnum samskiptabanka (t.d. með því að nota samskipta- eða noströreikning) á því ári sem skýrslugjöfin varðar og í hverjum einstökum gjaldmiðli. Tilkynna ætti um allar greiðslur sem sendar eru fyrir milligöngu samskiptabanka án tillits til þess hvernig samskiptabankinn gerir upp viðskiptin. Ekki skal taka með viðskipti innan samstæðu (þ.e. viðskipti innan eða milli aðila í sömu samstæðu og viðkomandi aðili). Ef nákvæmar samtölur eru ekki tiltækar má tilkynna það ofmat sem þekkt er. Greiðslur ætti að tilkynna án tillits til tilgangs, staðar eða uppgjörsaðferðar. Þetta á við um, en takmarkast ekki við, greiðslur í reiðufé sem tengjast afleiðum, fjármögnunarviðskiptum með verðbréf og viðskiptum með erlendan gjaldeyri. Ekki skal taka með virði á liðum sem ekki eru í reiðufé, sem gerðir eru upp í tengslum við þessi viðskipti. Taka skal með greiðslur í reiðufé fyrir hönd gagnaskilaeiningar, sem og þær sem gerðar eru fyrir hönd viðskiptavina (þ.m.t. fjármálastofnana og annarra viðskiptavina úr atvinnulífinu). Ekki skal taka með greiðslur sem inntar eru af hendi gegnum smásölugreiðslukerfi. Eingöngu skal taka með útgreiðslur (þ.e. undanskilja á mótteknar greiðslur). Taka skal með greiðslurnar sem inntar eru af hendi fyrir milligöngu sítengds uppgjörskerfis (e. <i>Continuous Linked Settlement, CLS</i>). Ef greiðslur eru ekki gerðar fyrir milligöngu sítengds uppgjörskerfis skal ekki taka með virði hreinna heildsöluútgreiðslna, jafnvel þó að viðskiptin hafi verið gerð upp á hreinum grunni (þ.e. allar heildsölugreiðslur í gegnum stórgreiðslukerfi eða umboðsaðila verður að tilkynna á vergum grunni). Smásölugreiðslur sendar fyrir milligöngu stórgreiðslukerfa eða í gegnum umboðsaðila má tilkynna á hreinum grunni. Tilkynna skal virði í evrum með því að nota opinbert gengi sem tilgreint er á http://ec.europa.eu/budget/contracts_grants/info_contracts/infoeuro/infoeuro_en.cfm (fyrir mánaðargengi) eða http://www.ecb.europa.eu/stats/exchange/eurofxref/html/index.en.html (fyrir dagsgengi).

**FRAMKVÆMDARREGLUGERÐ FRAMKVÆMDASTJÓRNARINNAR
(ESB) 2021/255****2021/EES/37/07****frá 18. febrúar 2021****um breytingu á framkvæmdarreglugerð (ESB) 2015/1998 um ítarlegar ráðstafanir til að framfylgja
sameiginlegum grunnkröfum um flugvernd (*)**

FRAMKVÆMDASTJÓRN EVRÓPUSAMBANDSINS HEFUR,

með hliðsjón af sáttmálanum um starfshætti Evrópusambandsins,

með hliðsjón af reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (EB) nr. 300/2008 frá 11. mars 2008 um sameiginlegar reglur um flugvernd í almenningssflugi og um niðurfellingu reglugerðar (EB) nr. 2320/2002 ⁽¹⁾, einkum 3. mgr. 4. gr.,

og að teknu tilliti til eftirfarandi:

- 1) COVID-19-heimsfaraldurinn heldur áfram að hafa áhrif á alþjóðlegt og evrópskt almenningssflug að því marki að heimsóknir á starfsstöðvar í tengslum við tilnefningar og endurtilnefningar flugrekenda og farmflytjenda í þriðju löndum, samkvæmt lið 6.8 í viðaukanum við framkvæmdarreglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2015/1998 ⁽²⁾, verða enn fyrir alvarlegum hindrunum af völdum hlutlægra ástæðna sem þeir flugrekendur eða framflytjendur hafa ekki stjórn á.
- 2) Því er nauðsynlegt að rýmka gildissvið annars og hraðvirks ferlis fyrir ESB-fullgildingar flugverndar hjá rekstraraðilum aðfangakeðju fyrir farm og póst, sem er fluttur til Sambandsins og hefur orðið fyrir áhrifum af völdum COVID-19-heimsfaraldursins, þannig að það nái fram yfir dagsetninguna sem er ákvörðuð í lið 6.8.1.7 í viðaukanum við framkvæmdarreglugerð (ESB) 2015/1998.
- 3) Sambandið hefur stuðlað að því, innan ramma Alþjóðaflugmálastofnunarinnar (ICAO) og Alþjóðatollastofnunarinnar (WCO), að þróuð verði hugmynd um mörkun alþjóðlegrar stefnu um fyrirframupplýsingar um farm sem eru veittar áður en hleðsla fer fram (e. *pre-Loading Advance Cargo Information (PLACI)*) og sem notaðar eru til að lýsa sérstöku 7+1 gagnasetti ⁽³⁾, eins og það er skilgreint í SAFE-rammaregluverki Alþjóðatollastofnunarinnar (SAFE FoS). Gögn um sendingar, sem farmmiðlarar, flugrekendur, póstrekkendur, samræmingaraðilar, viðurkenndir umboðsaðilar eða aðrir aðilar veita eftirlitsaðilum um leið og unnt er áður farmur er settur um borð í loftfar á síðasta brottfararstað, gera mögulegt að viðhafa viðbótaröryggislag, sem samanstendur af ógnar- og áhættugreiningu á vegum aðflutningstollstöðvar fyrir brottför.
- 4) Að því er varðar flugvernd í almenningssflugi ætti því, eins fljótt og auðið er, að lokinni viðtöku lágmarksgagnasafnsins í aðflutningsyfirlitsskýrslunni sem um getur í 2. mgr. og 2. mgr. a í 106. gr. í framseldri reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2015/2446 ⁽⁴⁾ og áður en farmur er settur um borð í loftfar sem fer frá þriðja landi, að framkvæma fyrstu áhættugreininguna á vörum sem á að flytja með flugi inn á tollsvæði Sambandsins. Krafan um að framkvæma fyrstu áhættugreininguna ætti að koma til framkvæmda frá og með 15. mars 2021.
- 5) Með ákvæðum 186. gr. framkvæmdarreglugerðar framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2015/2447 ⁽⁵⁾ er komið á fót áhættugreiningar- og stýringarferli, sem er framkvæmt hjá fyrstu aðflutningstollstöðinni, og með ákvæðum 182 gr. þeirrar reglugerðar er komið á innflutningseftirlitskerfi (ICS2), sem framkvæmdastjórnin og aðildarríkin hanna með

(*) Þessi ESB-gerð birtist í Stjtið. ESB L 58, 19.2.2021, bls. 23. Hennar var getið í ákvörðun sameiginlegu EES-nefndarinnar nr. 123/2021 frá 19. mars 2021 um breytingu á XIII. viðauka (Flutningastarfsemi) við EES-samninginn (bíður birtingar).

⁽¹⁾ Stjtið. ESB L 97, 9.4.2008, bls. 72.

⁽²⁾ Framkvæmdarreglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2015/1998 frá 5. nóvember 2015 um ítarlegar ráðstafanir til að framfylgja sameiginlegum grunnkröfum um flugvernd (Stjtið. ESB L 299, 14.11.2015, bls. 1).

⁽³⁾ Nafn og heimilisfang sendanda, nafn og heimilisfang viðtakanda, fjöldi pakkninga, samanlögð heildarþyngd, farmlýsing og grunnflugfarmbréf (e. *House Air Waybill*) eða aðalflugfarmbréf (e. *Master Air Waybill*).

⁽⁴⁾ Framseld reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2015/2446 frá 28. júlí 2015 um viðbætur við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 952/2013 að því er varðar ítarlegar reglur varðandi tiltekin ákvæði tollalaga Sambandsins (Stjtið. ESB L 343, 29.12.2015, bls. 1).

⁽⁵⁾ Framkvæmdarreglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2015/2447 frá 24. nóvember 2015 um ítarlegar reglur varðandi framkvæmd tiltekinna ákvæða reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 952/2013 um tollalög Sambandsins (Stjtið. ESB L 343, 29.12.2015, bls. 558).

gagnkvæmum samningi, eins og með samræmdu viðmóti á vettvangi ESB fyrir framlagningu upplýsinga, beiðnum um breytingar, beiðnum um ógildingar, vinnslu og varðveislu upplýsinga, sem verða hluti af aðflutningsyfirlitsskýrslunni, og með skiptum á tengdum upplýsingum við töllyfirvöld.

- 6) Þar sem niðurstöður áhættugreiningarinnar á fyrirframupplýsingum um farm, sem eru veittar áður en hleðsla fer fram, frá og með 15. mars 2021, geta haft í för með sér kröfu um að rekstraraðilar aðfangakeðjunnar fyrir farm og póst, sem er fluttur til Sambandsins í tengslum við starfsemi þeirra í þriðja landi, beiti sérstökum mildandi flugverndarráðstöfunum er nauðsynlegt, eins fljótt og auðið er, að samþætta framkvæmdarreglur fyrir flugvernd í almenningssflugi til samræmis við það.
- 7) Yfirstandandi COVID-19-heimsfaraldurinn hefur haft alvarleg áhrif á getu flugvalla í Sambandinu til að ljúka við að setja upp búnað til greiningar sprengiefnis (EDS) samkvæmt staðli 3. Framkvæmdastjórnin og aðildarríkin eru enn staðráðin í að ljúka innleiðingu nýjustu tækni við skimun lestarfarangurs. Saminn hefur verið nýr vegvísir til að veita viðkomandi aukinn sveigjanleika til að aðlagja sig að núverandi ástandi, í samræmi við forgangs-röðunarkerfi sem byggist á flokkun flugvalla, auk þess að gefa skýra mynd af innleiðingu strangari krafna fyrir greiningargetu.
- 8) Reynslan af framkvæmd framkvæmdarreglugerðar framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2015/1998 hefur sýnt að gera þarf tilteknar breytingar á fyrirkomulagi á framkvæmd tiltekinna sameiginlegra grunnkrafna. Breyta þarf fyrirkomulaginu á framkvæmd þessara tilteknu krafna til að útlista, samræma, einfalda og styrkja tilteknar sértækar flugverndarráðstafanir, til að auka skýrleika laganna, staðla sameiginlega túlkun á löggjöfinni og til að tryggja enn frekar bestu framkvæmd sameiginlegra grunnkrafna um flugvernd.
- 9) Því ætti að breyta framkvæmdarreglugerð (ESB) 2015/1998 til samræmis við það.
- 10) Ráðstafanirnar, sem kveðið er á um í þessari reglugerð, eru í samræmi við álit nefndarinnar sem um getur í 19. gr. reglugerðar (EB) nr. 300/2008.

SAMÞYKKT REGLUGERÐ ÞESSA:

1. gr.

Viðaukanum við framkvæmdarreglugerð (ESB) 2015/1998 er breytt í samræmi við viðaukann við þessa reglugerð.

2. gr.

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

Ákvæði 1. og 22. liðar í viðaukanum skulu þó koma til framkvæmda frá og með 15. mars 2021, ákvæði 2. liðar í viðaukanum skulu koma til framkvæmda frá og með 1. mars 2022 og ákvæði 14. liðar skulu koma til framkvæmda frá og með 1. júlí 2021.

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

Gjört í Brussel 18. febrúar 2021.

Fyrir hönd framkvæmdastjórnarinnar,

Ursula VON DER LEYEN

forseti.

VIÐAUKI

Viðaukanum er breytt sem hér segir:

1) Eftirfarandi liður 6.0.4 bætist við:

„6.0.4. Að því er þennan viðauka varðar merkja orðin „fyrirframupplýsingar um farm sem eru veittar áður en hleðsla fer fram“ fyrstu áhættugreininguna fyrir flugvernd vara sem á að flytja með flugi inn á tollsvæði Sambandsins (*).

(*) Þar sem Ísland er ekki hluti af tollsvæði Sambandsins telst Ísland, að því er varðar lið 6.8.7 í þessum viðauka, til þriðja lands.“

2) Eftirfarandi liðir 6.1.4, 6.1.5 og 6.1.6 bætast við:

„6.1.4. Aðeins má veita farmi og pósti aðgang að haftasvæði flugverndar eftir að hafa gengið úr skugga um hvaða eftirfarandi flokki aðilinn, sem annast flutning sendingarinnar frá almenningssvæði, tilheyrir:

- a) flokki viðurkenndra umboðsaðila,
- b) flokki þekktra sendenda,
- c) flokki farmflytjenda, sem eru tilnefndir í samræmi við c-lið liðar 6.6.1.1, sem annast flutning á sendingum sem áður hafa sætt flugverndarráðstöfunum,
- d) engum flokki aðilanna sem um getur í a-, b- og c-lið.

6.1.5. Ef c-liður liðar 6.1.4 gildir skal afrit af undirrituðu yfirlýsingunni, sem er að finna í fylgiskjali 6-E, vera aðgengilegt viðurkennda umboðsaðilanum, flugrekandanum eða rekstraraðila flugvallar sem veitir aðgang að haftasvæði flugverndar, nema annað af eftirfarandi eigi við:

- a) farmflytjandinn er viðurkenndur umboðsaðili,
- b) flutningurinn er á vegum viðurkennds umboðsaðila eða flugrekanda sem tekur við sendingunni á haftasvæðum flugverndar

Í stað þess að farmflytjandinn framvísi afriti af undirrituðu yfirlýsingunni í fylgiskjali 6-E getur komið sambærilegt fyrirkomulag með fyrirframtilkynningu til aðgangsstaðar, sem annaðhvort þekktur sendandi utan flugvallar eða viðurkenndur umboðsaðili, sem flutningurinn er fyrir, sér um eða viðurkenndur umboðsaðili eða flugrekandi sem tekur við sendingunni á haftasvæði flugverndar.

6.1.6. Heimilt er að farm- eða póstsendingar, sem hafa ekki áður sætt flugverndarráðstöfunum, komi inn á haftasvæði flugverndar, sbr. þó framkvæmd eins af eftirfarandi:

- a) þær eru skimaðar fyrir komu, í samræmi við lið 6.2, á ábyrgð viðurkennds umboðsaðila eða flugrekanda sem tekur við sendingunni,
- b) þeim sé fylgt inn á athafnasvæði viðurkennds umboðsaðila eða flugrekanda á haftasvæði flugverndar, á þeirra ábyrgð.

Eftir afhendingu skulu slíkar sendingar varðar gegn óheimilum aðgangi þar til þær sæta skimun.

Starfsfólk, sem fylgir slíkum sendingum eða ver þær gegn óheimilum aðgangi, skal ráðið í samræmi við lið 11.1.1 og þjálfað í samræmi við a.m.k. lið 11.2.3.9.“

3) Í stað b-liðar í lið 6.3.1.2 kemur eftirfarandi:

„b) Hlutaðeigandi yfirvald eða ESB-matsmaður flugverndar fyrir hönd þess skal rannsaka flugverndaráætlunina áður en hann framkvæmir sannpröfun á tilteknum starfsstöðum til að meta hvort umsækjandinn fari að kröfum reglugerðar (EB) nr. 300/2008 og framkvæmdargerða sem samþykktar eru á grundvelli hennar.

Líta skal svo á að rannsókn viðkomandi tollyfirvalda á starfsstöð umsækjanda, í samræmi við 29. gr. framkvæmdarreglugerðar framkvæmdastjórnarinnar (ESB) nr. 2015/2447 (*), sé sannprófun á starfsstöð ef hún fór fram í fyrsta lagi þremur árum fyrir þann dag sem umsækjandinn óskar eftir samþykki sem viðurkenndur umboðsaðili, nema að því er varðar kröfurnar um skimun sem mælt er fyrir um í lið 6.2. Umsækjandinn skal gera heimild fyrir viðurkenndan rekstraraðila (e. *Authorised Economic Operator* – AEO-heimild) og viðeigandi mat tollyfirvalda aðgengileg til frekari skoðunar.

(*) Framkvæmdarreglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2015/2447 frá 24. nóvember 2015 um ítarlegar reglur varðandi framkvæmd tiltekinna ákvæða reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 952/2013 um tollalög Sambandsins (Stjtið. ESB L 343, 29.12.2015, bls. 558).“

4) Í stað þriðju málsgreinar í lið 6.3.1.4 kemur eftirfarandi:

„Líta skal svo á að rannsókn viðkomandi tollyfirvalda á starfsstöð viðurkennda umboðsaðilans, sem framkvæmd er í samræmi við 29. gr. framkvæmdarreglugerðar (ESB) 2015/2447, sé sannprófun á starfsstöð, nema að því er varðar kröfurnar um skimun sem mælt er fyrir um í lið 6.2.“

5) Í stað liðar 6.3.1.5 kemur eftirfarandi:

„6.3.1.5. Ef hlutaðeigandi yfirvald telur að viðurkenndi umboðsaðilinn fari ekki lengur að kröfum reglugerðar (EB) nr. 300/2008 skal það svipta hinn viðurkennda umboðsaðila stöðu sinni að því er varðar tiltekna starfsstöð eða tilteknar starfsstöðvar.

Hlutaðeigandi yfirvald skal sjá til þess að um leið og viðurkenndur umboðsaðili hefur verið sviptur stöðu sinni og, í öllum tilvikum innan 24 klukkustunda eftir sviptinguna, sé breyting á stöðu hans tilgreind í „gagnagrunni Sambandsins um vernd aðfangakeðju“.

Ef viðurkenndi umboðsaðilinn er ekki lengur handhafi AEO-heimildar, sem um getur í b-lið 2. mgr. 38. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 952/2013 (*) og í 33. gr. framkvæmdarreglugerðar (ESB) 2015/2447 eða ef AEO-heimild hans er felld tímabundið úr gildi, vegna þess að ákvæði e-liðar 39. gr. reglugerðar (ESB) nr. 952/2013 og 28. gr. framkvæmdarreglugerðar (ESB) 2015/2447 hafa ekki verið uppfyllt, skal hlutaðeigandi yfirvald grípa til viðeigandi aðgerða til að tryggja að viðurkenndi umboðsaðilinn uppfylli kröfurnar í reglugerð (EB) nr. 300/2008.

Viðurkenndi umboðsaðilinn skal upplýsa hlutaðeigandi yfirvald um allar breytingar á AEO-heimild sinni sem um getur í b-lið 2. mgr. 38. gr. reglugerðar (ESB) nr. 952/2013 og í 33. gr. reglugerðar (ESB) 2015/2447.

(*) Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 952/2013 frá 9. október 2013 um tollalög Sambandsins (Stjtið. ESB L 269, 10.10.2013, bls. 1).“

6) Í stað liðar 6.3.1.8 kemur eftirfarandi:

„6.3.1.8. Hlutaðeigandi yfirvald skal veita tollyfirvöldum allar upplýsingar sem tengjast stöðu viðurkennds umboðsaðila og sem gætu skipt máli í tengslum við það að vera handhafi AEO-heimildarinnar sem um getur í b-lið 2. mgr. 38. gr. reglugerðar (ESB) nr. 952/2013 og í 33. gr. framkvæmdarreglugerðar (ESB) 2015/2447. Það felur m.a. í sér upplýsingar er varða ný samþykki fyrir viðurkennda umboðsaðila, afturköllun á stöðu viðurkenndra umboðsaðila, endurfullgildingu og eftirlit, sannprófunaráætlanir og niðurstöður úr þessu mati.

Hlutaðeigandi yfirvöld og landsbundin tollyfirvöld skulu ákveða fyrirkomulag þeirra upplýsingaskipta í sameiningu.“

7) Í stað g-liðar í lið 6.3.2.6 kemur eftirfarandi:

„g) einstakt kennimerki, sem hlutaðeigandi yfirvald úthlutar, allra viðurkenndra umboðsaðila sem hafa samþykkt stöðu flugverndar sem annar viðurkenndur umboðsaðili hefur gefið tiltekinni sendingu, þ.m.t. við flugskipti.“

8) Eftirfarandi málsgrein bætist við lið 6.3.2.6:

„Skima skal flugskiptafarm eða -póst þar sem flugrekandinn eða viðurkenndi umboðsaðilinn, sem starfar á hans vegum, getur ekki staðfest í meðfylgjandi gögnum upplýsingarnar, sem krafist er samkvæmt þessum lið eða lið 6.3.2.7, eftir því sem við á, áður en hann er settur um borð í loftfar fyrir næsta flug.“

9) Í stað c-liðar í lið 6.4.1.2 kemur eftirfarandi:

„c) líta skal svo á að rannsókn hlutaðeigandi tollyfirvalda á starfsstöð umsækjanda, í samræmi við 29. gr. framkvæmdarreglugerðar (ESB) 2015/2447, sé sannprófun á starfsstöð ef hún fór fram í fyrsta lagi þremur árum fyrir þann dag sem umsækjandinn óskar eftir samþykki sem þekktur sendandi. Í þeim tilvikum skal umsækjandinn fylla út upplýsingarnar, sem krafist er í fyrsta hluta „gátlistans um fullgildingu fyrir þekkta sendendur“, sem er að finna í fylgiskjali 6-C, og senda hann til hlutaðeigandi yfirvalds ásamt yfirlýsingu um skuldbindingar sem lagalegur fyrirvarsmaður umsækjandans, eða sá sem ber ábyrgð á verndinni á starfsstöðinni, skal skrifa undir.

Umsækjandinn skal gera AEO-heimild og viðeigandi mat tollyfirvalda aðgengileg til frekari skoðunar;

undirritaða yfirlýsingin skal annaðhvort geymd hjá hlutaðeigandi yfirvaldi eða hjá ESB-matsmanni flugverndar og skal hún vera aðgengileg hlutaðeigandi yfirvaldi, óski það eftir því,“.

10) Í stað þriðju málsgreinar í lið 6.4.1.4 kemur eftirfarandi:

„Líta skal svo á að rannsókn viðkomandi tollyfirvalda á starfsstöð þekkta sendandans, í samræmi við 29. gr. framkvæmdarreglugerðar (ESB) 2015/2447, sé sannprófun á starfsstöð.“

11) Í stað liðar 6.4.1.5 kemur eftirfarandi:

„6.4.1.5. Ef hlutaðeigandi yfirvald telur að þekkti sendandinn fari ekki lengur að kröfum reglugerðar (EB) nr. 300/2008 skal það svipta hinn þekkta sendanda stöðu sinni að því er varðar tiltekna starfsstöð eða tiltekna starfsstöðvar.

Hlutaðeigandi yfirvald skal sjá til þess að um leið og þekktur sendandi hefur verið sviptur stöðu sinni og, í öllum tilvikum innan 24 klukkustunda eftir sviptinguna, sé breyting á stöðu hans tilgreind í „gagnagrunni Sambandsins um vernd aðfangakeðju“.

Ef þekkti sendandinn er ekki lengur handhafi AEO-heimildarinnar, sem um getur í b-lið 2. mgr. 38. gr. reglugerðar (ESB) nr. 952/2013 og í 33. gr. framkvæmdarreglugerðar (ESB) 2015/2447, eða ef AEO-heimild hans hefur verið felld tímabundið úr gildi, vegna þess að ákvæði e-liðar 39. gr. reglugerðar (ESB) nr. 952/2013 og 28. gr. framkvæmdarreglugerðar (ESB) 2015/2447 hafa ekki verið uppfyllt, skal hlutaðeigandi yfirvald grípa til viðeigandi aðgerða til að tryggja að þekkti sendandinn uppfylli kröfurnar í reglugerð (EB) nr. 300/2008.

Þekkti sendandinn skal upplýsa hlutaðeigandi yfirvald um allar breytingar á AEO-heimild sinni sem um getur í b-lið 2. mgr. 38. gr. reglugerðar (ESB) nr. 952/2013 og í 33. gr. framkvæmdarreglugerðar (ESB) 2015/2447.“

12) Í stað liðar 6.4.1.7 kemur eftirfarandi:

„6.4.1.7. Hlutaðeigandi yfirvald skal veita tollyfirvöldum allar upplýsingar sem tengjast stöðu þekkts sendanda og sem gætu skipt máli í tengslum við það að vera handhafi heimildarinnar sem um getur í b-lið 2. mgr. 38. gr. reglugerðar (ESB) nr. 952/2013 og í 33. gr. framkvæmdarreglugerðar (ESB) 2015/2447. Það felur m.a. í sér upplýsingar er varða ný samþykki fyrir þekkta sendendur, afturköllun á stöðu þekktra sendanda, endurfullgildingu og eftirlit, sannprófunaráætlanir og niðurstöður úr þessu mati.

Hlutaðeigandi yfirvöld og landsbundin tollyfirvöld skulu ákveða fyrirkomulag þeirra upplýsingaskipta í sameiningu.“

13) Í stað liðar 6.5.1 kemur eftirfarandi:

„6.5.1. Viðurkenndi umboðsaðilinn skal halda gagnagrunn sem inniheldur allar eftirfarandi upplýsingar um alla skráða sendendur sem hann hefur tilnefnt fyrir 1. júní 2017:

- a) upplýsingar um fyrirtækið, þ.m.t. áreiðanlegt heimilisfang fyrirtækisins,
- b) hvers eðlis fyrirtækið er,
- c) tengiliðaupplýsingar, þ.m.t. upplýsingar um einstakling eða einstaklinga sem bera ábyrgð á flugvernd,
- d) virðisaukaskattsnúmer eða skráningarnúmer fyrirtækisins,
- e) undirritaða „yfirlýsingu um skuldbindingar — skráður sendandi“ sem er að finna í fylgiskjali 6-D.

Þegar skráður sendandi er handhafi AEO-heimildarinnar, sem um getur í b-lið 2. mgr. 38. gr. reglugerðar (ESB) nr. 952/2013 og í 33. gr. framkvæmdarreglugerðar (ESB) 2015/2447, skal númer AEO-heimildarinnar geymt í gagnagrunninum sem um getur í fyrstu málsgrein.

Gagnagrunnurinn skal vera aðgengilegur til skoðunar fyrir hlutaðeigandi yfirvald.“

14) Eftirfarandi liðir 6.6.1.3, 6.6.1.4 og 6.6.1.5 bætast við:

„6.6.1.3. Farmflytjandinn skal tryggja að starfsfólkið sem sækir, flytur, geymir og afhendir flugfarm og -póst, sem sætt hefur flugverndarráðstöfunum, gangist undir a.m.k. eftirfarandi:

- a) athugun á ráðvendni starfsfólks, þ.m.t. staðfesting á deili þess, auk athugunar á ferliskrá og/eða veittum meðmælum,
- b) almenna þjálfun í flugverndarvitund í samræmi við lið 11.2.7.

6.6.1.4. Starfsfólk farmflytjandans, sem fær aðgang án eftirlits að farmi og pósti á meðan það sinnir verkefnum, sem um getur í lið 6.6.1.3, eða á meðan það framkvæmir flugverndarráðstafanirnar sem settar eru fram í þessum kafla, skal:

- a) hafa gengist undir fullnægjandi athugun á bakgrunni,
- b) gangast undir þjálfun í flugvernd í samræmi við lið 11.2.3.9.

6.6.1.5. Ef farmflytjandi notar þjónustu annars fyrirtækis til að sinna einu eða fleiri verkefnum, sem um getur í lið 6.6.1.3, skal fyrirtækið uppfylla eftirfarandi skilyrði:

- a) skrifa undir flutningssamning við farmflytjandann,
- b) ekki semja við annan undirverktaka,
- c) framkvæma ákvæði liða 6.6.1.3 og 6.6.1.4, eftir því sem við á.

Undirverktaki farmflytjandans ber fulla ábyrgð á öllum flutningum fyrir hönd umboðsaðilans eða sendandans.“

15) Í stað inngangsorðanna í lið 6.8.1.7 kemur eftirfarandi:

„Á tímabilinu frá 1. apríl 2020 til 30. júní 2021 er hlutaðeigandi yfirvaldi heimilt að víkja frá ferlinu, sem komið er á í lið 6.8.2, og tilnefna flugrekanda tímabundið sem ACC3-flugrekanda í tilvikum þar sem ESB-fullgilding flugverndar gat ekki farið fram af hlutlægum ástæðum af völdum COVID-19-heimsfaraldursins og sem flugrekandinn ber ekki ábyrgð á. Tilnefningin skal háð eftirfarandi skilyrðum:“.

16) Í stað liða 6.8.3.6 og 6.8.3.7 kemur eftirfarandi:

„6.8.3.6. Þegar flugverndarráðstafanirnar, sem um getur í liðum 6.8.3.1–6.8.3.5, hafa verið framkvæmdar skal ACC3-flugrekandinn eða viðurkenndi umboðsaðilinn með ESB-fullgildingu flugverndar (RA3), sem ber ábyrgð

á beitingu flugverndarráðstafananna, sjá til þess að meðfylgjandi gögn, þ.e. flugfarmbréf, sambærileg pósts skjöl eða sérstök yfirlýsing, sem er veitt á rafrænu formi eða skriflega, innihaldi a.m.k. eftirfarandi upplýsingar:

- a) einstakt alstafakennimerki ACC3-flugrekandans,
- b) stöðu flugverndar fyrir sendinguna, sem um getur í d-lið liðar 6.3.2.6 og ACC3-flugrekandinn eða viðurkenndur umboðsaðili með ESB-fullgildingu flugverndar (RA3) gefur út, eins og við á,
- c) einstakt kennimerki sendingarinnar, t.d. númerið á grunnflugfarmbréfinu eða aðalflugfarmbréfinu, eftir því sem við á,
- d) innihald sendingarinnar eða upplýsingar um sameinaðar sendingar, eftir því sem við á,
- e) ástæður þess að staða flugverndar var gefin út, þ.m.t. þau úrræði eða sú aðferð sem var notuð við skimun eða ástæður þess að sendingunni var veitt undanþága frá skimun, með því að nota staðla sem samþykktir voru í áætlun Alþjóðaflugmálastofnunarinnar um yfirlýsingu um flugvernd sendinga.

Ef um er að ræða sameinaðar sendingar skal ACC3-flugrekandinn eða viðurkenndi umboðsaðilinn með ESB-fullgildingu flugverndar (RA3), sem framkvæmdi sameininguna, geyma upplýsingarnar, sem settar eru fram í a- til e-lið fyrstu málsgreinar, fyrir hverja einstaka sendingu, a.m.k. fram að áætluðum komutíma sendinganna á fyrsta flugvöll í Sambandinu eða í 24 klukkustundir, eftir því hvort tímabilið er lengra.

6.8.3.7. Sérhver flugrekandi sem kemur frá þriðja landi, sem er skráð í fylgiskjali 6-F, skal tryggja að ákvæði viðeigandi liða, sem mælt er fyrir um í lið 6.8.3.6, að því er varðar farm og póst sem fluttur er um borð, séu uppfyllt. Meðfylgjandi gögn, að því er varðar slíkar sendingar, skulu a.m.k. uppfylla ákvæði áætlunar Alþjóðaflugmálastofnunarinnar um yfirlýsingu um flugvernd sendinga eða annarrar áætlunar þar sem tilskildar upplýsingar eru veittar á sambærilegan hátt.“

17) Í stað liðar 6.8.3.9 kemur eftirfarandi:

„6.8.3.9. Sendingar sem eru í gegnumferð eða flugskiptum við komu frá þriðja landi sem ekki er getið um í lið 6.8.3.8, þar sem meðfylgjandi gögn uppfylla ekki lið 6.8.3.6, skulu meðhöndlaðar í samræmi við lið 6.2 áður en næsta flug hefst.“

18) Í stað inngangsorðanna í lið 6.8.4.11 kemur eftirfarandi:

„Á tímabilinu frá 1. apríl 2020 til 30. júní 2021 er hlutaðeigandi yfirvaldi heimilt að víkja frá ferlinu, sem komið er á í lið 6.8.5, og tilnefna aðila í þriðja landi tímabundið sem RA3-umboðsaðila eða KC3-sendanda í tilvikum þar sem ESB-fullgilding flugverndar gat ekki farið fram af hlutlægum ástæðum af völdum COVID-19-heimsfaraldursins og sem aðilinn ber ekki ábyrgð á. Tilnefningin skal háð eftirfarandi skilyrðum:“.

19) Í stað d-liðar í lið 6.8.4.12 kemur eftirfarandi:

„d) tilnefningin er veitt í að hámarki sex mánuði og hægt er að framlengja hana innan undanþágutímabilsins, eins og sett er fram í lið 6.8.4.11.“

20) Liðir 6.8.5.5, 6.8.5.6 og 6.8.5.7 falla brott.

21) Í stað 1. liðar í lið 6.8.6.1 kemur eftirfarandi:

„1. Ef framkvæmdastjórnin eða hlutaðeigandi yfirvald kemst að raun um eða því berst skriflegar upplýsingar um alvarlegt frávík sem varðar starfsemi ACC3-flugrekanda, RA3-umboðsaðila eða KC3-sendanda, sem talið er hafa veruleg áhrif á almenna flugvernd í Sambandinu, skal:

- a) þegar í stað upplýsa viðkomandi flugrekanda eða aðila um það og óska eftir athugasemdum frá honum og að hann geri viðeigandi ráðstafanir að því er varðar alvarlega frávikið,
- b) tilkynna öðrum aðildarríkjum og framkvæmdastjórninni um það.

Heimilt er að staðfesta alvarlega frávikið, sem um getur í fyrstu málsgrein, í tengslum við einhverja af eftirfarandi starfsemi:

- 1) á meðan samræmiseftirlit fer fram,
- 2) á meðan athugun á gögnum fer fram, þ.m.t. á ESB-fullgildingarskýrslu um flugvernd, að því er varðar aðra rekstraraðila sem eru hluti af aðfangakeðju ACC3-flugrekanda, RA3-umboðsaðila eða KC3-sendanda,
- 3) við viðtöku skriflegra upplýsinga, sem byggjast á staðreyndum, frá öðrum yfirvöldum og/eða flugrekendum að því er varðar starfsemi viðkomandi ACC3-flugrekanda, RA3-umboðsaðila eða KC3-sendanda, í formi skriflegra gagna sem gefa skýrt til kynna flugverndarbrot.“

22) Eftirfarandi liður 6.8.7 bætist við:

„6.8.7. Fyrirframupplýsingar um farm sem eru veittar áður en hleðsla fer fram (PLACI)

6.8.7.1. Samkvæmt ákvæðum 186. gr. framkvæmdarreglugerðar (ESB) 2015/2447 skal innleiða fyrirframupplýsingar um farm, sem eru veittar áður en hleðsla fer fram, fyrir brottför frá þriðja landi og um leið og töllyfirvöld á fyrstu aðflutningstollstöðinni hafa mótttekið lágmarksgagnasafn aðflutningsyfirlitsskýrslunnar sem um getur í 2. mgr. og 2. mgr. a í 106. gr. framseldrar reglugerðar framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2015/2446 (*).

6.8.7.2. Ef fyrsta aðflutningstollstöðin, í tengslum við innleiðingu fyrirframupplýsinga um farm, sem eru veittar áður en hleðsla fer fram, hefur gilda ástæðu til að gruna að sending, sem kemur með flugi inn á tollsvæði Sambandsins, gæti verið alvarleg ógn fyrir almenningssflug skal þessi sending meðhöndluð sem farmur eða póstur sem mikil áhætta fylgir (HRCM) í samræmi við lið 6.7.

6.8.7.3. Flugrekendur, rekstraraðilar, aðilar eða einstaklingar í þriðja landi, sem eru ekki skráðir í fylgiskjali 6-F, og á Íslandi, skulu, eftir viðtöku tilkynningar frá fyrstu aðflutningstollstöðinni, þar sem farið er fram á að sending verði meðhöndluð sem farmur eða póstur sem mikil áhætta fylgir í samræmi við lið 6.8.7.2:

- a) framkvæma, að því er varðar sérstöku sendinguna, flugverndarráðstafanirnar, sem eru tilgreindar í liðum 6.7.3 og 6.7.4 í viðaukanum við framkvæmdarákvörðun C(2015) 8005, ef um er að ræða ACC3-flugrekanda eða RA3-umboðsaðila sem hefur hlotið samþykki til að gera slíkar flugverndarráðstafanir,
- b) tryggja að ACC3-flugrekandi eða RA3-umboðsaðili, sem hefur hlotið samþykki til að framkvæma slíkar flugverndarráðstafanir, fari að ákvæðunum sem mælt er fyrir um í a-lið. Veita skal fyrstu aðflutningstollstöðinni upplýsingar ef annar rekstraraðili, aðili eða yfirvald fær sendinguna í hendur eða ef til stendur að það fái hana í hendur með tilliti til beitingar flugverndarráðstafananna; slíkir aðrir rekstraraðilar, aðilar eða yfirvöld skulu tryggja framkvæmd flugverndarráðstafananna, sem um getur í a-lið, og veita flugrekandanum, rekstraraðilanum, aðilanum eða einstaklingnum, sem sendingin kom frá, staðfestingu á bæði framkvæmd og niðurstöðu slíkra flugverndarráðstafana,
- c) veita fyrstu aðflutningstollstöðinni staðfestingu á bæði framkvæmd og niðurstöðu flugverndarráðstafananna sem um getur í a-lið.

Ákvæði a- og b-liðar fyrstu málsgreinar skulu ekki gilda ef flugverndarráðstafanirnar, sem farið er fram á, hafa áður verið framkvæmdar. Hins vegar, ef sérstakar upplýsingar um ógn urðu fyrst aðgengilegar eftir framkvæmd fyrri flugverndarráðstafananna, gæti flugrekandinn, rekstraraðilinn, aðilinn eða einstaklingurinn verið beðinn um að endurtaka flugverndarráðstafanirnar með aðstoð sértækra aðferða og úrræða og leggja fram staðfestingu eins og sett er fram í c-lið fyrstu málsgreinar. Flugrekandinn, rekstraraðilinn, aðilinn eða einstaklingurinn gæti verið upplýstur um alla þætti og upplýsingar sem eru nauðsynleg til að uppfylla verndarmarkmiðin með skilvirkum hætti.

6.8.7.4. Flugrekendur, rekstraraðilar, aðilar eða einstaklingar í þriðja landi, sem eru skráðir í fylgiskjali 6-F, eða á Íslandi, sem fá tilkynningu frá fyrstu aðflutningstollstöðinni, þar sem farið er fram á að sending verði meðhöndluð sem farmur eða póstur sem mikil áhætta fylgir (HRCM) í samræmi við lið 6.8.7.2, skulu:

- a) framkvæma, að því er varðar sérstöku sendinguna, a.m.k. flugverndarráðstafanirnar sem ákvarðaðar voru með 17. viðauka Alþjóðaflugmálastofnunarinnar í tengslum við farm eða póst sem mikil áhætta fylgir (**),
- b) tryggja að rekstraraðili, aðili eða yfirvald, sem er samþykkt af viðeigandi lögbæru yfirvaldi í þriðja landi, uppfylli kröfurnar í a-lið til að unnt sé að framkvæma slíkar flugverndarráðstafanir. Veita skal fyrstu aðflutningstollstöðinni upplýsingar ef annar rekstraraðili, aðili eða yfirvald fær sendinguna í hendur eða ef til stendur að það fái hana í hendur með tilliti til beitingar flugverndarráðstafananna. Slíkir aðrir rekstraraðilar, aðilar eða yfirvöld skulu tryggja framkvæmd flugverndarráðstafananna, sem um getur í a-lið, og veita flugrekandanum, rekstraraðilanum, aðilanum eða einstaklingnum, sem sendingin kom frá, staðfestingu á bæði framkvæmd og niðurstöðu slíkra flugverndarráðstafana,
- c) veita fyrstu aðflutningstollstöðinni staðfestingu á bæði framkvæmd og niðurstöðu flugverndarráðstafananna sem um getur í a-lið.

Ákvæði a- og b-liðar fyrstu málsgreinar skulu ekki gilda ef flugverndarráðstafanirnar, sem farið er fram á, hafa áður verið framkvæmdar. Hins vegar, ef sérstakar upplýsingar um ógn urðu fyrst aðgengilegar eftir framkvæmd fyrri flugverndarráðstafananna, gæti flugrekandinn, rekstraraðilinn, aðilinn eða einstaklingurinn verið beðinn um að endurtaka flugverndarráðstafanirnar með aðstoð sértækra aðferða og úrræða og leggja fram staðfestingu eins og sett er fram í c-lið fyrstu málsgreinar. Flugrekandinn, rekstraraðilinn, aðilinn eða einstaklingurinn gæti verið upplýstur um alla þætti og upplýsingar sem eru nauðsynleg til að uppfylla verndarmarkmiðin með skilvirkum hætti.

- 6.8.7.5. Ef fyrsta aðflutningstollstöðin, í tengslum við innleiðingu fyrirframupplýsinga um farm, sem eru veittar áður en hleðsla fer fram, hefur gilda ástæðu til að gruna að sending sem kemur með flugi inn á tollsvæði Sambandsins sé alvarleg ógn við flugvernd, sem verður til þess að hún gefur út tilkynningu um bann við hleðslu, skal ekki setja sendinguna um borð í loftfar eða hún tekin frá borði, eftir því sem við á.
- 6.8.7.6. Flugrekandinn, rekstraraðilinn, aðilinn eða einstaklingurinn í þriðja landi, sem fær tilkynningu frá fyrstu aðflutningstollstöðinni, þar sem farið er fram á að sending verði ekki sett um borð í loftfar í samræmi við lið 6.8.7.5, skal:
 - a) tryggja að sendingin, sem er í vörslu hans, sé ekki sett um borð í loftfar eða sé tafarlaust tekin frá borði ef sendingin er þegar komin um borð í loftfarið,
 - b) veita fyrstu aðflutningstollstöðinni á tollsvæði Sambandsins staðfestingu á því að hann hafi framfylgt beiðninni,
 - c) starfa með viðeigandi yfirvöldum í aðildarríkinu þar sem fyrsta aðflutningstollstöðin er staðsett,
 - d) upplýsa hlutaðeigandi yfirvald, sem ber ábyrgð á flugvernd í almenningssflugi í ríkinu þar sem flugrekandinn, rekstraraðilinn, aðilinn eða einstaklingurinn, sem fær tilkynninguna, er staðsettur og í þriðja landinu þar sem sendingin er staðsett sem stendur, ef staðsetningin er ekki sú sama.
- 6.8.7.7. Ef sendingin er þegar hjá öðrum flugrekanda, rekstraraðila eða aðila í aðfangakeðjunni skal flugrekandinn, rekstraraðilinn, aðilinn eða einstaklingurinn sem tekur við tilkynningu um bann við hleðslu, sem mælt er fyrir um í lið 6.8.7.5, tafarlaust tilkynna slíkum öðrum flugrekanda, rekstraraðila, aðila eða einstaklingi um að hann skuli:
 - a) tryggja að farið sé að ákvæðum a-, c- og d-liðar í lið 6.8.7.6,
 - b) veita flugrekandanum, rekstraraðilanum, aðilanum eða einstaklingnum, sem tók við tilkynningunni sem mælt er fyrir um í lið 6.8.7.5, staðfestingu á beitingu ákvæða b-liðar í lið 6.8.7.6.
- 6.8.7.8. Ef loftfarið er þegar komið á loft með sendingu um borð, sem fyrsta aðflutningstollstöðin, samkvæmt lið 6.8.7.5, hafði tilkynnt um að mætti ekki vera sett um borð, skal flugrekandinn, rekstraraðilinn, aðilinn eða einstaklingurinn, sem fær tilkynninguna, tafarlaust upplýsa:

- a) viðeigandi yfirvöld í aðildarríkinu, sem um getur í c-lið liðar 6.8.7.6, um það í þeim tilgangi að upplýsa og hafa samráð við viðeigandi yfirvöld í aðildarríkinu þar sem fyrsta yfirflugið í Sambandinu á sér stað,
- b) hlutaðeigandi yfirvald, sem ber ábyrgð á flugvernd í almenningsslugi í þriðja landinu þar sem flugrekandinn, rekstraraðilinn, aðilinn eða einstaklingurinn sem fær tilkynninguna er staðsettur og í þriðja landinu þaðan sem brottflug átti sér stað, ef staðsetningin er ekki sú sama.

6.8.7.9. Eftir viðtöku tilkynningarnar frá fyrstu aðflutningstollstöðinni, sem hefur gefið út tilkynningu eins og mælt er fyrir um í lið 6.8.7.5, skal hlutaðeigandi yfirvald í sama aðildarríki, framkvæma eða tryggja framkvæmd þar að lútandi, eftir því sem við á, eða samstarf um allar eftirfarandi aðgerðir, þ.m.t. samræming við aðgerðir yfirvalda þriðja lands þaðan sem brottför á sér stað og, eftir atvikum, í landinu eða löndunum þar sem flugskipti og/eða gegnumferð á sér stað, varðandi viðeigandi samskiptareglur um vernd og viðbúnað í samræmi við landsbundna flugverndaráætlun aðildarríkisins í almenningsslugi, alþjóðlegar kröfur, ráðlagðar starfsvenjur fyrir hættustjórnun og viðbrögð við ólöglegu athæfi.

6.8.7.10. Flugrekandinn, rekstraraðilinn, aðilinn eða einstaklingurinn í þriðja landi, sem fær tilkynningu, sem töllyfirvöld í þriðja landi gefa út um framkvæmd áætlunar um fyrirframupplýsingar um farm, sem eru veittar áður en hleðsla fer fram, samkvæmt SAFE-rammaregluverki Alþjóðatollastofnunarinnar, skal tryggja framkvæmd krafanna sem mælt er fyrir um í liðum 6.8.7.3 og 6.8.7.4 og í liðum 6.8.7.6, 6.8.7.7 og 6.8.7.8.

Þessi liður gildir aðeins um farm- eða póstsendingar sem uppfylla einhverjar af viðmiðunum hér á eftir:

- a) þær eru fluttar, með hliðsjón af flugskiptum eða gegnumferð, á flugvöll í Sambandinu áður en þær koma á lokaákvörðunarstað á flugvöll í þriðja landi þar sem töllyfirvaldið, sem sendi tilkynninguna, er staðsett,
- b) þær eru fluttar, með hliðsjón af flugskiptum eða gegnumferð, á flugvöll í Sambandinu áður en önnur flugskipti eða gegnumferð fara fram á flugvelli í þriðja landi þar sem töllyfirvaldið, sem sendi tilkynninguna, er staðsett.

Að því er varðar kröfurnar, sem settar eru fram í c-lið 6.8.7.6 og a-lið 6.8.7.8, skal flugrekandinn, rekstraraðilinn, aðilinn eða einstaklingurinn í þriðja landi, sem fær tilkynninguna, tafarlaust skýra viðeigandi yfirvöldum í aðildarríkinu, þar sem fyrsta landingin á sér stað í Sambandinu, frá því.

Ef loftfarið er þegar komið á loft skal senda upplýsingarnar til viðeigandi yfirvalda í aðildarríkinu, þar sem fyrsta yfirflugið í Sambandinu á sér stað, sem skal tryggja að framkvæmd aðgerðanna, sem um getur í lið 6.8.7.9, sé í samræmi við framkvæmd viðeigandi yfirvalda í aðildarríkinu þar sem fyrsta landingin í Sambandinu á sér stað.

Viðeigandi yfirvöld, bæði í aðildarríkinu þar sem fyrsta yfirflugið í Sambandinu á sér stað og í aðildarríkinu þar sem fyrsta landingin á sér stað í Sambandinu, skulu upplýsa viðkomandi töllyfirvöld þar að lútandi.

(*) Framseld reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2015/2446 frá 28. júlí 2015 um viðbætur við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 952/2013 að því er varðar ítarlegar reglur varðandi tiltekin ákvæði tollalaga Sambandsins (Stjútíð. ESB L 343, 29.12.2015, bls. 1).

(**) Flugrekendur, rekstraraðilar og aðilar á Íslandi skulu beita liðum 6.7.3 og 6.7.4 í viðaukanum við framkvæmdarákvörðun C(2015) 8005.“

23) Eftirfarandi málslíður bætist við lið 11.6.3.6:

„Hlutaðeigandi yfirvald skal láta matsmönnum, sem það samþykkir, í té viðeigandi hluta óopinberrar löggjafar og landsáætlana sem tengjast starfsemi og svæðunum sem á að fullgilda.“

24) Í stað liðar 11.6.3.8 kemur eftirfarandi:

„11.6.3.8. Hlutaðeigandi yfirvald, sem gegnir hlutverki matsmanns, má aðeins framkvæma fullgildingar að því er varðar flugrekendur, rekstraraðila og aðila, sem eru á ábyrgð þess eða á ábyrgð hlutaðeigandi yfirvalds í öðru aðildarríki, ef síðarnefnda yfirvaldið hefur óskað sérstaklega eftir því eða tilnefnt fyrirnefnda yfirvaldið til að sjá um slíkar fullgildingar.“

25) Eftirfarandi liður 11.6.3.11 bætist við:

„11.6.3.11. Samþykki á ESB-matsmanni flugverndar skal gilda að hámarki í fimm ár.“

26) Í stað liðar 11.6.4.1 kemur eftirfarandi:

„11.6.4.1. ESB-matsmaður flugverndar:

- a) telst ekki samþykktur fyrr en upplýsingarnar um hann hafa verið skráðar í „gagnagrunn Sambandsins um vernd aðfangakeðju“,
- b) skal fá staðfestingu á því hver staða hans er frá hlutaðeigandi yfirvaldi eða einhverjum fyrir þess hönd,
- c) má ekki framkvæma ESB-fullgildingar flugverndar ef hann hefur stöðu sem matsmaður flugverndar samkvæmt sambærilegu kerfi sem er til staðar í þriðja landi eða hjá alþjóðastofnun, nema liður 11.6.4.5 komi til framkvæmda.

ESB-matsmenn flugverndar, sem eru skráðir í „gagnagrunn Sambandsins um vernd aðfangakeðju“ vegna hlutaðeigandi yfirvalds, mega aðeins framkvæma fullgildingar að því er varðar flugrekendur, rekstraraðila eða aðila sem þetta hlutaðeigandi yfirvald ber ábyrgð á.

27) Í stað liðar 11.6.5.6 kemur eftirfarandi:

„11.6.5.6. Fullgildingarskýrslan skal ávallt vera á ensku, hún skal afhent hlutaðeigandi yfirvaldi og aðilanum, sem fengið hefur fullgildingu, eigi síðar en einum mánuði eftir að sannprófun á starfsstöð hefur farið fram.

Hlutaðeigandi yfirvald skal meta fullgildingarskýrsluna eigi síðar en sex vikum eftir viðtöku hennar.

Ef skýrslan varðar flugrekenda, rekstraraðila eða aðila, sem gengst undir fullgildingu að því er varðar núverandi tilnefningu, sem rennur út eftir frestina sem um getur í málsgreinunum hér að framan, getur hlutaðeigandi yfirvald ákveðið að lengja frestinn til að ljúka við matið.

Í slíku tilviki, og ef ekki er þörf á frekari upplýsingum og skjalfestum viðbótarsönnunargögnum til að hægt sé að ljúka matinu á fullnægjandi hátt, skal hlutaðeigandi yfirvald tryggja að ferlinu sé lokið áður en gildistími hlutaðeigandi stöðu rennur út.

Innan þriggja mánaða frá viðtöku skýrslunnar skal matsmaðurinn fá skriflega endurgjöf að því er varðar gæði skýrslunnar og eftir atvikum hvers konar ráðleggingar og athugasemdir sem hlutaðeigandi yfirvald telur nauðsynlegar. Eftir atvikum skal senda afrit af slíkri endurgjöf til hlutaðeigandi yfirvalds sem hefur samþykkt matsmanninn.

Að því er varðar tilnefningu annarra flugrekenda, rekstraraðila eða aðila, eins og kveðið er á um í þessari reglugerð, getur hlutaðeigandi yfirvald óskað eftir því og skal fá í hendur innan 15 daga frá hlutaðeigandi yfirvaldi, sem hefur samið fullgildingarskýrslu á þjóðtungu sinni eða hefur farið fram á það við matsmanninn, sem framkvæmir matið, að hann semji slíka skýrslu, afrit af fullgildingarskýrslunni í heild sinni á ensku.“

28) Í stað liðar 12.0.2.1 kemur eftirfarandi:

„12.0.2.1. Með fyrirvara um ákvæðin í lið 12.0.5 er einungis heimilt að setja upp eftirfarandi verndarbúnað eftir 1. október 2020 ef hann hefur fengið „ESB-stimpil“ eða „ESB-stimpil til bráðabirgða“, eins og um getur í lið 12.0.2.5:

- a) málmléitarhlið (WTMD),
- b) búnað til greiningar sprengiefnis (EDS),

- c) snefilgreiningartæki fyrir sprengiefni (ETD),
- d) búnað til greiningar sprengiefnis í fljótandi formi (LEDS),
- e) málmléitartæki (MDE),
- f) líkamsskanna,
- g) búnað til skóskönnunar,
- h) greiningartæki fyrir sprengifimar gufur (EVD).“

29) Í stað liðar 12.0.2.3 kemur eftirfarandi:

„12.0.2.3. Veita skal leyfi til að setja „ESB-stimpil“ á verndarbúnað sem hefur verið prófaður á prófunarstöðvum þar sem hlutaðeigandi yfirvald ber ábyrgð á ráðstöfunum sem gerðar eru vegna gæðaeftirlits í samræmi við sameiginlegt matsferli Evrópusambands flugmálastjórna.“

30) Í stað liðar 12.0.5.3 kemur eftirfarandi:

„12.0.5.3. Verndarbúnaður, sem er samþykktur á landsvísi á grundvelli liðar 12.0.5.1 eða 12.0.5.2, skal ekki sjálfkrafa hljóta „ESB-stimpil.“

31) Eftirfarandi liður 12.3.1 bætist við:

„12.3.1. Allur búnaður, sem er settur upp eigi síðar en 1. janúar 2023 og sem nota á við skimun farms og pósts, ásamt pósti og rekstrarvörum flugrekanda, sem sæta flugverndarráðstöfunum í samræmi við 6. kafla, skal vera með margfaldri sýn (e. *multi-view*).

Hlutaðeigandi yfirvöld geta, af hlutlægum ástæðum, leyft notkun röntgenbúnaðar með einfaldri sýn (e. *single-view*), sem er settur upp fyrir 1. janúar 2023, fram að eftirtöldum dagsetningum:

- a) röntgenbúnaðar með einfaldri sýn, sem er settur upp fyrir 1. janúar 2016, þó eigi síðar en 31. desember 2025,
- b) röntgenbúnaðar með einfaldri sýn, sem er settur upp frá og með 1. janúar 2016, í að hámarki tíu ár frá uppsetningardegi hans eða eigi síðar en til 31. desember 2027, eftir því hvor dagurinn er á undan.

Hlutaðeigandi yfirvöld skulu upplýsa framkvæmdastjórnina ef þau beita ákvæðum annarrar málsgreinar.“

32) Í stað liðar 12.4.2 kemur eftirfarandi:

„12.4.2. **Staðlar fyrir greiningarkerfi fyrir sprengiefni**

12.4.2.1. Allur búnaður til greiningar sprengiefnis skal uppfylla eftirfarandi kröfur:

- a) búnaður, sem er settur upp fyrir 1. september 2014, verður a.m.k. að uppfylla staðal 2,
- b) búnaður, sem er settur upp frá og með 1. september 2014 til og með 31. ágúst 2022, verður a.m.k. að uppfylla staðal 3,
- c) búnaður, sem er settur upp frá og með 1. september 2022 til og með 31. ágúst 2026, verður a.m.k. að uppfylla staðal 3.1,
- d) búnaður, sem er settur upp frá og með 1. september 2026, verður a.m.k. að uppfylla staðal 3.2.

12.4.2.2. Staðall 2 fellur úr gildi 1. september 2021.

12.4.2.3. Í þeim tilgangi að leyfa framlengingu á notkun greiningarkerfis fyrir sprengiefni, samkvæmt staðli 2, skulu flugvellir flokkaðir í fjóra flokka:

- a) I. flokkur — flugvellir með meira en 25 milljónir farþega árið 2019,
- b) II. flokkur — flugvellir með áætlunarflug til a.m.k. eins af þriðju löndunum, sem eru skráð í fylgiskjali 5-A við þessa reglugerð, að undanskildu hinu Sameinaða konungsríki Stóra-Bretlands og Norður-Írlands,
- c) III. flokkur — flugvellir með mesta umferðarpungann árið 2019 í hverju aðildarríki ef þeir eru ekki þegar skráðir í I. eða II. flokk,
- d) IV. flokkur — aðrir flugvellir.

- 12.4.2.4. Hlutaðeigandi yfirvöld geta leyft notkun greiningarkerfis fyrir sprengiefni, samkvæmt staðli 2, frá og með 1. september 2021, í samræmi við eftirfarandi töflu, og fram til:

	Greiningarkerfi fyrir sprengiefni, samkvæmt staðli 2, sem er sett upp fyrir 1. janúar 2011	Greiningarkerfi fyrir sprengiefni, samkvæmt staðli 2, sem er sett upp á bilinu 1. janúar 2011 til 1. september 2014
Flugvællir í I. flokki	1. mars 2022	1. mars 2023
Flugvællir í II. eða III. flokki	1. september 2022	1. september 2023
Flugvællir í IV. flokki	1. mars 2023	1. mars 2024

- 12.4.2.5. Hlutaðeigandi yfirvald skal tilkynna framkvæmdastjórninni um það þegar það heimilar að greiningarkerfi fyrir sprengiefni, samkvæmt staðli 2, verði notuð áfram frá og með 1. september 2021.
- 12.4.2.6. Allur búnaður til greiningar sprengiefnis, sem er hannaður til að skima handfarangur, skal a.m.k. uppfylla staðal C1.
- 12.4.2.7. Allur búnaður til greiningar sprengiefnis, sem er hannaður til að skima handfarangur, sem inniheldur fartölvur og önnur stór raftæki, skal a.m.k. uppfylla staðal C2.
- 12.4.2.8. Allur búnaður til greiningar sprengiefnis, sem er hannaður til að skima handfarangur, sem inniheldur fartölvur, önnur stór raftæki og vökva, úðæfni og gel, skal a.m.k. uppfylla staðal C3.
- 12.4.2.9. Allur búnaður til greiningar sprengiefnis, sem uppfyllir staðal C3, telst jafngilda búnaði til greiningar sprengiefnis í fljótandi formi, sem uppfyllir staðal 2, fyrir skimun vökva, úðæfnis og gels.“

**FRAMKVÆMDARREGLUGERÐ FRAMKVÆMDASTJÓRNARINNAR
(ESB) 2020/2036****2021/EES/37/08****frá 9. desember 2020****um breytingu á reglugerð (ESB) nr. 965/2012 að því er varðar kröfur um hæfni og þjálfunaraðferðir fyrir flugliða og frestun á framkvæmd tiltekinna ráðstafana í tengslum við COVID-19-heimsfaraldurinn (*)**

FRAMKVÆMDASTJÓRN EVRÓPUSAMBANDSINS HEFUR,

með hliðsjón af sáttmálanum um starfshætti Evrópusambandsins,

með hliðsjón af reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2018/1139 frá 4. júlí 2018 um sameiginlegar reglur um almenningssflug og um stofnun Flugöryggisstofnunar Evrópusambandsins og um breytingu á reglugerðum (EB) nr. 2111/2005, (EB) nr. 1008/2008, (ESB) nr. 996/2010, (ESB) nr. 376/2014 og tilskipunum Evrópuþingsins og ráðsins 2014/30/ESB og 2014/53/ESB og um niðurfellingu á reglugerðum Evrópuþingsins og ráðsins (EB) nr. 552/2004 og (EB) nr. 216/2008 og reglugerð ráðsins (EBE) nr. 3922/91 ⁽¹⁾, einkum 31. gr.,

og að teknu tilliti til eftirfarandi:

- 1) Í reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) nr. 965/2012 ⁽²⁾ er mælt fyrir um kröfur sem flugrekendur þurfa að uppfylla að því er varðar reglubundna verklega þjálfun og mat á hæfni flugmanna þeirra.
- 2) Í aðgerðaáætlun um flugöryggi í Evrópu, sem Flugöryggisstofnun Evrópusambandsins (hér á eftir nefnd „Flugöryggisstofnunin“) hefur samþykkt skv. 6. gr. reglugerðar (ESB) 2018/1139, kemur fram að höfuðmáli skiptir að starfsfólk í flugi búi yfir viðeigandi hæfni og að aðlagja þurfi þjálfunaraðferðirnar til að tryggja að starfsfólkið ráði við nýtilkomna tækni og sífellt flóknara flugkerfi.
- 3) Árið 2013 gaf Alþjóðaflugmálastofnunin (ICAO) út „Handbók um gagnadrifna flugþjálfun“ (skjal 9995 AN/497) sem felur í sér hæfniramma („grunnhæfnipætti“) sem er nauðsynlegur fyrir örugga, árangursrika og skilvirka starfrækslu í umhverfi flutningaflugs og samsvarandi lýsingar og tilheyrandi atferlisvísa til að meta þá hæfnipætti. Hæfnipættir gagnadrifinnar flugþjálfunar (e. *evidence-based training (EBT)*) ná yfir það sem áður var þekkt sem tækniþekking og þekking sem ekki er tæknileg eðlis varðandi þjálfun flugmanna, færni og viðhorf.
- 4) Markmið gagnadrifinnar flugþjálfunar er að bæta öryggi og auka hæfni flugliða til að starfrækja loftfarið á öruggan hátt að því er varðar alla þætti flugs auk þess að gera kleift að auðkenna og hafa stjórn á óvæntum aðstæðum. Hugmyndin að baki gagnadrifinni flugþjálfun er sú að gera sem mest úr því að tileinka sér þekkingu en draga úr vægi formlegra prófa.
- 5) Því ætti að breyta reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) nr. 965/2012 til samræmis við skjal Alþjóðaflugmálastofnunarinnar nr. 9995 „Handbók um gagnadrifna flugþjálfun“ til að innleiða kröfur um þjálfun, próf og mat í áætluninni um gagnadrifna flugþjálfun og til að gera yfirvöldum kleift að samþykkja það sem liggur til grundvallar gagnadrifinni flugþjálfun sem kemur í stað fyrri prófa, þ.e. hæfniprófs flugrekanda (OPC) og hæfniprófs sem tengist leyfi (LPC). Þetta mun gera kleift að viðhafa eina nálgun við reglubundna þjálfun hjá flugrekendum.
- 6) COVID-19-heimsfaraldurinn hefur dregið verulega úr getu aðildarríkja og flugiðnaðarins til að búa sig undir að beita ýmsum nýlega samþykktum framkvæmdarreglugerðum á sviði flugöryggis.

(*) Þessi ESB-gerð birtist í Stjtið. ESB L 416, 11.12.2020, bls. 24. Henni var getið í ákvörðun sameiginlegu EES-nefndarinnar nr. 151/2021 frá 23. apríl 2021 um breytingu á XIII. viðauka (Flutningastarfsemi) við EES-samninginn (bíður birtingar).

(1) Stjtið. ESB L 212, 22.8.2018, bls. 1.

(2) Reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) nr. 965/2012 frá 5. október 2012 um tæknilegar kröfur og stjórnsýslumeðferðir er varða flugrekstur samkvæmt reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (EB) nr. 216/2008 (Stjtið ESB L 296, 25.10.2012, bls. 1).

- 7) Í reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) nr. 965/2012 er gerð sú krafa að hljóðritar (með 25 klukkustunda hljóðritunargetu) séu settir upp í stjórnklefa og teknir í notkun frá og með 1. janúar 2021. Fresta ætti beitingu þeirrar kröfu til að koma í veg fyrir óhóflega fjárhagslega byrði fyrir flugrekendur loftfara og framleiðendur flugvéla sem höfðu áætlað að afhenda flugrekendum þær fyrir 1. janúar 2021 en sú afhending stóðst ekki vegna COVID-19-heimsfaraldursins.
- 8) Flugöryggisstofnunin hefur fullvissað sig um að frestun á beitingu kröfunnar, sem um getur í 7. forsendu, í takmarkaðan tíma er möguleg án þess að það hafi skaðleg áhrif á flugöryggi.
- 9) Flugöryggisstofnunin hefur samið drög að framkvæmdarreglum og lagði þau fram sem álit nr. 08/2019 ⁽³⁾ í samræmi við b- og c-lið 2. mgr. 75. gr. og 1. mgr. 76. gr. reglugerðar (ESB) 2018/1139.
- 10) Ráðstafanirnar, sem kveðið er á um í þessari reglugerð, eru í samræmi við álit nefndarinnar sem komið var á fót skv. 127. gr. reglugerðar (ESB) 2018/1139.

SAMÞYKKT REGLUGERÐ ÞESSA:

1. gr.

Breytingar á reglugerð (ESB) nr. 965/2012

Ákvæðum I., II. og III. viðauka við reglugerð (ESB) nr. 965/2012 er breytt í samræmi við viðaukann við þessa reglugerð.

2. gr.

Gildistökdagur og framkvæmd

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 9. desember 2020.

Fyrir hönd framkvæmdastjórnarinnar,

Ursula VON DER LEYEN

forseti.

⁽³⁾ <https://www.easa.europa.eu/document-library/opinions>

VIÐAUKI

Ákvæðum I., II. og III. viðauka við framkvæmdarreglugerð (ESB) nr. 965/2012 er breytt sem hér segir:

1) Ákvæðum I. viðauka er breytt sem hér segir:

Eftirfarandi skilgreiningar eru felldar inn:

- „23a) „hæfni“: ein hlið mannlegrar frammistöðu sem er notuð til að spá með áreiðanlegum hætti fyrir um góða frammistöðu í starfi og sem kemur berlega fram og fylgst er með fyrir tilstuðlan atferlis þar sem viðeigandi þekking, færni og viðmót eru virkjuð til að sinna starfsemi eða verkefnum við tilgreindar aðstæður,
- 23b) „hæfnimiðuð þjálfun“: áætlanir um mat og þjálfun sem einkennast af því að vera frammistöðumiðaðar með áherslu á kröfur um frammistöðu og mælingu hennar og þróun þjálfunar sem uppfyllir tilskildar kröfur um frammistöðu,
- 23c) „hæfnirammí“: allir þeir tilgreindu hæfnipættir sem eru þróaðir, þjálfaðir og metnir innan ramma gagnadrifinnar þjálfunaráætlunar flugrekandans, þar sem notuð er sviðsett atburðarás við starfrækslu loftfara sem er nægilega umfangsmikil til að búa flugmenn undir bæði fyrirsjáanlegar og ófyrirsjáanlegar hættur eða mistök,
- 42d) „áfangi gagnadrifinnar flugþjálfunar“: samsetning af setum í viðurkenndum flughermisþjálfá sem eru hluti af reglubundnu mati og þjálfun á þriggja ára tímabili,
- 47a) „skráning“: aðgerð sem flugrekandinn framkvæmir þegar flugmaður tekur þátt í áætlun flugrekandans um gagnadrifna flugþjálfun,
- 47b) „skráður flugmaður“: flugmaður sem tekur þátt í gagnadrifinni síþjálfunaráætlun,
- 47c) „jafngildi aðfluga“: öll aðflug þar sem gerðar eru viðbótarkröfur til fullfærrar áhafnar, óháð því hvort þau séu notuð í tengslum við áfanga um gagnadrifna flugþjálfun eða ekki,
- 47d) „jafngildi bilana“: allar bilanir þar sem gerðar eru umtalsverðar kröfur til fullfærrar áhafnar, óháð því hvort þær séu notaðar í tengslum við áfanga um gagnadrifna flugþjálfun eða ekki,
- 47e) „matsfasi“: einn af fösunum í áfanga gagnadrifinnar flugþjálfunar sem felur í sér sviðsetta atburðarás í leiðarflugi sem er dæmigerð fyrir starfsumhverfi flugrekandans og þar sem er að finna eitt eða fleiri atvik sem gera kleift að meta helstu þætti skilgreinda hæfnirammans,
- 47f) „gagnadrifin flugþjálfun“: mat og þjálfun sem byggist á rekstrargögnum og einkennist af því að þróa og meta heildargetu flugmanns að því er varðar margs konar hæfnipætti (hæfnirammí) frekar en að mæla frammistöðu í tengslum við tiltekna atburði eða flugbrögð,
- 69b) „leiðbeiningar kennara úr flugmannssæti“: aðferð sem er notuð í þjálfunarfasa fyrir flugbragð eða þjálfunarfasa við sviðsettar aðstæður þar sem kennari getur:
- a) gefið einum flugmanni einföld fyrirmæli eða
 - b) gert fyrirframákveðnar æfingar í flugmannssætinu, sem annaðhvort flugmaður við stjórn (PF) eða flugmaður sem fylgist með (PM), til að:
 - 1) sýna tækniaðferðir og/eða
 - 2) fá hinn flugmanninn til að grípa inn í atburðarásina eða aðhafast með öðrum hætti,
- 69c) „samræmi milli kennara“: samkvæmni eða stöðugleiki í einkunnagjöf hjá mismunandi kennurum gagnadrifinnar flugþjálfunar sem felur í sér að nota eitt eða fleiri stig til að sýna fram á einsleitni eða samhljóm í einkunnagjöf kennara (einkunnamatsmanna),

72a) „sviðsetning atburðarásar í leiðarflugi“: mat og þjálfun sem felur í sér raunhæfa heildarhermun flugferða á rauntíma með sviðsmyndum sem eru dæmigerðar fyrir leiðarflug,

76b) „þjálfunarfasi fyrir flugbragð“: fasi í áfanga gagnadrifinnar flugþjálfunar þegar áhafnir fá tækifæri, miðað við viðkomandi kynslóð loftfarsins, til að æfa og bæta frammistöðu sína, aðallega í tengslum við færnitengdar skynhreyfiæfingar, með því að fylgja tilgreindri flugslóð eða að sviðsetja tilskilinn atburð þannig að tilskilin niðurstaða fáiast,

- 76c) „blönduð áætlun um gagnadrifna flugþjálfun“: áætlun flugrekandans um reglubundna þjálfun og mat á hæfni samkvæmt ORO.FC.230 þar sem hluti áætlunarinnar er tileinkaður notkun gagnadrifinnar flugþjálfunar en sá hluti kemur þó ekki í stað hæfniprófa skv. 9. viðbæti við I. viðauka (FCL-hluta) við reglugerð (ESB) nr. 1178/2011,
- 98a) „fullfær“: hefur sýnt fram á nauðsynlega þekkingu, færni og viðmót sem krafist er til að vinna öll skilgreind verk samkvæmt tilskildum kröfum,
- 105b) „þjálfunarfasi við sviðsettar aðstæður“: fasi í áfanga gagnadrifinnar flugþjálfunar þar sem lögð er áhersla á þróun hæfnipáttanna á sama tíma og flugmaðurinn fær þjálfun í að draga úr áhrifum alvarlegra áhættuþátta sem greinast hjá kynslóð loftfars; það ætti að fela í sér meðhöndlun tiltekinna hætta og mistaka, sem tengjast flugrekandanum sérstaklega, á rauntíma í leiðarflugi,“.

2) Ákvæðum II. viðauka (ARO-hluta) er breytt sem hér segir:

Eftirfarandi liður ARO.OPS.226 er felldur inn:

„ARO.OPS.226 Samþykki og eftirlit með áætlunum um gagnadrifna flugþjálfun

- a) Ef lögbært yfirvald samþykkir áætlun um gagnadrifna flugþjálfun verða skoðunarmenn að öðlast réttindi og þjálfun í meginreglum gagnadrifinnar flugþjálfunar, beitingu hennar, ásamt samþykkisferli og samfelldu eftirliti.
- b) Lögbæra yfirvaldið skal meta og hafa eftirlit með áætluninni um gagnadrifna flugþjálfun, ásamt ferlunum sem styðja við innleiðingu áætlunarinnar um gagnadrifna flugþjálfun svo og árangur sem af henni hlýst.
- c) Við móttöku umsóknar um samþykki fyrir áætlun um gagnadrifna flugþjálfun skal lögbæra yfirvaldið:
- 1) tryggja úrlausn á fyrsta stigs frávikum á þeim sviðum sem munu styðja við beitingu áætlunarinnar um gagnadrifna flugþjálfun,
 - 2) meta getu flugrekandans til að styðja við innleiðingu áætlunarinnar um gagnadrifna flugþjálfun. Taka skal a.m.k. tillit til eftirfarandi þátta:
 - i. þroska og getu stjórnunarkerfis flugrekandans sem mun styðja við beitingu áætlunarinnar um gagnadrifna flugþjálfun — sérstaklega þjálfun flugliða,
 - ii. hentugleika áætlunarinnar um gagnadrifna flugþjálfun — áætlunin um gagnadrifna flugþjálfun skal vera í samræmi við stærð flugrekandans, eðli starfsemi hans og hve flókin hún er, að teknu tilliti til hættunnar og tilheyrandi áhættu sem eðlilega fylgir þeirri starfsemi,
 - iii. hversu fullnægjandi skráahald flugrekandans er, einkum að því er varðar skrár yfir þjálfun flugliða, próf og mat á hæfni, eins og tilgreint er í ORO.GEN.220 og c- og d-lið í ORO.MLR.115,
 - iv. hentugleika einkunnakerfis flugrekandans til að meta hæfni flugmanna,
 - v. hæfni og reynslu kennara og annars starfsfólks sem tekur þátt í áætluninni um gagnadrifnu flugþjálfunina þegar kemur að notkun á þeim ferlum og verklagsreglum sem styðja við innleiðingu áætlunarinnar um gagnadrifnu flugþjálfunina og
 - vi. áætlunar flugrekandans um innleiðingu áætlunarinnar um gagnadrifnu flugþjálfunina og öryggisáættumats sem styður við áætlunina um gagnadrifna flugþjálfun til að sýna fram á hvernig mögulegt sé að ná öryggisstigi sem er jafngilt því sem næst með núverandi þjálfunaráætlun.
- d) Lögbæra yfirvaldið skal samþykkja áætlun um gagnadrifna flugþjálfun þegar í niðurstöðu matsins kemur fram að tryggt sé að farið sé a.m.k. að ákvæðum ORO.FC.146, ORO.FC.231, og ORO.FC.232.
- e) Með fyrirvara um ákvæði d- og e-liðar ARO.GEN.120 skal lögbæra yfirvaldið tilkynna Flugöryggisstofnuninni þegar það hefst handa við mat á öðrum aðferðum til að uppfylla kröfur í tengslum við gagnadrifnu flugþjálfunina.“

3) Ákvæðum III. viðauka (ORO-hluta) er breytt sem hér segir:

- a) Í stað ORO.FC.145 kemur eftirfarandi:

„ORO.FC.145 Tilhögun þjálfunar, prófa og mats

- a) hvers konar þjálfun, próf og mat, sem krafist er í þessum kafla, skulu fara fram í samræmi við þær þjálfunaráætlanir og -námskrár sem flugrekandinn hefur skráð í rekstrarhandbókina,
- b) þegar flugrekandi útbýr þjálfunaráætlanir og -námskrár skal hann taka með viðeigandi þætti, eins og skilgreint er í skyldubundna hluta gagnanna um örugga starfrækslu sem eru ákvörðuð í samræmi við reglugerð (ESB) nr. 748/2012,
- c) ef um er að ræða flutningaflug skal lögbært yfirvald samþykkja áætlanir um þjálfun og próf, þ.m.t. námskrár og notkun á einstökum flughermisþjálfum,
- d) flughermisþjálfinn skal vera nákvæm eftirmynd af loftfarinu, sem flugrekandinn notar, eftir því sem unnt er; muninum á flughermisþjálf og loftfari skal lýsa og koma á framfæri með kynningu eða þjálfun, eins og við á,
- e) flugrekandinn skal koma á kerfi til að vakta með fullnægjandi hætti breytingar sem gerðar eru á flughermisþjálfanum og tryggja að þessar breytingar hafi ekki áhrif á hversu fullnægjandi þjálfunaráætlunin er.“
- b) Eftirfarandi liður ORO.FC.146 er felldur inn:
- „ORO.FC.146 Starfsfólk sem sér um þjálfun, próf og mat
- a) hvers konar þjálfun, próf og mat, sem gerð er krafa um í þessum kafla, skulu vera í höndum starfsfólks með viðeigandi réttindi,
- b) að því er varðar flugþjálfun og flughermisþjálfun og próf þar að lútandi skal starfsfólkið, sem sér um þjálfunina og framkvæmd prófa, hafa réttindi í samræmi við I. viðauka (FCL-hluta) við reglugerð (ESB) nr. 1178/2011,
- c) að því er varðar áætlun um gagnadrifna flugþjálfun skal starfsfólkið sem framkvæmir mat og sér um þjálfun í gagnadrifinni flugþjálfun:
- 1) hafa kennaravottorð eða prófdómaravottorð skv. I. viðauka (FCL-hluta),
 - 2) ljúka samræmingaráætlun flugrekandans fyrir kennara gagnadrifnu flugþjálfunarinnar. Þetta skal fela í sér grunnsamræmingaráætlun og reglubundna samræmingaráætlun;
- með því að ljúka grunnsamræmingaráætlun flugrekandans fyrir gagnadrifna flugþjálfun öðlast kennarinn réttindi til að annast verklegt mat sem byggist á gagnadrifinni flugþjálfun.
- d) Þrátt fyrir framangreindan b-lið skal hæfnismat í leiðarflugi vera í höndum hæfs flugstjóra sem er tilnefndur af flugrekanda sem fylgir samræmingaráætlun um hugmyndina að baki gagnadrifinni flugþjálfun og um hæfnismatið (matsaðili fyrir hæfnismat í leiðarflugi).“
- c) Eftirfarandi liður ORO.FC.231 er felldur inn:
- „ORO.FC.231 Gagnadrifin flugþjálfun
- a) ÁÆTLUN UM GAGNADRIFNA FLUGÞJÁLFUN
- 1) Flugrekanda er heimilt, í stað þess að uppfylla kröfur ORO.FC.230, að koma á fót, innleiða og viðhalda viðeigandi áætlun um gagnadrifna flugþjálfun sem lögbært yfirvald hefur samþykkt.
- Flugrekandi skal sýna fram á getu til að styðja við innleiðingu áætlunarinnar um gagnadrifna flugþjálfun (þ.m.t. innleiðingaráætlun) og gera öryggisáhættumat til að sýna fram á hvernig jafngildu öryggisstigi er náð.
- 2) Áætlunin um gagnadrifna flugþjálfun skal:
 - i. vera í samræmi við stærð flugrekandans og eðli starfsemi hans og hve flókin hún er, að teknu tilliti til hættunnar og tilheyrandi áhættu sem eðlilega fylgir þeirri starfsemi.
 - ii. tryggja hæfni flugmanna með því að meta og þróa þá hæfniþætti flugmanna sem þörf er á fyrir örugga, árangursríka og skilvirka starfrækslu loftfars,
 - iii. tryggja að sérhver flugmaður gangist undir viðfangsefni mats og þjálfunar í samræmi við ORO.FC.232,
 - iv. fela í sér a.m.k. sex áfanga í gagnadrifinni flugþjálfun sem dreifast á þriggja ára áætlun; hver áfangi gagnadrifinnar þjálfunar skal fela í sér mats- og þjálfunarfasa. Gildistími áfanga í gagnadrifinni flugþjálfun skal vera 12 mánuðir.

A) Matsfasinn felur í sér sviðsetningu atburðarásar í leiðarflugi til að meta hæfnipætti og greina einstaklingsbundnar þjálfunarþarfir.

B) Þjálfunarfásinn felur í sér:

a) þjálfunarfasa fyrir flugbragð sem tekur til þjálfunar í hæfni í tilteknum skilgreindum flugbrögðum,

b) þjálfunarfasa við sviðsettar aðstæður sem felur í sér sviðsetningu atburðarásar í leiðarflugi til að þróa hæfnipætti og bregðast við einstaklingsbundnum þjálfunarþörfum.

Þjálfunarfásinn skal fara fram innan tiltekins tímaramma eftir að matsfasanum er lokið.

3) Flugrekandinn skal tryggja að hver flugmaður, sem skráður er í áætlunina um gagnadrifna flugþjálfun, ljúki:

i. að lágmarki tveimur áföngum í gagnadrifinni flugþjálfun innan gildistíma tegundaráritunar, með þriggja mánaða millibili hið minnsta. Áfanga í gagnadrifinni flugþjálfun er lokið þegar:

A) farið hefur verið yfir efni áætlunarinnar um gagnadrifna flugþjálfun í þeim áfanga í gagnadrifinni flugþjálfun (flugmaður hefur gengist undir viðfangsefni mats og þjálfunar) og

B) sýnt hefur verið fram á viðunandi frammistöðu að því er varðar þá hæfnipætti sem fylgst hefur verið með,

ii. hæfnismati í leiðarflugi og

iii. þjálfun á jörðu niðri.

4) Flugrekandinn skal koma á samræmingaráætlun fyrir kennara gagnadrifinnar flugþjálfunar og gæðakerfi um samræmi milli kennara til að tryggja að kennarar, sem taka þátt í áætlun um gagnadrifna flugþjálfun, hafi tilskilin réttindi til sinna verkefnum sínum.

i. Allir kennarar verða að heyra undir þessa áætlun.

ii. Flugrekandinn skal nota viðeigandi aðferðir og mælikvarða til að meta samræmi milli kennara.

iii. Flugrekandinn skal sýna fram á fullnægjandi samræmi milli kennara.

5) Áfangi í gagnadrifinni flugþjálfun getur innihaldið viðlagaverklagsreglur fyrir ófyrirsjáanlegar aðstæður sem gætu haft áhrif á yfirferð áfanga í gagnadrifinni flugþjálfun. Flugrekandinn skal sýna fram á þörfina á þeim verklagsreglum. Verklagsreglurnar skulu tryggja að flugmaður haldi ekki áfram leiðarflugi ef frammistaðan, sem fylgst er með, er undir lögsta ásættanlega stigi. Þær geta falið í sér:

i. annað bil milli áfanga gagnadrifinnar flugþjálfunar og

ii. aðra fasaröð áfanga gagnadrifinnar flugþjálfunar.

b) HÆFNIRAMMI

Flugrekandinn skal nota hæfniramma fyrir alla mats- og þjálfunarþætti innan áætlunar um gagnadrifna flugþjálfun. Hæfniramminn skal:

1) vera viðtækur, nákvæmur og nothæfur,

2) fela í sér atferli sem unnt er að fylgjast með og krafist er fyrir örugga, árangursríka og skilvirka starfrækslu loftfars,

3) fela í sér skilgreinda hæfnipætti, lýsingu á þeim og tilheyrandi atferli sem unnt er að fylgjast með.

c) FRAMMISTAÐA ÞJÁLFUNARKERFIS

1) Mæla skal og meta frammistöðu kerfisins fyrir gagnadrifna flugþjálfun með ferli fyrir svörun til að:

i. staðfesta og útfæra nánar áætlun flugrekandans um gagnadrifna flugþjálfun,

ii. ganga úr skugga um að með áætlun flugrekandans um gagnadrifna flugþjálfun sé hæfni flugmanna þróuð.

2) Stjórnunarkerfi flugrekandans skal fela í sér ferli fyrir svörun.

3) Flugrekandinn skal þróa verklagsreglur um verndun gagna að því er varðar gagnadrifna flugþjálfun.

d) EINKUNNAKERFI

- 1) Flugrekandinn skal nota einkunnakerfi til að meta hæfni flugmanna. Einkunnakerfið skal tryggja:
 - i. fullnægjanlega sundurliðun til að mögulegt sé að gera nákvæmar og gagnlegar mælingar á einstaklingsbundinni frammistöðu,
 - ii. frammistöðuviðmiðun og mælikvarða fyrir hæfni með merkingu á mælikvarðanum sem ákvarðar lægsta ásættanlega stigið sem á að ná í leiðarflugi; flugrekandinn skal þróa verklagsreglur til að bregðast við slakri frammistöðu hjá flugmanni,
 - iii. heilleika gagna,
 - iv. gagnavernd.
- 2) Flugrekandinn skal sannreyna með reglulegu millibili áreiðanleika einkunnakerfisins með aðstoð viðmiðunarkerfis.

e) VIÐEIGANDI ÞJÁLFUNARTÆKI OG NAUÐSYNLEGUR TÍMAFJÖLDI TIL AÐ LJÚKA ÁÆTLUN FLUGREKANDA UM GAGNADRIFNA FLUGÞJÁLFUN

- 1) Sérhver áfangi í gagnadrifnu flugþjálfuninni skal fara fram í flughermisþjálfu með stig viðurkenningar sem er fullnægjandi til að tryggja rétta yfirferð á viðfangsefnum mats og þjálfunar.
- 2) Flugrekandinn skal gera ráð fyrir nógu mörgum klukkutímum í viðeigandi þjálfunartæki til að flugmenn geti lokið áætlun flugrekandans um gagnadrifna flugþjálfun. Viðmiðanirnar til að ákvarða tímafjölda áætlunarinnar um gagnadrifna flugþjálfun eru eftirfarandi:
 - i. tímafjöldinn samsvarar umfangi og flækjustigi áætlunarinnar um gagnadrifna flugþjálfun,
 - ii. tímafjöldinn nægir til að ljúka áætluninni um gagnadrifna flugþjálfun,
 - iii. tímafjöldinn tryggir árangursríka áætlun um gagnadrifna flugþjálfun, að teknu tilliti til þeirra ráðlegginga sem Alþjóðaflugmálastofnunin, Flugöryggisstofnunin og lögbæra yfirvaldið veita,
 - iv. tímafjöldinn samrýmist tækninni sem notuð er í þjálfunartækjunum.

f) JAFNGILDI BILANA

- 1) Sérhver flugmaður skal gangast undir mat og þjálfun í stjórnun bilana í loftfarskerfum.
- 2) Skipuleggja skal bilanir í loftfarskerfum þar sem gerðar eru umtalsverðar kröfur til fullfærrar áhafnar með tilvísun til eftirfarandi einkenna:
 - i. tímanleika,
 - ii. flækjustigs,
 - iii. röskunar á stjórn loftfars,
 - iv. bilunar mælitækja,
 - v. stjórnar á afleiðingum.
- 3) Sérhver flugmaður skal kljást við a.m.k. eina bilun fyrir hvert einkenni, eins oft og ákvarðað er í töflunni yfir viðfangsefni mats og þjálfunar.
- 4) Þegar sýnt hefur verið fram á hæfni í stjórnun einnar bilunar telst það jafngilda því að sýnt hafi verið fram á hæfni í stjórnun annarra bilana með sömu einkennum.

g) JAFNGILDI AÐFLUGS SEM VARÐAR STARFRÆKSLU

- 1) Flugrekandinn skal tryggja að sérhver flugmaður fái reglubundna þjálfun í tegundum aðflugs og aðferðum við aðflug sem varða starfrækslu.
- 2) Þessi þjálfun skal fela í sér aðflug þar sem gerðar eru viðbótarkröfur til fullfærrar áhafnar.
- 3) Þessi þjálfun skal fela í sér aðflug sem krefst sérstaks samþykkis í samræmi við V. viðauka (SPA-hluta) við þessa reglugerð.

h) HÆFNISMAT Í LEIÐARFLUGI

- 1) Sérhver flugmaður skal reglulega gangast undir hæfnismat í loftfari í leiðarflugi til að sýna fram á örugga, árangursríka og skilvirka framkvæmd í tengslum við hefðbundið leiðarflug sem lýst er í rekstrarhandbókinni.

- 2) Gildistími hæfnismats í leiðarflugi skal vera 12 mánuðir.
 - 3) Flugrekandi, sem hefur hlotið samþykki fyrir gagnadrifna flugþjálfun, getur, að fengnu samþykki lögbærs yfirvalds, framlengt gildistíma hæfnismatsins í leiðarflugi um:
 - i. annaðhvort tvö ár, háð áhættumati,
 - ii. eða þrjú ár, með fyrirvara um ferlið fyrir svörun við eftirlit með leiðarflugi þar sem auðkenndar eru hættur sem steðja að starfrækslu, hættan á slíkum áhættum er lágmörkuð og ráðstafanir gerðar til að stjórna mannlegum mistökum við starfrækslu.
 - 4) Til að teljast hafa lokið hæfnismati í leiðarflugi á fullnægjandi hátt skal flugmaðurinn sýna fram á viðunandi frammistöðustig í þeim hæfnipáttum sem fylgst er með.
- i. ÞJÁLFUN Á JÖRÐU NIÐRI
- 1) Sérhver flugmaður skal á tólf mánaða fresti gangast undir:
 - i. tækniþjálfun á jörðu niðri,
 - ii. mat og þjálfun varðandi staðsetningu og notkun alls neyðar- og öryggisbúnaðar um borð í loftfarinu.
 - 2) Flugrekandinn getur, með samþykki lögbærs yfirvalds og háð áhættumati, framlengt tímabilið fyrir mat og þjálfun varðandi staðsetningu og notkun alls neyðar- og öryggisbúnaðar um borð í loftfarinu um 24 mánuði.“
- d) Eftirfarandi liður ORO.FC.232 er felldur inn:
- „ORO.FC.232 Viðfangsefni mats og þjálfunar í áætlun um gagnadrifna flugþjálfun
- a) Flugrekandinn skal tryggja að sérhver flugmaður gangist undir viðfangsefni mats og þjálfunar.
- b) Viðfangsefni mats og þjálfunar skulu:
- 1) byggjast á öryggis- og rekstrargögnum, sem eru notuð til að greina þjálfunarsvið flugmanna þar sem þörf er á úrbótum og forgangsröðun, með hliðsjón af því að gefa leiðbeiningar um gerð viðeigandi áætlana um gagnadrifna flugþjálfun,
 - 2) dreifast á þriggja ára tímabil með skilgreindu millibili,
 - 3) varða tegund eða afbrigði loftfars sem flugmaðurinn starfrækir.“
- e) Í stað a-liðar í lið ORO.FC.235 kemur eftirfarandi:
- „ORO.FC.235 Hæfni flugmanns til að starfa í hvoru flugmannssætinu sem er
- a) Ef skyldustarf flugstjóra felst í því að hann geti starfað í hvoru flugmannssætinu sem er og framkvæmt skyldustörf aðstoðarflugmanns eða annast störf í tengslum við þjálfun eða próf, skal hann ljúka viðbótarþjálfun og -prófum, eins og tilgreint er í rekstrarhandbókinni. Heimilt er að prófið fari fram samhliða hæfniprófi flugrekanda, sem mælt er fyrir um í b-lið ORO.FC.230, eða í áætluninni um gagnadrifna flugþjálfun sem mælt er fyrir um í ORO.FC.231.“
- 4) Ákvæðum IV. viðauka (CAT-hluta) er breytt sem hér segir:
- Í stað 1. liðar c-liðar í CAT.IDE.A.185 kemur eftirfarandi:
- 1) „síðustu 25 klukkustundirnar fyrir flugvélar með skráðan hámarksflugtaksmassa yfir 27 000 kg og með sérstakt lofthæfivottorð, sem gefið var út í fyrsta sinn 1. janúar 2022 eða síðar, eða“.
- 5) Ákvæðum VI. viðauka (NCC-hluta) er breytt sem hér segir:
- Í stað 1. liðar b-liðar í NCC.IDE.A.160 kemur eftirfarandi:
- 1) „síðustu 25 klukkustundirnar fyrir flugvélar með skráðan hámarksflugtaksmassa yfir 27 000 kg og með sérstakt lofthæfivottorð, sem gefið var út í fyrsta sinn 1. janúar 2022 eða síðar, eða“.
- 6) Ákvæðum VIII. viðauka (SPO-hluta) er breytt sem hér segir:
- Í stað 1. liðar b-liðar í SPO.IDE.A.140 kemur eftirfarandi:
- „1) síðustu 25 klukkustundirnar fyrir flugvélar með skráðan hámarksflugtaksmassa yfir 27 000 kg og með sérstakt lofthæfivottorð, sem gefið var út í fyrsta sinn 1. janúar 2022 eða síðar, eða“.

**FRAMSELD REGLUGERÐ FRAMKVÆMDASTJÓRNARINNAR
(ESB) 2016/1075****2021/EES/37/09****frá 23. mars 2016**

um viðbætur við tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2014/59/ESB að því er varðar tæknilega eftirlitsstaðla sem tilgreina inntak endurbótaáætlana, skilaáætlana og skilaáætlana samstæðu, lágmarksviðmið sem lögbært yfirvald á að meta að því er varðar endurbótaáætlanir og endurbótaáætlanir samstæðu, skilyrði fyrir fjárstuðningi innan samstæðu, kröfur til óháðra matsaðila, samningsbundna viðurkenningu á niðurfærslu- og umbreytingarheimildum, verklag og inntak tilkynningarskyldu og tilkynningar um frestun og rekstrarlega starfsemi skilaráðanna (*)

FRAMKVÆMDASTJÓRN EVRÓPUSAMBANDSINS HEFUR,

með hliðsjón af sáttmálanum um starfshætti Evrópusambandsins,

með hliðsjón af tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2014/59/ESB frá 15. maí 2014 sem kemur á ramma um endurreisn og skilameðferð lánastofnana og verðbréfafyrirtækja og um breytingu á tilskipun ráðsins 82/891/EEB og tilskipunum 2001/24/EB, 2002/47/EB, 2004/25/EB, 2005/56/EB, 2007/36/EB, 2011/35/ESB, 2012/30/ESB og 2013/36/ESB og reglugerðum Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1093/2010 og (ESB) nr. 648/2012 ⁽¹⁾, einkum 5. gr. (10. mgr.), 6. gr. (8. mgr.), 10. gr. (9. mgr.), 12. gr. (6. mgr.), 15. gr. (4. mgr.), 23. gr. (2. mgr.), 36. gr. (14. mgr.), 55. gr. (3. mgr.), 82. gr. (3. mgr.) og 88. gr. (7. mgr.),

og að teknu tilliti til eftirfarandi:

- 1) Ákvæði þessarar reglugerðar eru nátengd hvert öðru þar sem þau varða þá umgjörð skilameðferðar sem sett er fram í tilskipun 2014/59/ESB allt frá áætlunarstigi endurbóta- og skilameðferðar stofnunar og stigi tímanlegra inngripa uns gripið er til skilaaðgerðar. Til að tryggja samræmi milli þessara ákvæða, sem ættu að öðlast gildi á sama tíma, og til að greiða fyrir skilaferlinu, er nauðsynlegt að stofnanir, yfirvöld og markaðsaðilar, þar með talið fjárfestar sem eru búsettir utan Sambandsins, hafi heildaryfirsýn og auðvelt aðgengi að skyldum sínum og réttindum. Því er æskilegt að taka saman í eina reglugerð viðkomandi tæknilega eftirlitsstaðla sem farið er fram á með tilskipun 2014/59/ESB.
- 2) Til viðbótar við skilgreiningarnar í tilskipun 2014/59/ESB eru sértækar skilgreiningar á tæknilegum hugtökum, sem notuð eru, nauðsynlegar.
- 3) Í samræmdum reglum um lágmarksupplýsingar sem felast í endurbótaáætlunum ætti að taka tillit til en ekki hindra vald lögbærra yfirvalda til að ákvarða einfaldaðar skyldur fyrir tiltekna stofnanir að því er varðar inntak og einstök atriði endurbótaáætlana í samræmi við 4. gr. tilskipunar 2014/59/ESB.

(*) Þessi ESB-gerð birtist í Stjtið. ESB L 184, 8.7.2016, bls. 1. Hennar var getið í ákvörðun sameiginlegu EES-nefndarinnar nr. 237/2019 frá 27. september 2019 um breytingu á IX. viðauka (Fjármálaþjónusta) við EES-samninginn (bíður birtingar).

(1) Stjtið. ESB L 173, 12.6.2014, bls. 190.

- 4) Í þessum samræmdu reglum ætti að skilgreina frekar, með fyrirvara um einfaldaðar skyldur sem ákvarðaðar eru í samræmi við 4. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, upplýsingar sem felast skulu í stakri endurbótaáætlun og, í samræmi við 5. og 6. mgr. 7. gr. þeirrar tilskipunar, í endurbótaáætlun samstæðu.
- 5) Nauðsynlegt er að upplýsingarnar sem er að finna í endurbótaáætluninum séu fullnægjandi og sértækar, með hliðsjón af því hvort endurbótaáætlanirnar séu samdar af hálfu stofnana sem eru utan samstæðu er fellur undir samstæðueftirlit, skv. 111. og 112. gr. tilskipunar Evrópuþingsins og ráðsins 2013/36/ESB ⁽¹⁾, eða séu stakar endurbótaáætlanir, eins og kveðið er á um í 2. mgr. 7. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, eða endurbótaáætlanir samstæðu eins og kveðið er á um í 5. og 6. mgr. 7. gr. tilskipunar 2014/59/ESB.
- 6) Kröfur um upplýsingar ætti að flokka í nokkra þætti til að greiða fyrir innra skipulagi í endurbótaáætlunum og ætti að skipta sumum þeirra niður í undirþætti eins og fram kemur í þessari reglugerð.
- 7) Til að tryggja skilvirka framkvæmd endurbótaáætlana á réttum tíma, ef nauðsyn krefur, er mikilvægt að áætlanir þessar byggist á traustu skipulagi stjórnarháttanna Því ættu endurbótaáætlanirnar að innihalda lýsingu á því sértæka fyrirkomulagi stjórnarháttanna sem um er að ræða. Í áætlun ætti einkum að tiltaka hvernig hún varð til, hver samþykkti hana og hvernig hún fellur inn í heildarstjórnarhætti stofnunarinnar eða samstæðunnar. Lýsa ætti, þegar við á, ráðstöfununum sem gerðar hafa verið til að tryggja samkvæmni milli stakrar endurbótaáætlunar dótturfélags og endurbótaáætlunar samstæðu.
- 8) Endurbótaáætlanir eru mikilvægar til að meta hve hagkvæmir endurbótavalkostirnir eru. Því ætti endurbótaáætlun að innihalda ítarlegar upplýsingar um ákvörðunartökuferlið, að því er varðar virkjun þess sem grundvallarþáttar í skipulagi stjórnarháttanna sem byggist á ferli um hækkun viðbúnaðarstigs með notkun vísa í skilningi 9. gr. tilskipunar 2014/59/ESB. Þar sem aðstæður í hættuástandi eru alltaf mismunandi virkjar tiltekinn vísir ekki sjálfkrafa tiltekinn endurbótavalkost eða, með öðrum orðum, sjálfvirka umgjörð þar sem framkvæma verður tiltekinn endurbótavalkost í samræmi við fyrirframskilgreindar kröfur. Frekar ætti að nota vísa til að gefa til kynna að hefja ætti ferli um hækkun viðbúnaðarstigs þar sem greind er besta leiðin til að bregðast við hættuástandi. Áður en vísarnir virkjast ætti einnig að styðjast við gögn og viðmiðunargildi sem notuð eru við framkvæmd reglulegrar áhættustýringar í því skyni að upplýsa stofnunina eða samstæðuna um hættuna á versnandi fjárhagsstöðu og að vísarnir kunni að verða virkjaðir. Þótt slík viðvörunarmerki séu ekki vísar í skilningi tilskipunar 2014/59/ESB og marki sem slík ekki upphaf endurbótaferlis eða krefjist hækkunar viðbúnaðarstigs umfram það sem gert er undir venjulegum kringumstæðum í rekstri stofnunar, stuðla þau að því að tryggja samkvæmni milli framkvæmdar reglulegrar áhættustýringar stofnunar og vöktunar vísanna. Endurbótaáætlunin ætti því að innihalda lýsingu á því hvernig viðeigandi þættir í áhættustýringu stofnunar eru tengdir vísunum.
- 9) Stefnumiðaða greiningin ætti að taka tillit til alþjóðlegra staðla um endurbótaáætlanir á borð við „Lykilþætti fyrirkomulags við skilameðferð fjármálastofnana“ frá ráðgjafarnefndinni um fjármálastöðugleika. Samkvæmt lykilþáttunum ætti í stefnumiððu greiningunni að skilgreina grundvallarhlutverk og kerfislega mikilvæga starfsemi stofnunarinnar og tilgreina nauðsynleg skref til að viðhalda henni við endurbótaaðstæður. Stefnumiðaða greiningin ætti því að vera samansett úr tveimur hlutum. Fyrsti hluti stefnumiððu greiningarinnar ætti að lýsa stofnuninni eða samstæðunni og kjarnastarfssviðum og nauðsynlegri starfsemi hennar. Lýsing stofnunarinnar eða samstæðunnar ætti að veita almennt yfirlit yfir stofnunina eða samstæðuna og starfsemi hennar, ásamt ítarlegri lýsingu á kjarnastarfssviðum og nauðsynlegri starfsemi hennar. Mikilvægt er að tilgreina þá lögaðila þar sem kjarnastarfssvið og nauðsynlega starfsemi er að finna til þess að auðvelda mat á endurbótavalkostum á borð við innlaun og rekstrarsölu og til að greina innbyrðis tengsl innan samstæðu. Stofnunum er skylt, skv. 1. og 2. mgr. 6. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, að færa lögbæru yfirvaldi sönnur á að nokkuð líklegt sé að endurbótaáætlunin verði framkvæmd án þess að valda meiriháttar skaðlegum áhrifum á fjármálakerfið. Einnig gerir 2. mgr. 6. gr. tilskipunar 2014/59/ESB ráð fyrir að lögbært yfirvald leggi mat á að hve miklu leyti hægt verði að framkvæma endurbótaáætlunina, eða tiltekna valkosti innan hennar, án þess að valda meiriháttar skaðlegum áhrifum á fjármálakerfið. Því ættu endurbótaáætlanir að innihalda lýsingu á ytri tengslum.
- 10) Í seinni hluta stefnumiððu greiningarinnar ætti að greina og meta hugsanlega endurbótavalkosti. Í upphafi ætti að lýsa endurbótavalkostum sem eru tiltækir stofnuninni eða samstæðunni án þess að vísa til tiltekinnar fjárhagslegrar

⁽¹⁾ Tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2013/36/ESB frá 26. júní 2013 um aðgang að starfsemi lánastofnana og varfærniseftirlit með lánastofnunum og verðbréfafyrirtækjum, um breytingu á tilskipun 2002/87/EB og um niðurfellingu á tilskipunum 2006/48/EB og 2006/49/EB (Stjtið. ESB L 176, 27.6.2013, bls. 338).

álágssviðsmyndar. Þetta eru leiðir til að auka almennt viðbúnaðarstig við hættuástand og koma stofnun eða samstæðu að notum til að bregðast við hættuástandi með sveigjanlegum hætti. Í stefnumiðuðu greiningunni ætti að koma fram hvernig endurbótavalkostirnir hafa verið prófaðir gagnvart tilteknum fjárhagslegum álagssviðsmyndum í því skyni að meta til bráðabirgða hvaða endurbótavalkostir væru skilvirkir við hverja þessara sviðsmynda og setja þannig upp verklega prófun á endurbótavalkostum og hvort vísarnir séu fullnægjandi. Meðal endurbótavalkosta ætti að telja ráðstafanir sem stofnunin gæti gripið til þegar skilyrðum um tímanleg innngrip er fullnægt skv. 27. gr. tilskipunar 2014/59/ESB.

- 11) Samskipti eru mikilvæg til að framkvæmd endurbótaáætlunar verði sem skilvirkust og til að forðast skaðleg áhrif á fjármálakerfið. Því ætti endurbótaáætlun einnig að innihalda kafla um samskipti og upplýsingagjöf til að fjalla bæði um innri samskipti við viðkomandi innri aðila og starfsfólk stofnunarinnar eða samstæðunnar og utanaðkomandi samskipti.
- 12) Í endurbótaáætlun gætu falist breytingar á skipulagi stofnunarinnar, annaðhvort til að greiða fyrir uppfærslu áætlunarinnar og framkvæmd hennar í framtíðinni, til að fylgjast með vísam eða vegna þess að ferlið hefur leitt í ljós annmarka sem flækja framkvæmd endurbótavalkosta. Lýsa ætti þessum undirbúnings- og framhaldsaðgerðum, sem stofnunin eða samstæðan gripur til, í endurbótaáætluninni í því skyni að greiða fyrir skilvirkum mati á því hvort tiltölulega líklegt sé að úr framkvæmd hennar verði og til að greiða fyrir eftirliti með framkvæmd hennar af hálfu stofnunarinnar eða samstæðunnar og af hálfu lögbærra yfirvalda.
- 13) Nauðsynlegt er að tilgreina þau lágmarksviðmið sem lögbært yfirvald verður að taka tillit til við mat á endurbótaáætlunum sem stofnanir semja eins og kveðið er á um í 2. mgr. 6. gr. og 1. mgr. 8. gr. tilskipunar 2014/59/ESB.
- 14) Ákvæði 16. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1093/2010 ⁽¹⁾ veita Evrópsku bankaeftirlitsstofnuninni valdheimild til að gefa út viðmiðunarreglur til að tryggja sameiginlega, samræmda og skilvirka beitingu á lögum Sambandsins og krefjast þess að lögbær yfirvöld og fjármálastofnanir, sem slíkum viðmiðunarreglum er beint að, geri allt sem í þeirra valdi stendur til að hlíta þeim. Þar sem ákvæði tilskipunar 2014/59/ESB veita Evrópsku bankaeftirlitsstofnuninni umboð til að gefa út viðmiðunarreglur í samræmi við 16. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1093/2010, ættu lögbær yfirvöld, til að tilgreina frekar tiltekna þætti í tilskipuninni, í samræmi við þá grein, að taka tillit til viðmiðunarreglna um sviðsmyndir fyrir gerð endurbótaáætlana og vísa sem felast ættu í endurbótaáætluninni, sem Evrópska bankaeftirlitsstofnunin gefur út, með því að gera sitt ýrasta til að hlíta þessum viðmiðunarreglum í samræmi við 3. mgr. 16. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1093/2010.
- 15) Markmiðið með gerð endurbótaáætlunar, eins og fram kemur í tilskipun 2014/59/ESB, er að skilgreina valkosti til að viðhalda eða endurreisa lífvænleika og fjárhagsstöðu stofnunar eða samstæðu við álagsaðstæður. Viðmiðin til að leggja mat á endurbótaáætlun ættu því að leitast við að tryggja að áætlunin sé viðeigandi fyrir aðilana sem hún tekur til og að áætlunin og valkostir sem tilgreindir eru í henni séu raunhæfir og að hægt sé að framkvæma þá þegar þar að kemur. Nákvæmlega hvað lögbæra yfirvaldið verður að meta fer eftir innihaldi og umfangi endurbótaáætlunarinnar. Setja ætti fram samræmdar reglur um lágmarksviðmið sem meta á í því skyni að lögbær yfirvöld geti lagt einfaldaðar skyldur á ákveðnar stofnanir að því er varðar innihald og efnisatriði endurbótaáætlana í samræmi við 4. gr. tilskipunar 2014/59/ESB.
- 16) Tilgreina ætti viðbótarviðmið sem gilda um mat á endurbótaáætlun samstæðu, eftir því sem við á, til að endurspegla viðbótarkröfnurnar sem koma fram í tilskipun 2014/59/ESB og gilda um slíkar áætlanir.
- 17) Endurbótaáætlanir ættu að vera heildstæðar og innihalda allar upplýsingar sem krafist er í tilskipun 2014/59/ESB, þ.m.t. þá þætti sem nánar eru tilgreindir í þessari reglugerð. Áætlanirnar ættu einnig að vera ítarlegar, þ.m.t. nægjanlega nákvæmar og innihalda nægjanlega fjölbreytta valkosti miðað við aðstæður aðilans eða aðilanna sem þær ná yfir.
- 18) Kröfur um innihald skilaáætlana ættu að taka tillit til yfirstandandi vinnu til að samræma þessa útfærslu á alheimsvísu fyrir milligöngu ráðgjafarnefndar um fjármálastöðugleika.

⁽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 (Stjúd. ESB L 331, 15.12.2010, bls. 12).

- 19) Staðlar um inntak skilaáætlana og mat á skilabærni ættu að vera nægjanlega sveigjanlegir til að taka tillit til aðstæðna stofnunarinnar eða samstæðunnar sem á í hlut til að tryggja að áætlanir séu markvissar og gagnlegar hvað varðar framkvæmd skilastefnu.
- 20) Skilastjórnvöld ættu að meta hvort hægt sé að ná markmiðum skilameðferðar á hagkvæman og raunhæfan hátt við félagsslit samkvæmt hefðbundinni ógjaldfærnimeðferð. Til að gera þetta gæti þurft að styðjast við viðeigandi sérfræðiþekkingu á innstæðutryggingakerfum. Mat á því hvort félagsslit séu hagkvæm og raunhæf útilokar ekki þörfina á að meta hvort markmiðum skilameðferðar verði náð á sama hátt við félagsslit með landsbundinni ógjaldfærnimeðferð, þ.m.t. með því að lágmarka að treyst sé um of á sérstakan fjárstuðning.
- 21) Mat á skilabærni er endurtekið ferli og aðeins mögulegt á grundvelli tilgreindrar, æskilegrar skilastefnu. Skilastjórnvöld gætu litið svo á við lok ferlisins að breytt eða algjörlega ný stefna henti betur.
- 22) Einnig ætti að skoða aðrar útgáfur af æskilegustu stefnunni til að taka mið af aðstæðum sem hindra framkvæmd æskilegustu skilastefnunnar, svo sem þegar ekki er lengur hagkvæmt að nota einvíða skilaaðgerð með eftirgjafarúrræði ef tap er meira en hæfu skuldbindingarnar sem móðurfyrirtækið hefur gefið út.
- 23) Staðlar fyrir skilaáætlun samstæðu og mat á skilabærni ættu að greiða fyrir skilastefnu sem byggð er á annarri hvorri stílfærðu nálguninni sem ráðgjafarnefndin um fjármálastöðugleika kveður á um og sem um getur í 80. forsendu tilskipunar 2014/59/ESB. Nánar til tekið geta skilastefnur falið í sér að eitt skilastjórnvald beiti skilaúrræðum á stigi eignarhalds- eða móðurfyrirtækis samstæðu (einvíð skilaaðgerð), að fleiri en eitt skilastjórnvald beiti skilaúrræðum að því er varðar fleiri en eina svæðisbundna eða virka undirsamstæðu eða aðila í samstæðu sem starfar yfir landamæri (margvíð skilaaðgerð) eða sameinað þætti beggja.
- 24) Hvað sem öðru líður ætti gerð áætlana um skilameðferð og mat á skilabærni að taka mið af stuðningsaðgerðum sem önnur skilastjórnvöld en þau sem grípa til skilaaðgerðar, krefjast, til dæmis með upplýsingamiðlun, að veita áfram mikilvæga sameiginlega þjónustu eða ákvörðunum um að grípa ekki til skilaaðgerðar, með hliðsjón af rétti annarra skilastjórnvalda til að grípa til aðgerða að eigin frumkvæði ef nauðsyn krefur til að koma á fjármálastöðugleika heima fyrir þegar helstu skilastjórnvöld hafa ekki gripið til skilvirkra aðgerða.
- 25) Ákvæði C-þáttar viðaukans við tilskipun 2014/59/ESB tilgreina fjölda atriða sem verður að hafa í huga við mat á skilabærni stofnunar eða samstæðu en þau eru ekki tæmandi og krefjast frekari útlistunar.
- 26) Aðeins ætti, skv. 32. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, að grípa til skilaaðgerðar þegar slit stofnunar eða samstæðu við hefðbundna ógjaldfærnimeðferð væri ekki í almannafágu og því ætti að athuga hvort slík slit geti komið í stað skilaaðgerðar við mat á skilabærni.
- 27) Í 1. mgr. 23. gr. tilskipunar 2014/59/ESB eru sett fram ýmis skilyrði sem verður að uppfylla svo að hægt sé að heimila móðurstofnun, móðurstofnun í Sambandinu eða ákveðnum öðrum aðilum í samstæðu og dótturfélögum þeirra í öðrum aðildarríkjum eða í þriðju löndum, sem eru stofnanir eða fjármálastofnanir, að veita, á grundvelli samnings um fjárstuðning innan samstæðu, sem kveðið er á um í III. kafla þeirrar tilskipunar, fjárstuðning í formi láns, veitingu trygginga eða nýtingu eigna að veði til annars aðila innan samstæðu sem uppfyllir skilyrðin fyrir tímanlegu inngrípi. Lögbæru yfirvaldi aðila innan samstæðu sem veitir stuðninginn er heimilt, skv. 2. mgr. 25. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, að banna eða takmarka veitingu fjárhagsaðstoðar.

- 28) Gera ætti til ítarlega greiningu á eiginfjár- og lausafjárþörfum viðtökuaðilans og greiningu á innri og ytri orsökum fjárhagslegra erfiðleika og á fyrrverandi, núverandi og væntanlegum markaðsaðstæðum með hliðsjón af fjárhagslegum erfiðleikum viðtökuaðilans og skilyrðinu um að verulegar líkur séu á því að fjárstuðningurinn bæti úr þessum fjárhagslegu erfiðleikum. Í greiningu þessari ættu að felast ráðstafanir til að komast að orsökunum fyrir erfiðleikum viðtökuaðilans og sem gætu á skilvirkan hátt stuðlað að því að endurreisa fjárhagsstöðu hans.
- 29) Aðilinn sem veitir stuðninginn (veitandi aðili) og lögbært yfirvald sem ber ábyrgð á veitandi stofnun bera ábyrgð á mati á ýmsum skilyrðum. Matið ætti að taka tillit til hættunnar á hugsanlegri neikvæðri þróun. Lögbært yfirvald sem ber ábyrgð á veitandi aðila ætti einnig að taka tillit til upplýsinga og matsgerða frá lögbæru yfirvaldi sem ber ábyrgð á aðilanum innan samstæðu sem tekur við fjárstuðningnum, til að fá ítarlegt mat á skilyrðunum sem varða veitandi aðilann.
- 30) Í skilyrðinu um að skilmálar fjárveitingarinnar séu í samræmi við 7. mgr. 19. gr. tilskipunar 2014/59/ESB ætti að taka tillit til vanefndaáheitu viðtökuaðila og taps veitandi aðila við vanefndir viðtökuaðila á grundvelli samanburðar á aðstæðum í kjölfar stuðnings eða, eftir því sem við á, þegar hann er ekki veittur og á grundvelli fulls aðgangs að viðkomandi upplýsingum. Skilyrði þessi ættu að endurspegla ýrustu hagsmuni veitandi aðila, eins og lýst er í b-lið 7. mgr. 19. gr., sem mælir fyrir um að taka megi til greina hvers konar beinan eða óbeinan ávinning sem samningsaðili gæti haft af veitingu fjárstuðningsins. Þetta ætti að sannreyna með ítarlegri greiningu á kostnaði og ávinningi fyrir veitandi aðila og samstæðuna í heild sinni við þessar tvær sviðsmyndir.
- 31) Samningar um fjárstuðning og veiting fjárstuðnings innan samstæðu geta bætt skilabærni samstæðu, til dæmis ef þeir eru í samræmi við kerfi til að bera tap samkvæmt skilastefnu. Þeir geta þó einnig hamlað hagkvæmni í framkvæmd valinnar skilastefnu, til dæmis ef í stefnunni er gert ráð fyrir að mismunandi hlutar samstæðunnar verði aðskildir. Því ætti mat á áhrifum skilabærni að vera byggt á matinu á skilabærni, stökum skilaáætlunum og eftir atvikum skilaáætlun samstæðna eins og ákvarðað er með sameiginlegri ákvörðun skilaráðanna.
- 32) N auðsynlegt er að tryggja að opinber yfirvöld hafi ekki áhrif á óháða matsaðila þegar þeir inna af hendi matsverkefni sín, að því er varðar 36. gr., þ.m.t. 3. mgr. 49. gr. og 74. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, og að þeir virðist ekki vera undir áhrifum opinberra yfirvalda, þ.m.t. skilastjórnvalds, eða stofnunarinnar eða einingarinnar sem um getur í b-, c- eða d-lið 1. mgr. 1. gr. þeirrar tilskipunar.
- 33) Samræmdar reglur ættu því að gilda til að ákvarða við hvaða aðstæður einstaklingur eigi að teljast vera óháður viðeigandi opinberum yfirvöldum, þ.m.t. skilastjórnvaldi, og stofnun eða einingu sem um getur í b-, c- eða d-lið 1. mgr. 1. gr. tilskipunar 2014/59/ESB. Reglur þessar ættu að fela í sér kröfur um sérfræðikunnáttu og hæfni hlutaðeigandi einstaklings og tengsl hans við viðkomandi opinber yfirvöld, þ.m.t. skilastjórnvald, og stofnun eða einingu sem um getur í b-, c- eða d-lið 1. mgr. 1. gr. tilskipunar 2014/59/ESB.
- 34) Styrkja má óhæði með skilyrðum sem tryggja að sérfræðikunnáttu og hæfni óháðs matsaðila séu fullnægjandi. Nánar tiltekið, ætti að tryggja að óháður matsaðili búi yfir nauðsynlegu hæfi, þekkingu og sérfræðikunnáttu á öllum viðeigandi þáttum, einkum hvað varðar virðismat og reikningsskil í tengslum við bankageirann. Einnig ætti að tryggja að óháður matsaðili búi yfir, eða hafi aðgang að, nægjanlegu mannafla og tæknilegum aðbúnaði til að framkvæma virðismatið. Í þeim tilgangi gæti verið viðeigandi að nálgast nægjanlegt mannafl og tæknilegan aðbúnað með því að ráða starfsfólk eða verktaka sem eru sérfræðingar í virðismati eða koma frá lögmannsstofum eða annars staðar frá, í tengslum við framkvæmd matsins. Þegar starfsfólk eða verktakar eru fengnir til að taka þátt í framkvæmd matsins ætti að leggja mat á hagsmunaáreksra í því skyni að tryggja að ekki sé grafið undan óhæði þeirra. Í öllum tilvikum ættu óháðir matsaðilar að bera ábyrgð á niðurstöðu virðismatsins.
- 35) Enn fremur ætti að tryggja að óháður matsaðili geti jafnframt framkvæmt virðismatið á árangursríkan hátt án þess að leggja ótilhlýðilegt traust á viðkomandi opinber yfirvöld, þ.m.t. skilastjórnvald, og stofnun eða einingu sem um getur í b-, c- eða d-lið 1. mgr. 1. gr. tilskipunar 2014/59/ESB. Ekki ætti þó að líta svo á að veiting fyrirmæla eða leiðbeininga,

sem eru nauðsynlegar til að styðja við framkvæmd virðismatsins, til dæmis í tengslum við aðferðafræðina sem kveðið er á um samkvæmt löggjöf Sambandsins á sviði mats að því er varðar skilameðferð, teljist óútlýðilegt traust þar sem slík fyriræmi eða viðmiðunarreglur eru taldar nauðsynlegar til að styðja við framkvæmd virðismatsins. Þá ætti ekki að koma í veg fyrir að hlutaðeigandi stofnun eða eining veiti óháðum matsaðila aðstoð, s.s. aðgang að kerfum, fjárhagsupplýsingum, lögbundnum skýrsluskilum, markaðsgögnum, öðrum gögnum eða annarri aðstoð, þegar, við mat á tilnefningaryfirvaldinu eða öðru yfirvaldi sem kann að hafa valdheimild til að framkvæma þetta verkefni í hlutaðeigandi aðildarríki, þetta er talið nauðsynlegt til að styðja við framkvæmd virðismatsins. Samþykkja ætti veitingu fyriræmi, viðmiðunarreglna og annars konar stuðnings í hverju tilviki fyrir sig eða í einu lagi, í samræmi við verklagsreglur sem kunna að vera fyrir hendi.

- 36) Ekki ætti að koma í veg fyrir greiðslu hóflegs gjalds og endurgreiðslu hóflegra útgjalda í tengslum við virðismatið.
- 37) Óhæði kann að vera í hættu ef einstaklingur, sem starfar hjá eða er tengdur einu af viðkomandi opinberum yfirvöldum, þ.m.t. skilastjórnvaldi og stofnun eða einingu sem um getur í b-, c- eða d-lið 1. mgr. 1. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, framkvæmir matið, jafnvel þegar gerð hefur verið skipulagsleg aðgreining til að takast á við ógnir á borð við eigin athugun, eigin hagsmuni, stuðning, hlutdrægni, traust eða hótun. Því er nauðsynlegt að sjá til þess að viðeigandi lögformlegur aðskilnaður sé tryggður þannig að óháður matsaðili sé ekki starfsmaður eða verktaki hjá, eða í samstæðu með, neinum viðkomandi opinberum yfirvöldum, þ.m.t. skilastjórnvaldi, eða hlutaðeigandi stofnun eða einingu.
- 38) Einnig er nauðsynlegt að sjá til þess að hagsmunir óháðs matsaðila séu hvorki sameiginlegir né stangist á við hagsmuni viðkomandi opinbers yfirvalds, þ.m.t. skilastjórnvalds og stofnunar eða einingar sem um getur í b-, c- eða d-lið 1. mgr. 1. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, þ.m.t. framkvæmdastjórnar þess, ráðandi hluthafa, aðila innan samstæðunnar og mikilvægra lánardrottna, eins og raunin gæti orðið þegar óháður matsaðili er mikilvægur lánardrottinn hlutaðeigandi stofnunar eða aðila. Á sama hátt gætu verulegir hagsmunir falist í persónulegum tengslum.
- 39) Tilnefningaryfirvald, eða annað yfirvald sem kann að hafa valdheimild til að framkvæma verkefnið í hlutaðeigandi aðildarríki, ætti til samræmis við það að meta hvort verulegir, sameiginlegir hagsmunir eða hagsmunaárekstrar séu fyrir hendi. Óháður matsaðili ætti, að því er varðar þetta mat, að tilkynna tilnefningaryfirvaldi, eða því yfirvaldi sem kann að hafa valdheimild til að framkvæma þetta verkefni í hlutaðeigandi aðildarríki, um eiginlega eða mögulega hagsmuni sem hann telur að gætu, við mat á því yfirvaldi, talist til verulegra hagsmuna og láta í té þær upplýsingar sem sanngjarnt er að ætla að yfirvald fari fram á til að veita aðstoð við matið. Meta ætti óhæði, ef um er að ræða lögaðila, með vísun til fyrirtækisins eða sameignarfélagsins í heild sinni en þó með tilliti til skipulagslegrar aðgreiningar og annarra ráðstafana sem geta verið fyrir hendi til að gera greinarmun á því starfsfólki sem hugsanlega tæki þátt í matinu og öðrum starfsmönnum, til að takast á við hættur á borð við eigin athugun, eigin hagsmuni, hlutdrægni, traust eða hótun. Fyrirtækið eða sameignarfélagið ætti ekki að vera óháður matsaðili ef þessar ógnir eru taldar svo miklar í samanburði við verndarráðstafanir að óhæði einstaklingsins sé teft í tvísýnu.
- 40) Löggiltur endurskoðandi sem gert hefur endurskoðun á stofnun eða einingu sem um getur í b-, c- eða d-lið 1. mgr. 1. gr. tilskipunar 2014/59/ESB árið áður en óháður matsaðili gekkst undir hæfismat til að geta tekið að sér að vera matsaðili skal ekki undir neinum kringumstæðum teljast óháður. Að því er varðar aðra endurskoðunar- eða matsþjónustu, sem veitt var hlutaðeigandi stofnun eða einingu árin áður en óhæði á að vera metið, ætti hún einnig að teljast verulegir sameiginlegir hagsmunir eða hagsmunaárekstrar nema tilnefningaryfirvaldi, eða öðru yfirvaldi sem kann að hafa valdheimild til að framkvæma þetta verkefni í hlutaðeigandi aðildarríki, sé sýnt fram á með fullnægjandi hætti að svo sé ekki, með hliðsjón af öllum viðkomandi aðstæðum, þ.m.t. skipulagslegri aðgreiningu eða annars konar gildandi fyrirkomulagi.
- 41) Nauðsynlegt er að óháður matsaðili viðhaldi, í kjölfar tilnefningar, stefnu og verklagsreglum í samræmi við viðeigandi siðareglur og fagstaðla til að greina eiginlega eða mögulega hagsmuni sem matsaðilinn telur að geti talist verulegir sameiginlegir hagsmunir eða hagsmunaárekstrar. Tilnefningaryfirvald, eða annað yfirvald sem kann að vera tilgreint í hlutaðeigandi aðildarríki, ætti að fá tilkynningu þegar í stað um eiginlega eða mögulega hagsmuni sem greinst hafa og

ætti að taka til athugunar hvort þeir teljist verulegir hagsmunir en í því tilviki ætti að segja upp óháða matsaðilanum og tilnefna annan matsaðila.

- 42) Í tilskipun 2014/59/ESB er þess krafist að aðildarríkin feli skilastjórnvöldum sínum margvíslegar valdheimildir, þ.m.t. niðurfærslu- og umbreytingarheimildir, eins og þær eru skilgreindar í 66. lið 1. mgr. 2. gr. þeirrar tilskipunar, sem hægt væri að beita óháð skilaaðgerð eða í tengslum við hana.
- 43) Mikilvægt er að tryggja að hægt sé að beita niðurfærslu- og umbreytingarheimildunum með tilliti til allra skuldbindinga sem eru ekki undanþegnar skv. 2. mgr. 44. gr. tilskipunar 2014/59/ESB. Að því er varðar skuldbindingar sem lúta lögum þriðja lands, aðrar en þær sem falla undir skuldbindingaskrána sem undanþágurnar í 1. mgr. 55. gr. tilskipunar 2014/59/ESB gilda um, ætti að fella inn samningsskilmála til að styðja beitingu niðurfærslu- og umbreytingarheimilda fyrir þessar skuldbindingar.
- 44) Samningsskilmálana, sem um getur í 1. mgr. 55. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, ætti að fella inn í samninga til grundvallar skuldbindingu, sem sú grein gildir um, og gerður er eftir þann dag þegar ákvæðin, sem samþykkt voru til að lögleiða 5. þátt IV. kafla IV. bálks tilskipunar 2014/59/ESB, koma til framkvæmda.
- 45) Einkum ættu samningsskilmálarnir, sem um getur í 1. mgr. 55. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, að felast í viðeigandi samningum um skuldbindingar við stofnun sem eru ekki tryggðar til fulls, eða eru tryggðar til fulls en samnings-skilmálarnir sem gilda um skuldbindingarnar skylda skuldarann ekki til að viðhalda tryggingum sem myndu tryggja skuldbindinguna til fulls á varanlegum grunni í samræmi við kröfur samkvæmt reglum sem tilgreindar eru í lögum Sambandsins eða sambærilegum lögum í þriðju löndum.
- 46) Að því er varðar viðeigandi samninga sem gengið var til fyrir gildistöku ákvæðanna sem samþykkt voru til að lögleiða 5. þátt IV. kafla IV. bálks tilskipunar 2014/59/ESB, ættu samningsskilmálarnir að vera innifaldir þegar stofnað er til skuldbindinga samkvæmt þeim samningi eftir lögleiðingardag.
- 47) Auk þess, að því er varðar viðeigandi samninga sem gengið var til fyrir gildistöku ákvæðanna sem samþykkt voru í því skyni að lögleiða 5. þátt IV. kafla IV. bálks tilskipunar 2014/59/ESB, ættu verulegar breytingar, sem hafa áhrif á efnisleg réttindi og skyldur aðila að viðkomandi samningi, að hafa í för með sér skyldu til að setja inn samnings-skilmálana sem um getur í 1. mgr. 55. gr. tilskipunar 2014/59/ESB. Óverulegar breytingar sem hafa ekki áhrif á efnisleg réttindi og skyldur viðeigandi samningsaðila ættu ekki duga til að virkja kröfuna um að fella inn samningsskilmálana, í öllum öðrum tilvikum ætti að innleiða samningsskilmálana.
- 48) Rétt þykir að mæla fyrir um ófrávíkjanleg efnisatriði í samningsskilmálum í því skyni að greiða fyrir viðeigandi samleitnistigi en tryggja um leið að skilastjórnvöld, stofnanir eða einingar, sem um getur í b-, c- og d-lið 1. mgr. 1. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, geti tekið tillit til ólíkra réttarkerfa eða mismunandi eðlis eða forms skuldbindinga.
- 49) Í reglugerð þessari eru settar fram verklagsreglur og inntak tilkynninga, sem mælt er fyrir um í 1., 2. og 3. mgr. 81. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, með það í huga að ná samræmdri nálgun um allt Sambandið og tryggja þannig skilvirka samræmingu meðal viðeigandi yfirvalda og til að gera skilastjórnvaldi kleift að taka nægilega upplýstar og skjótar skilaákvæðanir.
- 50) Senda ætti tilkynningar með öruggum, rafrænum fjarskiptum sem endurspegla hve aðkallandi og mikilvægt viðfangsefni sé um að ræða. Gert er ráð fyrir að munnlegar tilkynningar fyrirfram og staðfesting á viðtöku í kjölfarið séu hluti af ferlinu í því skyni að stuðla að samræmingu milli aðila.
- 51) Tilkynningar ættu að veita viðtakanda fullnægjandi upplýsingar þannig að hann geti framkvæmt verkefni sín umsvifalaust og því er mælt fyrir um sértækt inntak að því er varðar tilkynninguna sem stjórn stofnunar eða einingar sem um getur í b-, c- eða d-lið 1. mgr. 1. gr. tilskipunar 2014/59/ESB leggur fram fyrir lögbært yfirvald þegar hún er á

fallanda fæti. Á sama hátt ætti slík tilkynning lögbærs yfirvalds til skilastjórnvalds að fela í sér þær upplýsingar sem gera hinu síðarnefnda kleift að framkvæma verkefni sín. Einnig ætti að kveða á um kröfur um sértækt inntak að því er varðar tilkynninguna um það mat að stofnun eða eining sem um getur í b-, c- eða d-lið 1.mgr. 1. gr. sé á fallanda fæti þegar slíkt mat er gert að frumkvæði lögbærs yfirvalds eða skilastjórnvalds, í þeirri röð. Í tilkynningunni ætti einnig, í slíkum tilvikum, að tilgreina viðeigandi skilyrði sem sett eru fram í a- og b-lið 1. mgr. 32. gr. tilskipunar 2014/59/ESB.

- 52) Í reglugerð þessari eru settar fram verklagsreglur og efni tilkynningarinnar þar sem tekin eru saman áhrif skilaaðgerðarinnar, þ.m.t. ákvörðunin um að stöðva tímabundið eða takmarka beitingu tiltekinna réttinda í samræmi við 69., 70. og 71. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, með það í huga að kveða á um samhæfða nálgun um allt Sambandið við að upplýsa hagsmunaaðila á skilvirkan hátt um skilaaðgerðir.
- 53) Í reglugerð þessari er mælt fyrir um inntak slíkrar tilkynningar með hliðsjón af áriðandi upplýsingum sem koma þarf á framfæri við almenna og sérstaka viðskiptavini og lánardrottna; tilkynningin ætti, að því er varðar þættina sem ekki eru tilgreindir í reglugerð þessari, að vera í samræmi við viðtækari samskiptaáætlun sem þróuð er innan skilaáætlunar og fjallað er um í II. kafla I. og II. þáttar þessarar reglugerðar. Nauðsynlegt er að samþykkja tæknilega eftirlitsaðila til að setja fram samræmdar, ítarlegar reglur að því er varðar stofnun skilaráða og verklagsreglur við framkvæmd starfseminnar og verkefnanna sem sett eru fram í 88. gr. tilskipunar 2014/59/ESB vegna mikilla áhrifa sem gerð áætlana um skilameðferð samstæðu og skilameðferð kunna að hafa í fleiri en einu aðildarríki.
- 54) Nauðsynlegt er, þegar skilaráði er komið á fót, að forðast tvíverknað á því sem eftirlitsaðili á samstæðugrunni og samstarfshópur eftirlitsaðila hafa þegar gert. Einnig er mikilvægt að tryggja að þessi vinna verði sniðin að þeim þörfum sem starfsemi ráðsins hefur. Einkum þykir rétt að tryggja að skilastjórnvald á samstæðustigi hafi hliðsjón af, uppfæri og sníði í samræmi við það alla viðeigandi vinnu sem eftirlitsaðili á samstæðugrunni framkvæmir með skírskotun til samstarfshóps eftirlitsaðila, einkum að því er varðar greiningu á viðeigandi aðilum innan samstæðunnar og í kjölfarið yfirvöldum sem ætti að bjóða að verða aðilar eða áheyrnarfulltrúar að samstarfshópnum („kortlagning“).
- 55) Skilja ætti tilvísunina í aðrar samstæður eða ráð sem annast sömu verkefni og starfsemi, í samræmi við 6. mgr. 88. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, sem svo að hún taki til, en sé ekki takmörkuð við, neyðaraðgerðarhópa sem komið hefur verið á fót samkvæmt sameiginlegum meginreglum og sameiginlegri nálgun sem ráðgjafarnefnd um fjármálastöðugleika og G20-hópurinn tóku saman. Því er mikilvægt að kveða á um að skilastjórnvöld á samstæðustigi meti einnig, þegar þau meta skyldu sína til að koma á fót skilaráði, hvort aðrar samstæður eða önnur ráð starfi í samræmi við ákvæði þessarar reglugerðar
- 56) Í 3. mgr. 88. gr. tilskipunar 2014/59/ESB er þegar gert ráð fyrir aðkomu skilastjórnvalda þriðja lands sem áheyrnarfulltrúa í skilaráðunum. Því er nauðsynlegt að kveða á um ferlið við að skipuleggja þátttöku þeirra í skilaráðinu og aðkomu að ýmsum verkefnum ráðsins.
- 57) Til að gerð áætlana um skilameðferð verði skilvirk er þörf á skilvirkum og tímanlegum samskiptum og samvinnu milli skilaráða og bankasamstæðunnar, einkum milli skilastjórnvalda á samstæðustigi og móðurfyrirtækisins í Sambandinu. Í því skyni er búist við að skilastjórnvald á samstæðustigi upplýsi móðurfyrirtækið í Sambandinu um stofnun skilaráðsins, samsetningu þess og þegar breytingar verða á þeirri samsetningu. Skilvirk og tímanleg samskipti og samvinna milli skilastjórnvalds á samstæðustigi og móðurfyrirtækis í Sambandinu ætti þó að veita svigrúm til skjótra aðgerða sem þörf er á til að varðveita fjármálastöðugleika en einnig að horft sé til þess að gerð áætlana um skilameðferð er fyrirbyggjandi vinna sem oft útheimtir flókið efnahagslegt mat.
- 58) Skriflegt fyrirkomulag og verklagsreglur skilaráðsins ættu að fela í sér nauðsynleg skipulagsleg ákvæði til að tryggja skilvirkt og árangursríkt ákvarðanatökuferli. Skilaráð ættu einkum að viðurkenna þörfina á að koma á fót sveigjanlegum undirhópum innan skilaráðanna til að annast starfsemi þeirra og tryggja að aðilar að þeim geti lagt sitt af mörkum á viðeigandi hátt til allra starfsþátta ráðanna. Einkum er nauðsynlegt að skilastjórnvald á samstæðustigi tryggi, þegar talið er viðeigandi að önnur yfirvöld en aðilar ráðsins taki þátt í ráðinu sem áheyrnarfulltrúar, að skilmálar og skilyrði fyrir þátttöku séu sett fram með skriflegu fyrirkomulagi og að þau sé ekki hagstæðari en þau sem sett eru fram í þessari reglugerð fyrir aðila ráðsins.

- 59) Einnig ætti skriflegt fyrirkomulag og verklagsreglur skilaráðsins að innihalda nauðsynleg rekstrarákvæði til að tryggja að ráðið geri skilastjórnvöldum bæði kleift að samræma framlag þeirra til samstarfshóps eftirlitsaðila og skipuleggja greiningu, athugun og mat á framlagi sem skilastjórnvöld taka við frá samstarfshópum eftirlitsaðila. Best væri að í skriflegu fyrirkomulagi fælist samskiptaferli milli samstarfshóps eftirlitsaðila og skilaráðsins og umfram allt milli skilastjórnvalds á samstæðustigi og eftirlitsaðila á samstæðugrunni. Í skriflegu fyrirkomulagi ætti því einnig að mæla fyrir um ferli sem fylgja á innan skilaráðsins við að ná sameiginlegu samkomulagi í öllum málum þar sem þörf er á samræmingu í raun en ekki þörf á sameiginlegri ákvörðun í samræmi við tilskipun 2014/59/ESB.
- 60) Skilastjórnvald á samstæðustigi ætti að hafa aðgang að öllum nauðsynlegum upplýsingum til að geta sinnt verkefnum sínum og ábyrgðarhlutverkum og ætti að starfa sem samræmingaraðili fyrir öflun og miðlun upplýsinga frá öðrum aðilum ráðsins eða aðilum innan samstæðu sem falla undir trúnaðarkvaðir og ákvæðin sem ná yfir miðlun trúnaðarupplýsinga eins og mælt er fyrir um í tilskipun 2014/59/ESB.
- 61) Skilastjórnvald á samstæðustigi ætti að annast prófanir á starfrækslu skilaráðanna til að tryggja að verklagsreglur taki á skilvirkan hátt á neyðartilvikum og ætti, eftir því sem við á, að geta leyft móðurfyrirtækinu í Sambandinu að taka þátt að framkvæmd þessara prófana.
- 62) Tímanleg og raunhæf áætlanagerð fyrir allt sameiginlega ákvörðunarferlið er nauðsynleg. Skilastjórnvöld sem taka þátt í þessum ferlum ættu að láta skilastjórnvaldi á samstæðustigi í té framlög sín til sameiginlegra ákvarðana á tímanlegan og skilvirkan hátt og í samræmi við viðeigandi tímaáætlanir sameiginlegra ákvörðunarinnar.
- 63) Nauðsynlegt er að tryggja að sameiginlegar ákvarðanir séu teknar hratt og tímanlega. Þetta er sér í lagi mikilvægt fyrir ákvarðanir um skilameðferð en á einnig við um gerð áætlana um skilameðferð. Samhliða þessu ætti að tryggja að öll yfirvöld sem taka þátt í sameiginlega ákvarðanatökuferlinu fái nægjanlegan tíma til að láta skoðanir sínar í ljós. Skilastjórnvald á samstæðustigi ætti, í því skyni að ná viðeigandi jafnvægi milli þessara tveggja markmiða, að hafa valdheimild til að leggja drög að tillögu fyrir önnur yfirvöld sem taka þátt í ferlinu og mæla jafnframt fyrir um hæfileg tímamörk svo að gert verði ráð fyrir að yfirvöld, sem ekki hafa andmælt þeim þegar tímamörkin renna út, séu samþykk drögunum. Þegar skilastjórnvald á samstæðustigi setur hæfileg tímamörk ætti það að taka tilhlýðilegt tillit til eiginlegs tímaramma ákvarðanatökuferlisins sem sett er fram í ákvæðum laganna eða sem ráðið sjálft hefur áður ákvarðað.
- 64) Skilastjórnvald á samstæðustigi ætti að bera endanlega ábyrgð á því að ákvarða röðun þeirra skrefa sem verða tekin til að tryggja að skilvirku ferli sé komið á fót. Setja ætti fram skrefin sem leiða til sameiginlegrar ákvörðunar þar sem viðurkennt er að sum þessara skrefa er hægt að taka samhliða en önnur hvert á fætur öðru.
- 65) Skilaáætlanir samstæðna ætti að endurskoða og uppfæra eigi sjaldnar en árlega í samræmi við 3. mgr. 13. gr. tilskipunar 2014/59/ESB. Þó er þörf á að tryggja að skilaáætlanir samstæðna séu einnig endurskoðaðar og uppfærðar eftir þörfum og ef þurfa þykir annaðhvort vegna upplýsinga sem samstarfshópur eftirlitsaðila fær eða að eigin frumkvæði skilaráðsins.
- 66) Samræmd skilyrði fyrir að tilkynna móðurfyrirtæki í Sambandinu eða öðrum aðilum í viðeigandi samstæðu um sameiginlegu ákvörðunina ættu að vera sett fram á skýran hátt í þessari reglugerð til að auka gagnsæi í starfsemi skilaráða. Nauðsynlegt er að setja á skýran hátt fram samræmdar reglur um ferli og upplýsingar sem krafist er vegna sameiginlegrar ákvörðunartöku innan skilaráðanna í því skyni að tryggja að ferlar og niðurstöður séu sambærilegar og ná þannig samleitni.
- 67) Einnig ætti að tryggja samræmingu einstakra ákvarðana, sem skilastjórnvöld á samstæðustigi og skilayfirvöld dótturfélaga taka þegar sameiginleg ákvörðun er ekki fyrir hendi, til að skilaráðið geti sinnt hlutverki sínu eins og kveðið er á um í 1. mgr. 88. gr. tilskipunar 2014/59/ESB. Því er nauðsynlegt að setja fram verklagsmáta við starfsemi ráðsins sem ramma fyrir skilastjórnvald á samstæðustigi og önnur yfirvöld til að kappkosta að gerð áætlana um skilameðferð samstæðna verði skilvirk og nothæf, jafnvel þegar sameiginlegar ákvarðanir liggja ekki fyrir.

- 68) Þegar viðeigandi skilastjórnvöld, sem taka þátt í skilaráðinu, greina hvort þörf sé á skilafyrirkomulagi samstæðu ættu þau að athuga, í samræmi við 91. og 92. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, hvort fyrirbyggjandi skilameðferð skipti máli fyrir samstæðuna. Í þeim tilgangi ættu skilastjórnvöld á samstæðustigi að leitast við að greina alla aðila samstæðunnar sem eru eða gætu orðið fyrir áhrifum ef aðili innan samstæðunnar eða móðurfyrirtækið í Sambandinu uppfyllir skilyrðin skv. 32. eða 33. gr. tilskipunar 2014/59/ESB.
- 69) Þörf er á að vinna á skilvirkan og markvissan hátt innan stutts tímaramma í því skyni að tryggja kjörskilyrði fyrir skilameðferð. Því er mikilvægt að kveða á um að skilaráðið ætti einnig að athuga hvort þörf sé á gagnkvæmri nýtingu landsbundinna fjárhagsráðstafana þegar það athugar hvort þörf sé á skilafyrirkomulagi samstæðu. Skilaráðið ætti einkum að taka tillit til þess hvort gagnkvæm nýting á landsbundnum fjárhagsráðstöfunum sé nauðsynleg að því er varðar fjármögnunaráætlanir og beitingu tilskipunar 2014/59/ESB. Þegar gagnkvæm nýting er ekki fyrir hendi ætti breyta inntaki og ferli fjármögnunaráætlunarinnar til samræmis við það. Skilaráði á samstæðustigi ætti að vera heimilt að koma fram með nýja tillögu að skilafyrirkomulagi samstæðu í staðinn fyrir endanlega jákvæða matsgerð um þörfina fyrir slíkt fyrirkomulag í því skyni að tryggja skilvirkni enn frekar.
- 70) Skilafyrirkomulag samstæðu ætti, að því marki sem er mögulegt og viðeigandi, að taka tillit til og fylgja skilaáætlun samstæðu nema skilastjórnvöldin meti, með tilliti til aðstæðna í málinu, að markmið skilameðferðarinnar muni nást með skilvirkari hætti með því að grípa til aðgerða sem ekki er kveðið á um í skilaáætluninni.
- 71) Allir sem verða fyrir áhrifum af skilameðferð stofnunar þurfa að hafa fullan skilning á skoðunum og aðgerðum skilastjórnvalds sem eru ólíkar sameiginlegri ákvörðun um skilafyrirkomulag samstæðu af samræmingarástæðum. Því ætti hvert það yfirvald sem er ósammála að láta skilastjórnvaldinu á samstæðustigi í té skýran rökstuðning fyrir ágreiningnum.
- 72) Reglugerð þessi byggist á drögum að tæknilegum eftirlitsstöðlum sem Evrópska bankaeftirlitsstofnunin hefur lagt fyrir framkvæmdastjórnina.
- 73) Evrópska bankaeftirlitsstofnunin hefur haft samráð við Evrópska kerfisáætturáðið, að því er varðar tæknilega eftirlitsstaðla, um inntak skilaáætlana fyrir stofnanir sem eru ekki hluti af samstæðu, sem fellur undir samstæðueftirlit skv. 111. og 112. gr. tilskipunar 2013/36/ESB, og inntak skilaáætlana sem krafist er fyrir samstæður, í samræmi við, í þeirri röð, 10. og 13. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, sem og tæknilega eftirlitsstaðla sem varða viðmið sem athuga þarf vegna mats á skilabærni stofnana eða samstæðna, eins og kveðið er á um, í þeirri röð, í 4. mgr. 15. gr. og 2. mgr. 16. gr. tilskipunar 2014/59/ESB.
- 74) Evrópska bankaeftirlitsstofnunin hefur haft opið samráð við almenning um drögin að tæknilegu eftirlitsstöðlunum sem þessi reglugerð byggist á, greint mögulegan tengdan kostnað og ávinning og óskað eftir álit hagsmunahópsins um bankastarfsemi sem komið var á fót í samræmi við 37. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1093/2010.

SAMÞYKKT REGLUGERÐ ÞESSA:

I. KAFLI

ALMENN ÁKVÆÐI OG ENDURBÓTAÁÆTLANIR

I. ÞÁTTUR

Almenn ákvæði

1. gr.

Viðfangsefni

Í þessari reglugerð er nánar kveðið á um:

- 1) upplýsingarnar sem skulu felast í stakri endurbótaáætlun og, í samræmi við 5. og 6. mgr. 7. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, í endurbótaáætlun samstæðu,

- 2) lágmarksviðmið sem lögbært yfirvald á að meta, bæði að því er varðar einstakar endurbótaáætlanir og endurbótaáætlanir samstæðu í samræmi við 8. mgr. 6. gr. tilskipunar 2014/59/ESB,
- 3) inntak skilaáætlunar sem krafist er af stofnunum sem tilheyra ekki samstæðu er fellur undir eftirlit á samstæðugrunni, skv. 111. og 112. gr. tilskipunar 2013/36/ESB, og inntak skilaáætlana sem krafist er af samstæðum í samræmi við, eftir því sem við á, 10. og 13. gr. tilskipunar 2014/59/ESB,
- 4) þættir og viðmið sem athuga á fyrir mat á skilabærni stofnana eða samstæðna sem kveðið er á um annars vegar í 4. mgr. 15. gr. og hins vegar í 2. mgr. 16. gr. tilskipunar 2014/59/ESB,
- 5) skilyrðin sem sett eru fram í a-, c-, e- og i-lið 1. mgr. 23. gr. tilskipunar 2014/59/ESB að því er varðar fjárstuðning af hálfu aðila innan samstæðu í samræmi við 19. gr. þeirrar tilskipunar,
- 6) aðstæðurnar þar sem einstaklingur er óháður skilastjórnvaldi og stofnuninni eða einingunni sem um getur í b-, c- eða d-lið 1. mgr. 1. gr. tilskipunar 2014/59/ESB að því er varðar 1. mgr. 36. gr. og 74. gr. þeirrar tilskipunar,
- 7) skrána yfir skuldbindingar sem undanþegnar eru skyldunni til að innihalda samningsskilmálana, sem um getur í 1. mgr. 55. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, og inntak samningsskilmálanna sem krafist er í þeirri málsgrein,
- 8) verklagsreglur og inntak sem varðar tilkynningarnar sem um getur í 1., 2. og 3. mgr. 81. gr. tilskipunar 2014/59/ESB og tilkynningu um frestun sem um getur í 83. gr. þeirrar tilskipunar,
- 9) ítarlegar reglur um uppsetningu og rekstrarlega starfsemi skilaráðanna vegna framkvæmdar verkefnanna sem um getur í 1. mgr. 88. gr. tilskipunar 2014/59/ESB.

Heimilt er að beita einfölduðum skyldum, sem ákvarðaðar eru í samræmi við 4. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, vegna ákvæða 1., 2., 3. og 4. liðar hér að ofan.

2. gr.

Skilgreiningar

Í þessari reglugerð er merking eftirfarandi hugtaka sem hér segir:

- 1) „stök endurbótaáætlun“: annað af eftirtöldu:
 - a) endurbótaáætlun sem stofnun, sem er ekki hluti af samstæðu er fellur undir samstæðueftirlit skv. 111. og 112. gr. tilskipunar 2013/36/ESB, semur í samræmi við 1. mgr. 5. gr. tilskipunar 2014/59/ESB,
 - b) endurbótaáætlun sem dótturfélag móðurfyrirtækis í Sambandinu semur í samræmi við 2. mgr. 7. gr. tilskipunar 2014/59/ESB,
- 2) „skilastefna“: röð skilaaðgerða sem kveðið er á um í skilaáætlun eða skilaáætlun samstæðu,
- 3) „æskilegasta skilastefna“: skilastefna sem talin er ná best markmiðum skilameðferðar, sem koma fram í 31. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, þegar haft er í huga skipulag og viðskiptalíkan stofnunarinnar eða samstæðunnar og fyrirkomulag við skilameðferð sem gildir um lögaðila í samstæðunni,
- 4) „fullgildar hæfar skuldbindingar“: hæfar skuldbindingar sem fullnægja skilyrðunum sem sett eru fram í 4. mgr. 45. gr. tilskipunar 2014/59/ESB í því skyni að teljast með í fjárhæð eiginfjárgrunns og hæfra skuldbindinga sem um getur í 1. mgr. 45. gr. þeirrar tilskipunar,
- 5) „einvíð skilaaðgerð (e. *single point of entry (SPE)*)“: skilastefna sem felur í sér að eitt skilastjórnvald beiti skilaheimildum á stigi eins móðurfyrirtækis eða einnar stofnunar á samstæðustigi sem fellur undir samstæðueftirlit,

- 6) „margvið skilaaðgerð (e. *multiple point of entry (MPE)*)“: skilastefna sem felur í sér að tvö eða fleiri skilastjórnvöld beiti skilaheimildum á svæðisbundnar eða starfandi undirsamstæður eða aðila í samstæðu,
- 7) „yfirráð“: yfirráð eins og þau eru skilgreind í 37. lið 1. mgr. 4. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 575/2013 ⁽¹⁾,
- 8) „virkur eignarhlutur“: virkur eignarhlutur eins og hann er skilgreindur í 36. lið 1. mgr. 4. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013.

II. ÞÁTTUR

INNTAK ENDURBÓTAÁÆTLANA

3. gr.

Upplýsingar sem eiga að koma fram í endurbótaáætlun

Endurbótaáætlun skal a.m.k. innihalda eftirfarandi þætti:

- 1) samantekt á lykilþáttum endurbótaáætlunarinnar, í samræmi við 4. gr.,
- 2) upplýsingar um stjórnarhætti, í samræmi við 5. gr.,
- 3) stefnumiðaða greiningu, í samræmi við 6.–12. gr.,
- 4) áætlun um samskipti og upplýsingagjöf, í samræmi við 14. gr.,
- 5) greiningu á undirbúningsráðstöfunum, í samræmi við 15. gr.

4. gr.

Samantekt á lykilþáttum endurbótaáætlunarinnar

1. Samantekt á lykilþáttum endurbótaáætlunarinnar skal ná yfir samantektir á eftirfarandi:
 - a) upplýsingar um stjórnarhætti í endurbótaáætlun,
 - b) stefnumiðaða greiningu endurbótaáætlunarinnar, þ.m.t. samantekt um heildargetu til endurbóta sem um getur í 3. mgr. 12. gr.,
 - c) verulegar breytingar á stofnuninni, samstæðunni eða endurbótaáætluninni frá því að fyrri útgáfa af endurbótaáætluninni var lögð fram til lögbærs yfirvalds,
 - d) áætlun um samskipti og upplýsingagjöf í endurbótaáætluninni,
 - e) undirbúningsráðstafanirnar sem koma fram í endurbótaáætluninni.
2. Að því er varðar II. og III. þátt I. kafla þessarar reglugerðar skulu verulegar breytingar merkja breytingar sem gætu haft áhrif á getu stofnunar eða móðurfyrirtækis í Sambandinu eða eins eða fleiri dótturfélaga þess til að framkvæma endurbótaáætlun eða framkvæma einn eða fleiri endurbótavalkosti í endurbótaáætlun.

5. gr.

Stjórnarhættir

Í upplýsingum um stjórnarhætti skal a.m.k. koma fram ítarleg lýsing á eftirfarandi þáttum:

- 1) hvernig endurbótaáætlunin var þróuð, þ.m.t. að minnsta kosti:
 - a) hlutverk og starfssvið ábyrgðaraðila við undirbúning, framkvæmd og uppfærslu á hverjum þætti áætlunarinnar,

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

- b) tilgreiningu á aðilanum sem ber almennt ábyrgð á að uppfæra endurbótaáætlunina og lýsingu á ferlinu sem notað er til að uppfæra endurbótaáætlunina til að bregðast við verulegum breytingum sem hafa áhrif á stofnunina eða samstæðuna eða umhverfi þeirra,
 - c) lýsing á því hvernig áætlunin er samþætt stjórnarháttum stofnunarinnar eða samstæðunnar og heildarumgjörð áhættustýringarinnar,
 - d) ef viðkomandi aðili er hluti af samstæðu, lýsing á ráðstöfunum og fyrirkomulagi sem gripið er til innan samstæðunnar til að tryggja samræmingu og samfellu endurbótavalkosta á samstæðustigi og meðal einstakra dótturfélaga,
- 2) stefnu og verklagsreglum um samþykki endurbótaáætlunarinnar, þ.m.t. að minnsta kosti:
- a) yfirlýsing um hvort endurbótaáætlunin hafi verið tekin til endurskoðunar af hálfu innri endurskoðunardeildar, hjá ytri endurskoðanda eða áhættunefnd,
 - b) staðfesting á að stjórn stofnunarinnar, eða móðurfyrirtæki innan Sambandsins sem ber ábyrgð á að leggja fram áætlunina, hafi metið og samþykkt endurbótaáætlunina,
- 3) skilyrðum og ferlum sem eru nauðsynleg til tryggja tímanlega framkvæmd á endurbótavalkostum, þ.m.t. að minnsta kosti:
- a) lýsing á innra ferli um hækkun viðbúnaðarstigs og taka ákvarðanir sem á við þegar vísunum hefur verið náð til að athuga og ákvarða hvaða endurbótavalkostum gæti þurft að beita til að bregðast við fjárhagslegum álagsaðstæðum sem hafa raungerst, þ.m.t. að minnsta kosti:
 - i. hlutverk og starfssvið aðila sem taka þátt í þessu ferli, þ.m.t. lýsing á ábyrgðarhlutverkum þeirra eða, ef nefnd er hluti af þessu ferli, hlutverk, ábyrgðarhlutverk og starfssvið nefndarmanna,
 - ii. verklagsreglur sem þarf að fylgja,
 - iii. tímamörk fyrir ákvörðunina um hvort grípa eigi til endurbótavalkosta og hvenær og hvernig viðeigandi lögbærum yfirlöðum verður tilkynnt um að vísunum hafi verið náð,
 - b) ítarleg lýsing á vísunum sem endurspegla hugsanlegar veitur, veikleika eða ógnir við a.m.k., eiginfjárstöðu, lausafjárstöðu, arðsemi og áhættusnið aðilans eða aðilanna sem falla undir endurbótaáætlunina,
- 4) hvernig áætlunin samræmist almennt umgjörð um áhættustýringu stofnunar eða samstæðu, þ.m.t. lýsingu á viðeigandi viðmiðunum (tímanlegum viðvörðunarkerkjum) sem notaðar eru sem hluti af hefðbundnu innra áhættustýringarferli stofnunar eða samstæðu þegar þessar viðmiðanir eru gagnlegar til að upplýsa stjórnina um að vísunum geti hugsanlega verið náð,
- 5) upplýsingakerfi fyrir stjórnendur, þ.m.t. lýsingu á fyrirkomulagi til að tryggja að nauðsynlegar upplýsingar til að framkvæma endurbótavalkosti séu tiltækar svo hægt sé að taka ákvarðanir við erfiðar aðstæður á áreiðanlegan hátt og tímanlega.

6. gr.

Stefnumiðuð greining

1. Stefnumiðuð greiningin skal greina kjarnastarfssvið og nauðsynlega starfsemi og setja fram lykilþætti í að viðhalda þessum kjarnastarfssviðum og þessari nauðsynlegu starfsemi við fjárhaglegar álagsaðstæður.
2. Í stefnumiðuðu greiningunni skulu a.m.k. eftirfarandi undirþættir koma fram:
 - a) lýsing á aðilanum eða aðilunum sem falla undir endurbótaáætlunina, eins og sett er fram í 7. gr.,
 - b) lýsing á endurbótavalkostum, eins og settir eru fram í 8.–12. gr.

7. gr.

Lýsing á aðilum sem falla undir endurbótaáætlunina

1. Undirþáttur stefnumiðuðu greiningarinnar sem lýsir aðilanum eða aðilunum sem falla undir endurbótaáætlunina skal innihalda eftirfarandi upplýsingar:

a) almenna lýsingu á eiginleikum aðilans eða aðilanna sem falla undir endurbótaáætlunina, þ.m.t.:

- i. lýsingu á heildarstarfsstefnu og heildaráhættustefnu þeirra,
- ii. viðskiptalíkan og viðskiptaáætlun þeirra, þ.m.t. skrá yfir helstu lögsagnarumdæmin þar sem þeir starfa, þ.m.t. fyrir milligöngu lögaðila eða útibús sem uppfyllir skilyrðin sem koma fram í 2. mgr.,
- iii. kjarnastarfssvið og nauðsynlega starfsemi þeirra,
- iv. ferli og mælikvarða til að auðkenna kjarnastarfssvið og nauðsynlega starfsemi þeirra,

b) kortlagningu kjarnastarfssviða og nauðsynlegrar starfsemi þeirra fyrir lögaðila og útibú sem uppfylla skilyrðin sem koma fram í 2. mgr.,

c) ítarlega lýsingu á lagalegri uppbyggingu og fjárhagsskipan aðilans eða aðilanna sem falla undir áætlunina, þ.m.t. útskýringu á innbyrðis tengslum innan samstæðu að því er varðar lögaðila eða útibú sem uppfylla skilyrðin sem koma fram í 2. mgr., einkum lýsingu á eftirfarandi:

- i. öllum fyrirliggjandi, verulegum áhættuskuldbindingum innan samstæðu og fjármögnunartengslum, fjármagnsstreymi innan aðilans eða aðilanna sem falla undir endurbótaáætlunina, ábyrgðir innan samstæðu sem eru fyrir hendi og ábyrgðir innan samstæðu sem ætlað er að verði fyrir hendi þegar þörf er á endurbótaáðgerð,
- ii. lagalegum innbyrðis tengslum sem skulu ná yfir mikilvæga lagalega bindandi samninga milli aðila í samstæðu, þ.m.t. til dæmis tilvist samninga um ráðandi áhrif og samninga um yfirfærslu hagnaðar og taps,
- iii. rekstrarlegum innbyrðis tengslum sem varða starfsemi sem er miðlæg hjá einum lögaðila eða útibúi og er mikilvæg fyrir starfsemi annarra lögaðila, útibúa eða samstæðunnar, einkum miðlæga starfsemi á sviði upplýsingatækni, fjárstýringar, áhættustýringar eða við almenna stjórnun,
- iv. öllum gildandi samningum um fjárstuðning innan samstæðu sem gengið er frá í samræmi við 19. gr. tilskipunar 2014/59/ESB og tekur til samningsaðila, forms fjárstuðnings og skilyrðanna sem tengd eru ákvæðum fjárstuðningsins,

d) lýsingu á ytri tengslum sem felur a.m.k. í sér:

- i. mikilvægar áhættuskuldbindingar og skuldbindingar við helstu mótaðila,
- ii. mikilvægar fjármálaafurðir og þjónustu sem aðilinn eða aðilarnir veita öðrum markaðsaðilum sem falla undir endurbótaáætlunina,
- iii. mikilvæga þjónustu sem þriðju aðilar veita aðilanum eða aðilunum sem falla undir endurbótaáætlunina.

2. Að því er varðar b- og c-lið 1. mgr. skal líta á tilvísanir í lögaðila eða útibú sem tilvísun í lögaðila eða útibú sem:

- a) leggja verulega af mörkum til hagnaðar eða fjármögnunar aðilans eða aðilanna sem falla undir endurbótaáætlunina eða eiga mikilvægan hlut í eignum þeirra, skuldbindingum eða fjármagni,
- b) inna af hendi lykilverðskiptastarfsemi,
- c) inna af hendi miðlæga lykilstarfsemi á sviði rekstrar, áhættustýringar eða almennrar stjórnunar,
- d) taka á sig verulega áhættu sem gæti, við verstu hugsanlegu aðstæður, teft rekstrarhæfi stofnunarinnar eða samstæðunnar í tvísýnu,

- e) ekki er hægt að selja eða taka til slita- eða gjaldþrotaskipta án þess að skapa að öllum líkindum meiriháttar áhættu fyrir stofnunina eða samstæðuna í heild sinni,
- f) eru mikilvæg fyrir fjármálastöðugleika a.m.k. eins aðildarríkis þar sem þau hafa skráða skrifstofu eða reka starfsemi.

8. gr.

Endurbótavalkostir

1. Undirþátturinn um endurbótavalkosti skal innihalda skrá yfir alla endurbótavalkosti og lýsingu á hverjum valkosti, eins og kemur fram í 9.–12. gr.
2. Í undirþættinum um endurbótavalkosti skulu koma fram ýmsir endurbótavalkostir sem ætlað er að mæta fjárhagslegum álagssviðsmyndum og raunhæft er að ætla að gætu lagt af mörkum til að viðhalda og endurreisa rekstrarhæfi og fjárhagsstöðu aðilans eða aðilanna sem endurbótaáætlunin tekur til.
3. Lýsa skal hverjum endurbótavalkosti þannig að lögbært yfirvald geti metið áhrif hans og hagkvæmni.
4. Í endurbótavalkostum skulu felast ráðstafanir sem eru óvenjulegar í eðli sínu og einnig ráðstafanir sem mætti grípa til í hefðbundnum viðskiptum aðilans eða aðilanna sem endurbótaáætlunin tekur til.
5. Ekki skal útiloka endurbótavalkosti af þeirri ástæðu einni að þeir myndu útheimta breytingar á núverandi eðli viðskipta þess eða þeirra aðila.

9. gr.

Aðgerðir, fyrirkomulag og ráðstafanir samkvæmt endurbótavalkostum

1. Í hverjum endurbótavalkosti skal a.m.k. eftirfarandi tilgreint:
 - a) umfang þeirra fjármögnunar- og lausafjáraðgerða sem grípa þarf til í því skyni að viðhalda eða endurreisa rekstrarhæfi og fjárhagsstöðu aðilans eða aðilanna sem falla undir endurbótaáætlunina og hafa það helsta markmið að tryggja rekstrarhæfi nauðsynlegrar starfsemi og kjarnastarfssviða,
 - b) fyrirkomulag og ráðstafanir sem hafa það helsta markmið að vernda eða endurreisa eiginfjárgrunn stofnunarinnar eða samanlagðan eiginfjárgrunn samstæðunnar með ytri endurfjármögnun og innri ráðstöfunum til að bæta eiginfjárstöðu aðilans eða aðilanna sem endurbótaáætlunin tekur til,
 - c) fyrirkomulag og ráðstafanir til að tryggja að aðilinn eða aðilarnir sem endurbótaáætlunin tekur til hafi fullnægjandi aðgang að neyðarfjármögnunarleiðum til að tryggja að þeir geti haldið áfram starfsemi sinni og staðið við skuldbindingar sínar þegar þær koma til greiðslu,
 - d) fyrirkomulag og ráðstafanir til að draga úr áhættu og skuldsetningu eða til að endurskipuleggja starfssvið þ.m.t., eftir því sem við á, greining á hugsanlegri sölu eigna, lögaðila eða starfssviða,
 - e) fyrirkomulag og ráðstafanir sem hafa það helsta markmið að ná endurskipulagningu skuldbindinga, af frjálsum vilja, án þess að það valdi vanefndum, uppsögn, lækun eða öðru svipuðu.

Að því er varðar c-lið skulu ráðstafanirnar fela í sér ytri ráðstafanir og, eftir því sem við á, ráðstafanir sem miða að því að endurskipuleggja tiltækt laust fé innan samstæðunnar. Í neyðarfjármögnunarleiðunum skulu felast mögulegar leiðir til að afla lauss fjár, mat á tiltækum tryggingum og mat á því hvort mögulegt sé að yfirfæra laust fé þvert á aðila í samstæðu og starfssvið.

2. Þegar endurbótavalkostur felur ekki í sér aðgerðir, fyrirkomulag eða ráðstafanir sem fjallað er um í a- til e-lið 1. mgr. skal undirþátturinn um endurbótavalkosti fela í sér vitnisburð um að stofnun, móðurfyrirtæki í Sambandinu eða dótturfélag, sem samdi og lagði fram áætlunina, hafi íhugað þessar aðgerðir, þessa tilhögun eða ráðstafanir með fullnægjandi hætti.

10. gr.

Mat á áhrifum

Í hverjum endurbótavalkosti skal felast mat á áhrifum, einkum ítarleg lýsing á ferlum til að ákvarða verðgildi og markaðshæfi kjarnastarfssviða, annarrar starfsemi og eigna þess eða þeirra aðila sem endurbótavalkosturinn snýr að og a.m.k. eftirfarandi þættir:

- 1) fjárhags- og rekstrarlegt mat á áhrifum þar sem sett eru fram áætluð áhrif á gjaldfærni, lausafjárstöðu, fjármögnunarstöðu, arðsemi og rekstur þess aðila eða þeirra aðila sem falla undir endurbótaáætlunina; þegar við á skal matið tilgreina á skýran hátt mismunandi aðila innan samstæðunnar sem geta orðið fyrir áhrifum af valkostinum eða tekið þátt í framkvæmd hans,
- 2) mat á ytri áhrifum og kerfistengdum afleiðingum þar sem fram koma áætluð áhrif á nauðsynlega starfsemi sem aðilinn eða aðilarnir, sem falla undir endurbótaáætlunina, framkvæma og áhrifin á hluthafa, viðskiptavinum og einkum innstæðueigendum og almenna fjárfesta, á mótaðila og, þegar við á, aðra í samstæðunni,
- 3) matsforsendurnar og allar aðrar forsendur að því er varðar matsgerðirnar í 1. og 2. lið, þ.m.t. forsendur fyrir markaðshæfi eigna eða atferli annarra fjármálastofnana.

11. gr.

Hagkvæmnismat

1. Í hverjum endurbótavalkosti skal felast hagkvæmnismat sem skal a.m.k. innihalda:
 - a) mat á áhættunni sem tengist endurbótavalkostinum, byggt á reynslunni af því að framkvæma endurbótavalkostinn eða jafngildar ráðstafanir,
 - b) ítarlega greiningu og lýsingu á verulegum annmörkum sem eru á skilvirkri og tímanlegri framkvæmd áætlunarinnar og lýsingu á því hvort og hvernig hægt sé að yfirstíga slíka annmarka,
 - c) greiningu, eftir atvikum, á hugsanlegum annmörkum á skilvirkri framkvæmd endurbótavalkostsins sem leiðir af skipulagi samstæðunnar eða ráðstafana innan samstæðu, þ.m.t. hvort fyrir hendi séu umtalsverðar aðgerðatengdar eða lagalegar hömlur á skjótri yfirfærslu eigin fjár eða endurgreiðslu skulda eða eigna innan samstæðunnar,
 - d) lausnir á hugsanlegum annmörkum sem tilgreindir eru í b- og c-lið.
2. Að því er varðar 1. mgr. skulu verulegir annmarkar teljast vera þættir sem gætu hugsanlega haft neikvæð áhrif á tímanlega framkvæmd endurbótavalkostarins, þ.m.t. einkum lagalega, rekstrarlega, viðskiptalega og fjárhagslega áhættu og orðsporsáhættu á borð við hættu á lækun lánshæfismats.

12. gr.

Samfella í starfsemi

1. Hver endurbótavalkostur skal innihalda mat á því hvernig tryggja eigi samfellu í starfsemi við framkvæmd þess valkostar.

2. Í þessu mati skal felast greining á innri starfsemi (til dæmis upplýsingatæknikerfum, birgjum og mannauði) og aðgengi þess eða þeirra aðila sem falla undir endurbótaáætlunina að innviðum markaðar (til dæmis greiðslujöfnunar- og uppgjörskerfi og greiðslukerfi). Einkum skal hafa eftirfarandi til hliðsjónar við mat á viðbragðsáætlunum:

- a) fyrirkomulag og ráðstafanir sem eru nauðsynlegar til að viðhalda samfelldu aðgengi að viðeigandi innviðum fjármálamarkaða,
- b) fyrirkomulag og ráðstafanir sem eru nauðsynlegar til að viðhalda samfelldri virkni rekstrar þess eða þeirra aðila sem falla undir endurbótaáætlunina, þ.m.t. innviðir og upplýsingatæknipjónusta,
- c) áætlaðan tímaramma fyrir framkvæmd og skilvirkni endurbótavalkostarins,
- d) skilvirkni endurbótavalkostarins og hversu fullnægjandi vísarnir eru við ólíkar fjárhagslegar álagssviðsmyndir sem metur áhrif sérhverra þessara aðstæðna á þann eða þá aðila sem falla undir endurbótaáætlunina, einkum á fjármagn þeirra, lausafjárstöðu, arðsemi, áhættusnið og starfsemi.

3. Með mati þessu skal skilgreina þann endurbótavalkost sem væri viðeigandi við sértæka sviðsmynd, hugsanleg áhrif endurbótavalkostarins, hagkvæmni hans, þ.m.t. hugsanlega annmarka á framkvæmd hans, og tímarammann sem þörf er á við framkvæmd hans.

Á grundvelli þessara upplýsinga skal matið lýsa heildargetu til endurbóta aðilans eða aðilanna sem falla undir endurbótaáætlunina, þ.e. að hvaða marki endurbótavalkostirnir gera kleift að endurreisa aðilann eða aðilana við mismunandi sviðsmyndir um mjög alvarlegan þjóðhagslegan vanda og fjárhagslegt álag.

13. gr.

Millivísanir

Þegar upplýsingar sem koma fram í 7. gr. hafa verið sendar til skilastjórnvalda, skv. 11. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, geta lögbær yfirvöld ákveðið að millivísanir í þær upplýsingar séu fullnægjandi til að uppfylla kröfurnar í 7. gr. ef þær tefla ekki heilleika og gæðum endurbótaáætlunarinnar í tvísýnu, eins og krafist er í III. þætti I. kafla þessarar reglugerðar.

14. gr.

Áætlun um samskipti og upplýsingagjöf

1. Áætlunin um samskipti og upplýsingagjöf skal ná yfir eftirfarandi atriði með nákvæmum hætti:

- a) innri samskipti, einkum við starfsfólk, samstarfsráð á vinnustað eða aðra fulltrúa starfsfólks,
- b) ytri samskipti, einkum við hluthafa og aðra fjárfesta, lögbær yfirvöld, mótaðila, fjármálamarkaði, innviði fjármálamarkaða, innstæðueigendur og almenning, eins og við á,
- c) skilvirkar tillögur til hafa stjórn á hugsanlega neikvæðum viðbrögðum markaðarins.

2. Í endurbótaáætlun skal a.m.k. felast greining á því hvernig áætlunin um samskipti og upplýsingagjöf yrði framkvæmd þegar eitt eða margs konar fyrirkomulag eða ráðstöfun sem kemur fram í endurbótaáætluninni kemst í framkvæmd.

3. Í áætluninni um samskipti og upplýsingagjöf skal athuga á fullnægjandi hátt allar sértækar samskiptaþarfir fyrir staka endurbótavalkosti.

15. gr.

Undirbúningsráðstafanir

1. Í endurbótaáætlun skal felast greining á undirbúningsráðstöfunum sem aðilinn eða aðilarnir sem falla undir hana hafa gripið til eða sem eru nauðsynlegar til að greiða fyrir framkvæmd endurbótaáætlunarinnar eða bæta skilvirkni hennar ásamt tímalínu fyrir framkvæmd þessara ráðstafana.
2. Í slíkum undirbúningsráðstöfunum skulu felast nauðsynlegar ráðstafanir til að yfirstíga annmarka á skilvirkri framkvæmd endurbótavalkosta sem hafa verið skilgreindir í endurbótaáætluninni.

III. ÞÁTTUR

Mat á endurbótaáætlunum

16. gr.

Heilleiki endurbótaáætlana

Lögbært yfirvald skal meta að hvaða marki hver endurbótaáætlun fullnægir kröfunum sem koma fram í 5. eða 7. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, eftir því sem við á, og skal endurskoða heilleika áætlunarinnar á eftirfarandi grundvelli:

- 1) hvort áætlunin nái yfir allar upplýsingarnar sem skráðar eru í þætti A í viðaukanum við tilskipun 2014/59/ESB eins og tilgreint er frekar í I. kafla, I. þáttar þessarar reglugerðar,
- 2) hvort áætlunin veiti uppfærðar upplýsingar, einnig að því er varðar verulegar breytingar á aðilanum eða aðilunum, einkum breytingar á lagalegri uppbyggingu eða stjórnskipulagi eða starfsemi þeirra eða fjárhagsstöðu frá því að áætlunin var síðast lögð fram, í samræmi við 2. mgr. 5. gr. tilskipunar 2014/59/ESB,
- 3) eftir atvikum, hvort í áætluninni felist greining á því hvernig og hvenær aðilanum eða aðilunum sem falla undir áætlunina sé heimilt að sækja um, eftir skilyrðunum sem fjallað er um í áætluninni, að nota fyrirgreiðslu seðlabanka og tilgreina þær eignir sem þeir telja að viðurkenna megji sem fullnægjandi tryggingar,
- 4) hvort áætlunin endurspegli á fullnægjandi hátt ólíkar sviðsmyndir um mjög alvarlegan þjóðhagslegan vanda og fjárhagslegt álag sem eiga við sérstæðar aðstæður aðilans eða aðilanna sem áætlunin nær yfir og að tekið sé tillit til viðmiðunarreglna, sem Evrópska bankaeftirlitsstofnunin gaf út í samræmi við 7. mgr. 5. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, sem tilgreina frekar hinar mismunandi sviðsmyndir sem notaðar verða í endurbótaáætlunum, með því að gera sitt ýrasta til að fara eftir þeim í samræmi við 3. mgr. 16. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1093/2010,
- 5) hvort í áætluninni felist samsafn vísa sem gefa til kynna hvenær grípa má til viðeigandi aðgerða sem um getur í hlutaðeigandi áætlun,
- 6) hvort upplýsingarnar sem um getur í 1.–5. lið séu veittar að því er varðar samstæðuna í heild sinni,
- 7) hvort í áætluninni felist, eftir atvikum, fyrirkomulag um fjárstuðning innan samstæðu sem samþykktur var samkvæmt samkomulagi um fjárstuðning samstæðu sem gert hefur verið í samræmi við III. kafla tilskipunar 2014/59/ESB,
- 8) hvort í áætluninni fyrir hverja sviðsmynd um alvarlegan þjóðhagslegan vanda og fjárhagslegt álag sem endurspeglast í áætluninni í samræmi við 6. mgr. 7. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, sé skilgreint hvort til staðar séu:
 - a) hindranir við að framkvæma endurbótaráðstafanir innan samstæðunnar, þ.m.t. á stigi einstakra aðila sem falla undir áætlunina,
 - b) umtalsverðir annmarkar, hagnýtir eða lagalegar, á skjótri yfirfærslu á eigin fé eða endurgreiðslu skuldbindinga eða eigna innan samstæðunnar.

17. gr.

Gæði endurbótaáætlana

Við mat á kröfum og viðmiðum sem koma fram í 5. og 7. gr. tilskipunar 2014/59/ESB skal lögbært yfirvald, eftir atvikum, endurskoða gæði endurbótaáætlunar á grundvelli eftirfarandi:

- 1) skýrleiki áætlunarinnar telst vera staðfestur ef:
 - a) áætlunin útskýrir sig sjálf og er tekin saman á skýru og skiljanlegu máli,
 - b) skilgreiningar og lýsingar eru skýrar og samræmdar yfir alla áætlunina,
 - c) forsendur og mat sem gerð eru í áætluninni eru útskýrð,
 - d) tilvísanir í skjöl sem ekki eru í áætluninni og viðauka sem fylgja með áætluninni stuðla verulega að því að skilgreina valkosti til að viðhalda eða endurreisa fjárhagslegan styrk og rekstrarhæfi aðilans eða aðilanna sem hún nær yfir,
- 2) mikilvægi upplýsinga sem felast í áætluninni er talið staðfest ef slíkar upplýsingar miðast við að skilgreina valkosti til að viðhalda eða endurreisa fjárhagslegan styrk og rekstrarhæfi stofnunarinnar eða samstæðunnar,
- 3) heildstæðni endurbótaáætlunarinnar er talin staðfest, einkum með tilliti til eðlis starfsemi aðilans eða aðilanna sem falla undir áætlunina og stærð þeirra og innbyrðis tengsl við aðrar stofnanir eða samstæður og við fjármálakerfið í heild sinni, ef:
 - a) upplýsingarnar sem þurfa að felast í endurbótaáætlunum skv. 5. og 7. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, eru nægilega ítarlegar í áætluninni,
 - b) áætlunin inniheldur nægilega fjölbreytta endurbótavalkosti og vísa, með hliðsjón af viðmiðunarreglum sem Evrópska bankaeftirlitsstofnunin gaf út í samræmi við 2. mgr. 9. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, sem tilgreina frekar vísana sem felast skulu í endurbótaáætlunum með því að gera sitt ýrasta til að fara eftir þeim í samræmi við 3. mgr. 16. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1093/2010,
- 4) innra samræmi áætlunarinnar er talið staðfest:
 - a) sé um að ræða staka endurbótaáætlun, ef innra samræmi er í áætluninni sjálfri,
 - b) sé um að ræða endurbótaáætlun samstæðu, ef innra samræmi er í samstæðuáætluninni sjálfri,
 - c) hafi áætlana verið krafist fyrir dótturfélög á einingargrunni, skv. 2. mgr. 7. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, ef innra samræmi er milli hlutaðeigandi áætlana og endurbótaáætlunar samstæðu.

18. gr

Framkvæmd fyrirkomulagsins sem lagt er til í endurbótaáætlunum

1. Lögbært yfirvald skal, við mat á því að hvaða marki endurbótaáætlun fullnægir viðmiðinu sem kemur fram í a-lið 2. mgr. 6. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, kanna eftirfarandi:
 - a) hve vel áætlunin aðlagast og samþættist almennum stjórnarháttum og innri ferlum aðilans eða aðilanna sem áætlunin gildir um og áhættustýringarramma hennar eða þeirra,
 - b) hvort í áætluninni felist nægjanlega margir trúverðugir og raunhæfir endurbótavalkostir sem gera það tiltölulega líklegt að stofnunin eða samstæðan gæti tekist á við ólíkar sviðsmyndir um fjárhagserfiðleika með skjótum og skilvirkum hætti,
 - c) hvort endurbótavalkostir sem fram koma í áætluninni feli í sér aðgerðir sem bregðast á skilvirkan hátt við sviðsmyndum um alvarlegan þjóðhagslegan vanda og fjárhagslegt álag sem gert er ráð fyrir í samræmi við 6. mgr. 5. gr. tilskipunar 2014/59/ESB,

- d) hvort tímalínan til að framkvæma valkostina sé raunsæ og tillit sé tekið til hennar í ferlinu sem hannað er til að tryggja framkvæmd endurbótaáðgerða,
- e) hve vel stofnunin eða samstæðan er í stakk búin til að ráða bót á fjárhagslegum álagsaðstæðum, eins og einkum er ákvarðað með mati á því hvort nauðsynlegar undirbúningsráðstafanir hafi verið greindar á fullnægjandi hátt og, eftir því sem við á, hvort þessar ráðstafanir hafi verið framkvæmdar eða hvort áætlun um framkvæmd þeirra hafi verið gerð,
- f) hvort hinar ólíku sviðsmyndir um alvarlegan þjóðhagslegan vanda og fjárhagslegt álag, sem áætlunin hefur verið prófuð gagnvart, séu fullnægjandi,
- g) hvort ferlin til að prófa áætlunina gagnvart sviðsmyndunum, sem um getur í f-lið, séu fullnægjandi og að hvaða marki greining á endurbótavalkostum og vísam í hverri sviðsmynd sé staðfest í þeirri prófun,
- h) hvort forsendur og mat sem gert er innan áætlunarinnar og sérhvers endurbótavalkostar sé raunhæft og trúverðugt.

2. Meta skal trúverðugleika sérhvers endurbótavalkostar sem settur er fram í áætluninni eins og um getur í b-lið 1. mgr. með tilliti til allra eftirfarandi þátta:

- a) að hvaða marki framkvæmd valkostarins sé undir stjórn stofnunarinnar eða samstæðunnar og að hvaða marki þurfi að treysta á aðgerðir þriðju aðila,
- b) hvort áætlunin feli í sér nægjanlega fjölbreytta endurbótavalkosti og viðeigandi vísa, skilyrði og verklag til að tryggja tímanlega framkvæmd þessara valkosta,
- c) að hvaða marki gert hafi verið ráð fyrir fyrirsjáanlegum áhrifum af framkvæmd fyrirhugaðs endurbótavalkostar á stofnunina eða samstæðuna, í áætluninni,
- d) hvort líklegt væri að áætlunin og einkum endurbótavalkostirnir gætu viðhaldið rekstrarhæfi stofnunarinnar eða samstæðunnar og endurreist fjárhagslegt heilbrigði hennar,
- e) að hvaða marki, ef við á, stofnunin eða samstæðan, eða samkeppnisaðilar með svipuð einkenni, hafa áður höndlað fjárhagslegar álagsaðstæður með svipuð einkenni og sviðsmyndin sem kemur til álita, með því að nota endurbótavalkostina sem lýst er, einkum að því er varðar tímanlega framkvæmd endurbótavalkosta og, þegar um er að ræða endurbótaáætlun samstæðu, samræmingu endurbótavalkosta innan samstæðunnar.

19. gr.

Endurbótavalkostir

Lögbært yfirvald skal, þegar það metur að hvaða marki endurbótaáætlunin fullnægir viðmiðinu sem sett er fram í b-lið 2. mgr. 6. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, taka eftirfarandi til athugunar:

- 1) hvort líklegt sé að framkvæma megi áætlunina eða staka endurbótavalkosti tímanlega og á skilvirkan hátt, jafnvel í aðstæðum þegar alvarlegur þjóðhagslegur vandi eða fjárhagslegt álag steðjar að,
- 2) hvort líklegt sé að framkvæma megi áætlunina og tiltekna endurbótavalkosti að því marki að markmiðum þeirra verði náð án þess að það valdi verulegum, skaðlegum áhrifum á fjármálakerfið,
- 3) hvort endurbótavalkostirnir dragi á fullnægjandi hátt úr hættunni á að upp komi hindranir á framkvæmd þessara valkosta eða skaðleg kerfisleg áhrif verði vegna þess að gripið sé til endurbótaáðgerða annarra stofnana eða samstæðna á sama tíma,
- 4) að hvaða marki endurbótavalkostirnir kunni að stríða gegn valkostum þeirra stofnana eða samstæðna sem eru berskjaldaðar á svipaðan hátt, til dæmis vegna svipaðra viðskiptalíkana, starfsstefnu eða starfsemi, ef valkostirnir væru framkvæmdir á sama tíma,
- 5) að hvaða marki framkvæmd endurbótavalkosta á vegum margra stofnana eða samstæðna á sama tíma gæti líklega virkað neikvætt á áhrif þessara valkosta og það hversu hagkvæmir þeir teljast.

20. gr.

Sértækar kröfur fyrir endurbótaáætlanir samstæðu

Lögbært yfirvald skal, þegar það metur að hvaða marki endurbótaáætlun samstæðu fullnægir viðmiðunum sem sett eru fram í 4. og 6. mgr. 7. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, taka eftirfarandi til athugunar:

- 1) að hvaða marki áætlunin komið á stöðugleika í samstæðunni í heild sinni og hjá einstaka aðilum innan hennar, einkum með tilliti til:
 - a) þess hvort endurbótavalkostir á samstæðustigi séu tiltækir til að endurreisa, ef nauðsyn krefur, fjárhagsstöðu dótturfélags, án þess að trufla fjárhagslegt heilbrigði samstæðunnar,
 - b) hvort samstæðan í heild sinni og einstaka stofnanir innan hennar, sem ætlast er til að haldi starfsemi áfram samkvæmt tilteknum endurbótavalkosti, séu enn með rekstrarhæft viðskiptalíkan í kjölfar framkvæmdar á endurbótavalkosti,
 - c) að hvaða marki fyrirkomulag, sem felst í áætluninni, tryggir samræmi og samkvæmni ráðstafana sem gripið er til á stigi móðurfyrirtækis eða stofnunar sem fellur undir samstæðueftirlit, skv. 3. kafla VII. bóks tilskipunar 2013/36/ESB, eða á stigi einstakra stofnana, eftir því sem við á. Sérstaklega skal taka til athugunar að hvaða marki stjórnarháttuferlin sem felast í áætluninni taka tillit til skipulags stjórnarháttar hjá einstökum dótturfélögum og viðeigandi lagalegra hamlar,
- 2) að hvaða marki áætlunin kveði á um lausnir til að komast yfir hindranir á framkvæmd endurbótaráðstafana innan samstæðu sem eru tilgreindar í tengslum við sviðsmynd, sem kveðið er á um í 6. mgr. 5. gr. tilskipunar 2014/59/ESB; að hvaða marki aðrar endurbótaráðstafanir gætu náð sömu markmiðum þegar ekki er hægt að yfirstíga hindranirnar,
- 3) að hvaða marki áætlunin lætur í té lausnir til að komast yfir verulega, aðgerðatengda eða lagalega annmarka á tafarlausrí yfirfærslu eigin fjár eða endurgreiðslu skulda eða eigna sem eru auðkenndar innan samstæðunnar; að hvaða marki hægt sé að ná sömu markmiðum með öðrum endurbótavalkostum ef ekki er hægt að yfirstíga annmarkana.

21. gr.

Eðli aðilans eða aðilanna sem metnir eru

Lögbært yfirvald skal, þegar það metur hve raunhæf endurbótaáætlun í heild er, í samræmi við 18., 19. og 20. gr., taka tillit til eðlis starfsemi þess eða þeirra aðila sem falla undir áætlunina, stærðar þeirra og innbyrðis tengsla við aðrar stofnanir eða samstæður og við fjármálakerfið í heild.

II. KAFLI

SKILAÁÆTLANIR

I. ÞÁTTUR

Inntak skilaáætlana

22. gr.

Flokkar upplýsinga sem eiga að koma fram í skilaáætlunum

Skilaáætlun skal a.m.k. innihalda þættina sem mælt er fyrir um í 1.–8. lið þessarar greinar, þ.m.t. allar upplýsingar sem krafist er skv. 10. og 12. gr. tilskipunar 2014/59/ESB og allar viðbótarupplýsingar sem eru nauðsynlegar til að hægt sé að framkvæma skilastefnuna:

- 1) samantekt áætlunarinnar, þ.m.t. lýsing á stofnuninni eða samstæðunni og samantekt á þáttunum sem um getur í 2.–8. lið,

- 2) lýsingu á skilastefnunni sem tekið er mið af í áætluninni, þ.m.t.
- a) tilgreiningu á mismunandi skilaaðgerðum sem gert er ráð fyrir samkvæmt áætluninni,
 - b) tilgreiningu á lögaðila eða -aðilum sem falla myndu undir skilaaðgerðir yrði þeim beitt,
 - c) tilgreiningu á allri nauðsynlegri starfsemi eða kjarnastarfssviðum sem annað hvort verður haldið við eða sem búist er við að verði aðskilin frá annarri starfsemi,
 - d) mat á tímaramma fyrir framkvæmd hvers efnisþáttar áætlunarinnar, eins og krafist er skv. d-lið 7. mgr. 10. gr. tilskipunar 2014/59/ESB,
 - e) ítarlega lýsingu á mismunandi útgáfum af æskilegustu skilastefnunni sem höfð er í huga þegar tekist er á við aðstæður þar sem ekki er hægt að hrinda æskilegustu skilastefnunni í framkvæmd,
 - f) lýsingu á ákvarðanatökuferli við framkvæmd á skilastefnunni, þ.m.t. tímaramminn sem krafist er við ákvarðanir,
 - g) fyrirkomulagið við samvinnu og samræmingu, vegna skilaáætlana samstæðu, milli skilastjórnvalda og annarra viðkomandi yfirvalda aðildarríkja, þar sem aðilar innan samstæðunnar eru staðsettar eða eru með mikilvæg útibú, og viðeigandi yfirvalda í þriðju löndum þar sem aðilar innan samstæðu eru staðsettar, í samræmi við skriflegt fyrirkomulag og verklagsreglur eins og getið er um í VI. kafla, I. þætti,
- 3) lýsingu á þeim upplýsingum sem nauðsynlegar eru til að framkvæma skilastefnuna á skilvirkan hátt og tilhögun miðlunar þeirra, þ.m.t. að minnsta kosti:
- a) lýsingu á upplýsingum og ferlum til að tryggja að þær upplýsingar sem krafist er að því er varðar mat, einkum skv. 36. og 49. gr. tilskipunar 2014/59/ESB séu tiltækar innan viðeigandi tímamarka, og til að meta seljanleika á markaði, einkum með tilliti til krafna til söluferlis í tengslum við rekstrarsöluúrræðið og úrræðið um brúarstofnun,
 - b) kortlagningu nauðsynlegrar starfsemi og kjarnastarfssviða fyrir lögaðila þar sem einkum er skilgreind nauðsynleg starfsemi og kjarnastarfssvið sem aðilar er falla undir skilaaðgerðir framkvæma og nauðsynleg starfsemi og kjarnastarfssvið sem dreifist á milli lögaðila sem yrðu aðskildir frá aðila í skilameðferð við framkvæmd skilastefnunnar,
 - c) lýsingu á fyrirkomulaginu við miðlun upplýsinga milli skilastjórnvalda og annarra viðkomandi yfirvalda, þ.m.t., ef við á, yfirvalda í öðrum aðildarríkjum eða þriðju löndum, í samræmi við 90. gr. tilskipunar 2014/59/ESB,
 - d) ítarlega lýsingu á fyrirkomulaginu til að tryggja að upplýsingarnar skv. 11. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, séu uppfærðar og tiltækar skilastjórnvöldum þegar þörf er á,
- 4) lýsingu á fyrirkomulagi sem á að tryggja samfellu í aðgengi að nauðsynlegri starfsemi við skilameðferð, þ.m.t. að minnsta kosti lýsing á:
- a) mikilvægum sameiginlegum kerfum og starfsemi sem þarf að starfrækja til að viðhalda samfellu í nauðsynlegri starfsemi og fyrirkomulagi til að tryggja samningsbundinn og rekstrarlegan stöðugleika við skilameðferð,
 - b) innri og ytri víxl tengslum sem eru mikilvæg til að viðhalda rekstrarlegri samfellu,
 - c) fyrirkomulagi til að tryggja aðgengi að greiðslukerfum eða öðrum fjármálalegum innviðum nauðsynlegum til að viðhalda nauðsynlegri starfsemi, þ.m.t. mati á flytjanleika á stöðum viðskiptavina,
- 5) lýsingu á fjármögnunarþörfum og fjármögnunarleiðum sem nauðsynlegar eru fyrir framkvæmd skilastefnu sem er fyrirseð í áætluninni, þ.m.t. að minnsta kosti:
- a) lýsingu á fjármagns- fjármögnunar- og lausafjárþörfum sem skilastefnan felur í sér,

- b) lýsingu á hugsanlegum fjármögnunarleiðum skilameðferðar, þ.m.t. fjármögnunarskilmálum, skilyrðum fyrir notkun fjármuna þessara, hvenær þeir verða tiltækir, aðilunum sem gætu notið fjármögnunarinnar og kröfum um tryggingar,
 - c) lýsingu og greiningu, þar sem við á, á því hvernig og hvenær stofnun eða samstæða getur, í samræmi við skilyrði sem fjallað er um í skilaáætluninni, sótt um að fá fyrirgreiðslu seðlabanka (aðrar en lausafjárfyrirgreiðslu í neyð eða annan stuðning með óstöðluðum skilmálum) í skilameðferð, þ.m.t. greiningu á tiltækum tryggingum,
 - d) fyrir samstæður, lýsingu á meginreglum sem samþykktar hafa verið um að dreifa ábyrgð á fjármögnun milli fjármögnunaraðila í mismunandi lögsögu, þ.m.t. milli fjármögnunaraðila í mismunandi aðildarríkjum skv. f-lið 3. mgr. 12. gr. tilskipunar 2014/59/ESB,
- 6) áætlanir um samskipti við mikilvæga hagsmunahópa, þ.m.t. að minnsta kosti:
- a) stjórn, eigendur og starfsfólk stofnunar eða samstæðu, þ.m.t. verklagsreglur um samráð við starfsfólk og, eftir atvikum, viðræður við aðila vinnumarkaðarins í skilaferlinu, og mat á áhrifum áætlunarinnar á starfsmenn,
 - b) viðskiptavinum, fjölmiðla og almenning,
 - c) innstæðueigendur, hluthafa, handhafa skuldabréfa, mótaðila, innviði fjármálamarkaða og aðra markaðsaðila sem málið varðar,
 - d) aðila í yfirstjórn eða dómskerfi sem þurfa að samþykkja eða veita heimild sem er mikilvæg fyrir framkvæmd skilastefnunnar,
 - e) ráðgjafa sem þörf er á við framkvæmd skilastefnunnar,
- 7) niðurstöður á mati á skilabærni, þ.m.t. að minnsta kosti:
- a) hvort stofnunin eða samstæðan sé skilabær eða ekki,
 - b) samantekt á niðurstöðu mats á félagsslitum sem krafist er í a-lið 1. mgr. 23. gr.,
 - c) ítarlega lýsingu á annmörkum sem greinst hafa á skilabærni og á ráðstöfunum sem stofnunin eða samstæðan leggur til eða skilastjórnvaldið krefst til að ráða bót á eða ryðja úr vegi þessum annmörkum,
 - d) magnbundið mat á breytingum á lágmarkskröfum fyrir hæfar skuldbindingar eða viðeigandi staðsetningu hæfra skuldbindinga sem krafist er til að ryðja úr vegi eða ráða bót á annmörkum á skilabærni, að teknu tilliti til viðmiða sem tilgreind eru í 6. mgr. 45. gr. tilskipunar 2014/59/ESB og tilgreind frekar í framseldu gerðunum sem samþykktar voru skv. 2. mgr. 45. gr. tilskipunar 2014/59/ESB,
- 8) álit sem stofnunin eða samstæðan lætur í ljós í tengslum við skilaáætlunina.

II. ÞÁTTUR

Mat á skilabærni

23. gr.

Matsstig

1. Skilastjórnvöld skulu byggja mat á skilabærni á eftirfarandi stigum hvert á fætur öðru:
 - a) mati á hagkvæmni og raunhæfi félagsslita stofnunar eða samstæðu við hefðbundna ógjaldfærnimeðferð í samræmi við 24. gr.,
 - b) vali á æskilegustu skilastefnu fyrir mat í samræmi við 25. gr.,

c) mati á hagkvæmni valinnar skilastefnu í samræmi við 26.–31. gr.,

d) mati raunhæfi valinnar skilastefnu í samræmi við 32. gr.

2. Þegar skilastjórnvald telur ljóst að stofnanir eða samstæður valdi svipaðri áhættu fyrir fjármálakerfið eða að aðstæðurnar, þar sem ólíklegt er að félagsslit þeirra séu hagkvæm, séu svipaðs eðlis, getur það framkvæmt mat á hagkvæmni og raunhæfi félagsslita þessara stofnana eða samstæðna með svipuðum eða sama hætti.

Einkum má ákvarða tegundir stofnana, sem um getur í fyrstu undirgrein, í samræmi við viðmiðin sem um getur í j-lið 1. mgr. 98. gr. tilskipunar 2013/36/ESB.

3. Komist skilastjórnvald að þeirri niðurstöðu að ekki kunni að vera hagkvæmt eða raunhæft að slíta stofnuninni eða samstæðunni við hefðbundna ógjaldfærnimeðferð eða að skilaaðgerð gæti verið nauðsynleg fyrir almannahagsmuni vegna þess að slit samkvæmt hefðbundinni ógjaldfærnimeðferð uppfylli ekki markmið skilameðferðar að sama marki, skal það tilgreina æskilegustu skilastefnu sem er viðeigandi fyrir stofnunina eða samstæðuna á grundvelli upplýsinga, sem stofnunin eða samstæðan lætur í té skv. 11. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, og þeirra viðmiða sem sett eru fram í þessari reglugerð. Skilastjórnvald skal, eftir því sem þurfa þykir, einnig greina ólíkar útgáfur af stefnunni til að takast á við aðstæður þar sem stefnan væri hvorki hagkvæm né raunhæf.

4. Mat á hagkvæmni og raunhæfi æskilegustu skilastefnunnar skal fela í sér mat á mismunandi útgáfum af stefnum sem lagðar eru til sem hluti af þeirri stefnu.

5. Skilastjórnvöld skulu óska eftir þeim upplýsingum, sem nauðsynlegar eru til að framkvæma matið á æskilegustu stefnu og útgáfum af henni, frá stofnuninni eða samstæðunni í samræmi við 11. gr. tilskipunar 2014/59/ESB.

6. Skilastjórnvald skal, eftir því sem við á, endurskoða æskilegustu skilastefnu eða taka til athugunar aðrar stefnur á grundvelli fullgerðs mats á hagkvæmni og raunhæfi æskilegustu skilastefnunnar sem um getur í 4. mgr.

7. Skilastjórnvald skal, þegar það endurskoðar æskilegustu skilastefnuna, meta hagkvæmni og raunhæfi endurskoðuðu æskilegustu skilastefnunnar í samræmi við 26. og 27. gr.

24. gr.

Hagkvæmni og raunhæfi félagsslita við hefðbundna ógjaldfærnimeðferð

1. Skilastjórnvöld skulu meta hvort félagsslit stofnunar eða samstæðu við hefðbundna ógjaldfærnimeðferð séu hagkvæm og raunhæf og einnig áhrifin sem félagsslitin myndu hafa á þörf fyrir sérstakan opinberan fjárstuðning í samanburði við skilameðferðina.

2. Skilastjórnvöld skulu, þegar þau meta hve raunhæf félagsslit eru, taka til athugunar líkleg áhrif félagsslita stofnunar eða samstæðu á fjármálakerfi aðildarríkja eða Sambandsins til að tryggja áframhaldandi aðgang að nauðsynlegri starfsemi sem stofnunin eða samstæðan sinnir og ná markmiðum skilameðferðar í 31. gr. tilskipunar 2014/59/ESB. Í þessi skyni skulu skilastjórnvöld taka tillit til starfseminnar sem stofnunin eða samstæðan inna af hendi og meta hvort líklegt sé að félagsslit hefðu mikil neikvæð áhrif á eitthvert af eftirfarandi atriðum:

a) starfsemi fjármálamarkaðar og tiltrú á markaði,

b) innviði fjármálamarkaða, einkum:

i. hvort skyndileg stöðvun á starfsemi gæti takmarkað eðlilega starfsemi innviða fjármálamarkaða á þann hátt að það hafi neikvæð áhrif á fjármálakerfið í heild sinni,

ii. hvort og að hve miklu leyti innviðir fjármálamarkaða gætu orðið smitleiðir í slitaferlinu,

c) aðrar fjármálastofnanir, einkum:

- i. hvort félagsslit myndu auka fjármögnunarkostnað annarra fjármálastofnana eða takmarka aðgang þeirra að fjármögnun þannig að ógnað gæti fjármálastöðugleika,
- ii. hættuna á beinum eða óbeinum smitáhrifum og þjóðhagslegum afturverkunaráhrifum (e. *feedback effects*),

d) raunhagkerfið, einkum aðgengi að nauðsynlegri fjármálaþjónustu.

3. Ef skilastjórnvald kemst að þeirri niðurstöðu að félagsslit séu raunhæf skal það meta hagkvæmni félagsslita.

4. Í þessu skyni skulu skilastjórnvöld taka til athugunar hvort kerfi stofnunarinnar eða samstæðunnar geti látið í té upplýsingarnar sem viðkomandi innstæðutryggingakerfi krefjast til að inna af hendi greiðslu vegna tryggðra innstæðna í fjárhæðum og innan tímarammans sem tilgreindur er í tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2014/49/ESB ⁽¹⁾ eða, þar sem við á, í samræmi við jafngilt innlánastryggingakerfi í þriðja landi, þ.m.t. stöður í tryggðum innstæðum.

Skilastjórnvöld skulu einnig meta hvort stofnunin eða samstæðan hafi þá getu sem krafist er til að styðja aðgerðir innstæðutryggingakerfisins, einkum með því að greina á milli tryggðra og ótryggðra staða á innlánsreikningum.

25. gr.

Greining á skilastefnu

1. Skilastjórnvöld skulu meta hvort fyrirhugað skilastefna sé viðeigandi til að ná markmiðum skilameðferðar með tilliti til skipulags og viðskiptalíkans stofnunarinnar eða samstæðunnar og þess fyrirkomulags við skilameðferð sem gildir um lögaðila í samstæðunni. Heimilt er að grípa til skilaaðgerðar í almannabágu ef slíkt er nauðsynlegt til að ná einu eða fleiri skilamarkmiðanna og ef hún er í réttu hlutfalli við eitt eða fleiri þeirra og ef slit stofnunarinnar við hefðbundna ógjaldfærimeðferð myndi ekki samræmast þessum skilamarkmiðum í sama mæli.

2. Skilastjórnvöld skulu meta hvort frekar sé viðeigandi að beita stefnu sem felur í sér einvíða skilaaðgerð eða margvíða skilaaðgerð, einkum fyrir samstæður.

3. Skilastjórnvöld skulu, í þessu skyni, taka til athugunar a.m.k. eftirfarandi þætti:

- a) hvaða skilaúrræði yrðu notuð samkvæmt æskilegustu skilastefnunni og hvort þessi skilaúrræði séu tiltæk fyrir þá lögaðila sem fyrirhugað er að falli undir þau samkvæmt skilastefnunni,
- b) fjárhæð fullgilda, hæfra skuldbindinga samkvæmt fyrirhugaðri skilastefnu, áhættuna af því að nýtast ekki vegna tapþols eða til endurfjármögnunar, og þá lögaðila sem gefa út þessar fullgildu, hæfu skuldbindingar með tilliti til þess að:
 - i. líklegra sé að einvíð skilaaðgerð sé viðeigandi ef nægjanlega miklar ytri útgefnar (e. *externally issued*) hæfar skuldbindingar eða skuldbindingar sem búist er við að geti mætt tapi eða til endurfjármögnunar samkvæmt fyrirhugaðri skilastefnu, eru gefnar út af efsta móðurfyrirtæki eða eignarhaldsfélagi samstæðu,
 - ii. líklegra er að margvíð skilaaðgerð sé viðeigandi ef hæfar skuldbindingar samstæðunnar eða skuldbindingar sem búist er við að geti mætt tapi eða endurfjármögnun samkvæmt fyrirhugaðri skilastefnu eru gefnar út af fleiri en einum aðila eða svæðisbundinni eða virkri undirsamstæðu í samstæðunni sem yrði slitið,

c) samningsbundið fyrirkomulag eða annað fyrirkomulag sem er til staðar til að færa tap á milli lögaðila í samstæðu,

⁽¹⁾ Tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2014/49/ESB frá 16. apríl 2014 um innstæðutryggingakerfi (Stjtið. ESB L 173, 12.6.2014, bls. 149).

- d) rekstrarlega uppbyggingu og viðskiptalíkan stofnunarinnar eða samstæðunnar, einkum hvort hún sé að miklu leyti samþætt eða hafi sjálfstæðar einingar með miklum aðskilnaði milli ólíkra hluta stofnunarinnar eða samstæðunnar, að teknu tilliti til þess að:
- i. líklegra er að einvíð skilaaðgerð sé viðeigandi ef samstæða starfar á afar samþættan hátt, þ.m.t. með því að hafa miðlæga lausafjárstjórnun, áhættustýringu, fjárstýringu eða upplýsingatækni og aðra nauðsynlega samnýtta þjónustu,
 - ii. líklegra er að margvíð skilaaðgerð sé viðeigandi ef starfsemi samstæðunnar er skipt niður í tvær eða fleiri vel skilgreindar undirsamstæður sem hver um sig er fjárhagslega, lagalega eða rekstrarlega óháð öðrum hlutum samstæðunnar, og að nauðsynleg rekstrartengd þjónusta sem er háð öðrum hlutum samstæðunnar sé byggð á traustu fyrirkomulagi sem tryggi að starfsemin haldi áfram ef til skilameðferðar kemur,
- e) hvort hægt sé að hrinda í framkvæmd þeim skilauurræðum sem yrði beitt, einkum í þriðju löndum,
- f) hvort skilastefnan krefjist stuðningsaðgerða annarra yfirvalda, einkum í þriðju löndum, eða krefjist þess að yfirvöld þessi láti hjá líða að grípa til sjálfstæðra skilaaðgerða og hvort slíkar aðgerðir séu hagkvæmar og raunhæfar fyrir þessi yfirvöld.
4. Skilastjórnvöld skulu meta hvort mismunandi útgáfur af skilastefnu séu nauðsynlegar til að takast á við sviðsmyndir eða aðstæður þar sem ekki er hagkvæmt eða raunhæft að framkvæma skilastefnuna.
5. Skilastjórnvöld skulu taka til athugunar að hvaða marki líklegt sé að hver útgáfa af stefnunni nái markmiðum skilameðferðarinnar og einkum tryggi áframhaldandi rekstur nauðsynlegrar starfsemi.

Aðeins skal ráðast í að fjarlægja annmarka á skilabærni vegna annarra útgáfa skilastefnunnar ef þeir skaða ekki hagkvæma og raunhæfa framkvæmd æskilegustu skilastefnunnar.

26. gr.

Mat á hagkvæmni skilastefnunnar

1. Skilastjórnvöld skulu meta hvort hagkvæmt sé að beita valinni skilastefnu á skilvirkan hátt innan viðeigandi tímaramma og greina hugsanlega annmarka á framkvæmd hennar.
2. Skilastjórnvöld skulu meta annmarka á því að koma á skammtímastöðugleika stofnunar eða samstæðu. Skilastjórnvöld skulu einnig meta fyrirsjáanlega annmarka á endurskipulagningu starfsemi, sem krafist er skv. 52. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, eða sem af öðrum orsökum er líklegt að verði krafist ef skilastefnan miðar að því að endurreisa stofnunina eða samstæðuna í heild eða að hluta þannig að hún verði rekstrarhæf til lengri tíma litið.
3. Flokka skal annmarka í a.m.k. eftirfarandi flokka:
- a) skipulag og starfsemi,
 - b) fjármagn,
 - c) upplýsingar,
 - d) mál sem ná yfir landamæri,
 - e) lagaleg atriði.

27. gr.

Mat á hagkvæmni: skipulag og starfsemi

Skilastjórnvöld skulu a.m.k. meta eftirfarandi þætti við mat á því hvort hugsanlega séu annmarkar á skilameðferð tengdar skipulagi og starfsemi stofnunarinnar eða samstæðunnar:

- 1) mál sem fjallað er um í töluliðum 1–7, 16, 18 og 19 í C-þætti í viðaukanum við tilskipun 2014/59/ESB,
- 2) hve háðir mikilvægir aðilar og kjarnastarfssvið eru innviðum, upplýsingatækni, fjárstýringar- eða fjármögnunarstarfsemi, starfsfólki eða annarri nauðsynlegri sameiginlegri þjónustu,
- 3) hvort ráðstafanir vegna stjórnarháttar, eftirlits og áhættustýringar séu í samræmi við fyrirhugaðar breytingar á skipulagi stofnunarinnar eða samstæðunnar,
- 4) hvort lagaleg uppbygging og skipulag viðskiptaeininga stofnunarinnar eða samstæðunnar sé í samræmi við fyrirhugaðar breytingar á skipulagi stofnunarinnar eða samstæðunnar,
- 5) hvort viðeigandi skilaúrræði séu tiltæk að því er varðar hvern lögaðila sem krafist er til að framkvæma skilastefnuna.

28. gr.

Mat á hagkvæmni: fjármagn

Skilastjórnvöld skulu a.m.k. meta eftirfarandi þætti við mat á því hvort hugsanlega séu annmarkar á skilameðferð tengdar fjármagni:

- 1) mál sem fjallað er um í töluliðum 13, 14, 15 og 17 í C-þætti í viðaukanum við tilskipun 2014/59/ESB,
- 2) þörfina á að greina og mægni greina fjárhæðir skuldbindinga sem líklegt er að samkvæmt æskilegustu skilastefnunni leggi ekkert af mörkum til að mæta tapi og endurfjármögnun, að teknu tilliti til eftirfarandi þátta hið minnsta:
 - i. binditíma,
 - ii. réttshæð í kröfuröð,
 - iii. tegunda handhafa gerningsins eða framseljanleika gerningsins,
 - iv. lagalegra takmarkana sem hafa áhrif á tapþol á borð við skort á viðurkenningu skilaúrræða samkvæmt erlendum lögum eða tilvist skuldajöfnunarréttinda,
 - v. annarra þátta sem skapa hættu á að skuldbindingar yrðu undanþegnar því að mæta tapi í skilameðferð,
 - vi. fjárhæðar og lögaðila sem gefa út fullgildar, hæfar skuldbindingar og aðrar skuldbindingar sem myndu mæta tapi,
- 3) stærð fjármögnunarþarfar í aðdraganda skilameðferðar og meðan á henni stendur, aðgangur að fjármögnun og annmarkar á yfirfærslu fjármuna eins og krafist er innan stofnunarinnar eða samstæðunnar,
- 4) hvort tiltekið sé viðeigandi fyrirkomulag til að færa tap til lögaðila, sem myndu falla undir skilaúrræði, frá öðrum fyrirtækjum samstæðunnar, þ.m.t., þegar við á, mat á fjárhæðinni og getunni til að taka á sig tap með fjármögnun innan samstæðunnar.

29. gr.

Mat á hagkvæmni: upplýsingar

Skilastjórnvöld skulu meta a.m.k. eftirfarandi þætti við mat á því hvort hugsanlega séu annmarkar á skilameðferð tengdar upplýsingum:

- 1) mál sem fjallað er um í töluliðum 8–12 í C-þætti í viðaukanum við tilskipun 2014/59/ESB,
- 2) getu stofnunar eða samstæðu til að veita upplýsingar um fjárhæð eignanna, sem búið er við að gætu verið notaðar sem tryggingar vegna fyrirgreiðslu seðlabanka, og staðsetningu þeirra innan samstæðunnar,
- 3) getu stofnunar eða samstæðu til að veita upplýsingar í því skyni að framkvæma mat til að ákvarða fjárhæð nauðsynlegrar niðurfærslu eða endurfjármögnunar.

30. gr.

Mat á hagkvæmni: mál sem ná yfir landamæri

Skilastjórnvöld skulu meta a.m.k. eftirfarandi þætti við mat á því hvort hugsanlega séu annmarkar á skilameðferð tengdar málum sem ná yfir landamæri:

- 1) mál sem fjallað er um í tölulið 20 í C-þætti í viðaukanum við tilskipun 2014/59/ESB,
- 2) hvort til staðar séu fullnægjandi ferlar til samræmingar og samskipta og til að veita fullvissu um aðgerðir sem grípa á til, milli yfirvalda í heima- og gistiríkjum, þ.m.t. þriðju löndum, til að gera kleift að framkvæma skilastefnuna,
- 3) hvort lög í viðeigandi lögsögum í heima- og gistiríkjum gangi framár samningsbundnum uppsagnarréttindum í fjárhagslegum samningum sem virkjast aðeins við fall og skilameðferð dóttur- eða hlutdeildarfélags.

31. gr.

Mat á hagkvæmni: aðrir hugsanlegir annmarkar

Meta skal eftirfarandi lagaleg atriði við mat á hugsanlegum annmörkum á skilameðferð:

- 1) hvort hægt sé að uppfylla á réttum tíma kröfur um nauðsynlegt samþykki eða leyfi eftirlitsaðila til að framkvæma skilastefnuna,
- 2) hvort mikilvæg samningsskjöl heimili uppsögn samnings þegar farið er í skilameðferð,
- 3) hvort samningsbundnar skyldur, sem skilastjórnvaldið getur ekki vikið til hliðar, banni yfirfærslu eigna og/eða skuldbindinga sem stefnt er að í skilastefnunni.

32. gr.

Mat á hve raunhæf skilastefna er

1. Þegar metin hefur verið hagkvæmni valinnar skilastefnu skulu skilastjórnvöld meta raunhæfi hennar og taka tillit til líklegra áhrifa skilameðferðar á fjármálakerfi og raunhagkerfi einstakra aðildarríkja eða Sambandsins, með það í huga að tryggja samfellu nauðsynlegrar starfsemi sem stofnunin eða samstæðan sinnir. Í matinu skal felast mat á þeim málum sem fjallað er um í töluliðum 21–28 í C-þætti í viðaukanum við tilskipun 2014/59/ESB.

2. Skilastjórnvöld skulu, við framkvæmd á mati þessu, meta líkleg áhrif framkvæmdar skilastefnunnar á fjármálakerfi sérhvers aðildarríkis eða Sambandsins. Í þessi skyni skulu skilastjórnvöld taka tillit til starfseminnar sem stofnunin eða samstæðan inna af hendi og meta hvort líklegt sé að framkvæmd skilastefnunnar hafi mikil neikvæð áhrif á eitt af eftirfarandi atriðum:

- a) starfsemi fjármálamarkaðar, einkum tiltrú á markaði,
- b) innviði fjármálamarkaða, einkum:
 - i. hvort skyndileg stöðvun á starfsemi gæti takmarkað eðlilega starfsemi innviða fjármálamarkaða þannig að neikvæð áhrif á fjármálakerfið í heild sinni komi til,
 - ii. hvort og að hve miklu leyti innviðir fjármálamarkaða gætu orðið smitleiðir í slitaferlinu,
- c) aðrar fjármálastofnanir, einkum:
 - i. hvort slitameðferð myndi auka fjármögnunarkostnað annarra fjármálastofnana eða takmarka aðgang þeirra að fjármögnun þannig að ógnað gæti fjármálastöðugleika,
 - ii. hættuna á beinum eða óbeinum smitáhrifum og þjóðhagslegum afturverkunaráhrifum,
- d) raunhagkerfið, einkum aðgengi að fjármálaþjónustu.

III. KAFLI

FJÁRSTUÐNINGUR INNAN SAMSTÆÐU

33. gr.

Horfur á að ráða bót á fjárhagsvanda

1. Skilyrðið um að raunhæfar horfur skuli vera á að veittur stuðningur bæti verulega úr fjárhagserfiðleikum aðilans innan samstæðu sem tekur við fjárstuðningi („viðtökuaðila“) telst uppfyllt þegar slíkar horfur á úrbótum styðjast við eftirfarandi þætti:

- a) fjármagns- og lausafjárþörf viðtökuaðilans, sem fram kemur í lýsingu á fjármagns- og lausafjárstöðu viðtökuaðilans og spá um fjármagns- og lausafjárþörf hans, er tryggð í nægjanlega langan tíma, að teknu tilliti til hvort aðrir viðeigandi fjármögnunarvalkostir gætu mætt þessum þörfum, tímamarkanna sem krafist er til að takast á við fjárhagserfiðleikana og skilmála stuðningsins,
- b) greiningu á fjárhagsstöðunni og á innri og ytri ástæðum fjárhagserfiðleikanna, einkum á viðskiptalíkaninu og áhættustýringu viðtökuaðilans, og á ætluðum markaðsaðstæðum í fortíð, nútíð og framtíð eru ekki í mótsögn við horfur á úrbótum,
- c) aðgerðaáætlun sem lýsir ráðstöfunum til úrbóta fyrir fjárhagsstöðu viðtökuaðilans, þ.m.t. þegar nauðsynlegt er að endurskoða viðskiptalíkanið og áhættustýringuna,
- d) að undirliggjandi forsendur lýsinganna og spánna sem nefndar eru í a-, b- og c-lið séu í samhengi og sennilegar og að teknu tilliti til erfiðra skilyrða viðtökuaðilans, núverandi markaðsaðstæðna og hugsanlegrar skaðlegrar þróunar.

2. Við mat á skilyrðunum sem um getur í 1. mgr. skal lögbært yfirvald, sem um getur í 2. mgr. 25. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, taka tillit til upplýsinga og mats sem lögbært yfirvald sem ber ábyrgð á viðtökuaðilanum lætur í té.

34. gr.

Skilmálar stuðningsins

1. Skilmálarnir, þ.m.t. útreikningur uppbóta, fyrir því að láta í té fjárstuðning skulu teljast í samræmi við 7. mgr. 19. gr. tilskipunar 2014/59/ESB ef eftirfarandi skilyrði eru uppfyllt:

a) skilmálarnir endurspeгла á fullnægjandi hátt:

i. vanefndaáhættu viðtökuaðilans,

ii. forgang kröfunnar,

iii. vænt tap aðilans innan samstæðu sem lætur stuðninginn í té („veitandi aðili“), komi til vanskila viðtökuaðilans,

iv. þegar um er að ræða lán eða fyrirgreiðslur, endurgreiðsluferil, sem byggist á að viðtökuaðilinn veiti fullan aðgang að viðeigandi og uppfærðum upplýsingum og frekari upplýsingum sem veitandi aðili hefur aðgang að,

b) skilmálarnir endurspeгла ýrústu hagsmuni veitandi aðila, í samræmi við 7. mgr. 19. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, og tengsl ávinnings, áhættu og kostnaðar sem tekið er tillit til þegar ýrústu hagsmunir eru ákvarðaðir, þ.m.t. beinn eða óbeinn ávinningur sem komið getur í hlut veitandi aðila í kjölfar þess að hafa veitt fjárstuðning og ávinningur fyrir samstæðuna vegna þessarar ráðstöfunar fjár.

Að því er varðar iv. lið a-liðar þarf ekki að taka tillit til tímabundinna áhrifa á markaðsverð, sem koma til vegna atburða sem gerast utan samstæðunnar, ef sennileg spá um markaðsaðstæður styður þá forsendu að umfang þessara áhrifa og tímalengd þeirra tefli ekki í tvísýnu getu viðtökuaðilans til að standa við allar skuldbindingar sínar þegar þær koma til greiðslu.

2. Byggja skal mat á aðstæðunum, sem um getur í a- og b-lið 1. mgr., á samanburðargreiningu á vanefndaáhættu viðtökuaðilans í hverju tilviki hvort sem stuðningurinn er veittur eða ekki.

Byggja skal greininguna á vanefndaáhættunni á þáttunum sem settir eru fram í 33. gr. Að því er varðar matið á tengslum ávinnings, áhættu og kostnaðar í hverju tilviki fyrir sig og samkvæmt ákvörðun lögbæra yfirvaldsins sem ber ábyrgð á veitandi aðila, hefur greining þessi ekki áhrif á skoðun frekari þátta sem veitandi aðili myndi hafa í huga við lánshæfismat þegar það tekur ákvörðun um hvort veita eigi lán á grundvelli allra upplýsinga sem veitandi aðili hefur aðgang að.

3. Matið skal m.a. taka til hugsanlegs skaða á rekstri, endurfjármögnun og orðspori og ávinningi af skilvirkri notkun og útskiptanleika fjármagns samstæðunnar og endurfjármögnunarskilyrðum hennar.

Ákvarða skal í fjárhæðum, að því marki sem hægt er, þann ávinning og kostnað sem tillit er tekið til við ákvörðun um ýrústu hagsmuni. Einnig skal magngreina afslátt sem veittur er viðtökuaðilanum í samanburði við markaðsskilmála, þ.m.t. í tengslum við frádrag trygginga eða vaxta.

4. Þegar ýrústu hagsmunir eru metnir, skal taka tillit til bindandi skuldbindinga í samningunum um fjárstuðning sem styðja forsendurnar fyrir framtíðarviðskiptalíkani og áhættustýringu viðtökuaðilans.

5. Lögbært yfirvald skal taka tillit til upplýsinga og mats sem lögbært yfirvald sem ber ábyrgð á viðtökuaðilanum lætur í té.

35. gr.

Lausafé og gjaldfærni veitandi aðila

1. Veiting fjárstuðnings telst ekki stofna í hættu lausafjárstöðu eða gjaldfærni veitandi aðila, að uppfylltum þeim skilyrðum sem tilgreind eru í g-lið 1. mgr. 23. gr. tilskipunar 2014/59/ESB í kjölfar veitingar fjárstuðningsins, ef:

a) búast má við með nokkurri vissu að eignir veitandi aðila séu ætíð hærri en skuldir hans,

b) búast má við með nokkurri vissu að veitandi aðili uppfylli eftirfarandi:

- i. geti greitt allar skuldir sínar þegar þær koma á gjalddaga,
- ii. brjóti ekki í bága við kröfurnar um gjaldfærni og lausafjárstöðu, samkvæmt tilskipun 2013/36/ESB og reglugerð (ESB) nr. 575/2013, á þann hátt að það gæti réttlætt að lögbæra yfirvaldið afturkallaði starfsleyfið.

2. Í matinu skal taka tillit til vanefndaáhrættu viðtökuaðilans og taps veitandi aðila sem hlýst af vanefndum viðtökuaðila einnig með hliðsjón af hugsanlegri, skaðlegri þróun. Matið skal vera í samræmi við viðeigandi varfærniskröfur um eðlilega áhættustýringu veitandi aðilans.

36. gr.

Skilabærni veitandi aðila

1. Veiting fjárstuðnings telst ekki grafa undan skilabærni veitandi aðila ef veiting fjárstuðningsins gerir ekki framkvæmd skilastefnu veitandi aðilans, eins og hún er sett fram í skilaáætluninni, síður hagkvæma og síður raunhæfa í samræmi við matið skv. 15. og 16. gr. tilskipunar 2014/59/ESB.

Í matinu skal einkum taka tillit til áhrifa veitingar fjárstuðningsins á:

- a) að hugsanlega sé tapi mætt innan samstæðunnar eftir að skilyrði skilameðferðar hafa verið uppfyllt,
 - b) innbyrðis tengsl veitandi aðila við viðtökuaðilann,
 - c) smithættu innan samstæðunnar,
 - d) það að veiting fjárstuðningsins geri samstæðuna flóknari,
 - e) eiginfjár- og lausafjárstöðu veitandi aðila.
2. Ef veitandi aðilar hafa ekki fengið nægjanlegar upplýsingar um æskilegustu skilastefnu, skulu þeir framkvæma matið sem um getur í 1. mgr. á grundvelli þeirra upplýsinga um skilaáætlunina sem þær hafa aðgang að.
3. Lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld sem bera ábyrgð á veitandi aðila skulu starfa náið saman við að ákvarða hvaða áhrif verða af fjárstuðningi samstæðunnar á skilabærni veitandi aðila.

IV. KAFLI

ÓHÆÐI MATSAÐILA

37. gr.

Skilgreiningar

Í þessum kafla er merking eftirfarandi hugtaka eins og hér segir:

- 1) „tilnefningaryfirvald“: lögaðili eða einstaklingur sem ber ábyrgð á að velja og tilnefna óháðan matsaðila í þeim tilgangi að framkvæma matið sem um getur í 1. mgr. 36. gr. og 1. mgr. 74. gr. tilskipunar 2014/59/ESB,

- 2) „viðkomandi aðili“: stofnun eða eining sem um getur í b-, c- eða d-lið 1. mgr. 1. gr. tilskipunar 2014/59/ESB með eignir eða skuldir sem á að meta skv. 36. eða 74. gr. tilskipunar 2014/59/ESB,
- 3) „viðkomandi opinber yfirvöld“: tilnefningaryfirvald, skilastjórnvald eða yfirvöldin sem um getur í a- til h-lið 2. mgr. 83. gr. tilskipunar 2014/59/ESB og fyrsta yfirvaldið sem um getur í i-lið 2. mgr. 83. gr. tilskipunar 2014/59/ESB.

38. gr.

Þættir óháðis

Heimilt er að tilnefna lögaðila eða einstakling sem matsaðila. Matsaðilinn skal teljast óháður viðkomandi opinberum yfirvöldum og viðkomandi aðila að uppfylltum öllum eftirfarandi skilyrðum:

- 1) matsaðilinn býr yfir nauðsynlegri menntun og hæfi, reynslu, getu, þekkingu og tilföngum og getur framkvæmt matið á skilvirkan hátt og reiðir sig ekki um of á viðkomandi opinber yfirvöld eða viðkomandi aðila í samræmi við 39. gr.,
- 2) matsaðilinn er lagalega aðskilinn frá viðkomandi opinberum yfirvöldum og viðkomandi aðila í samræmi við 40. gr.,
- 3) matsaðilinn hefur enga verulega sameiginlega hagsmuni eða hagsmunaárekstra í skilningi 41. gr.

39. gr.

Menntun og hæfi, reynsla, geta, þekking og hæfni

1. Óháður matsaðili skal búa yfir nauðsynlegri menntun og hæfi, reynslu, getu og þekkingu í öllum málum sem tilnefningaryfirvaldið telur skipta máli.
2. Óháður matsaðili skal hafa, eða hafa aðgang að, mannauði og tækjabúnaði sem tilnefningaryfirvaldið telur viðeigandi til að framkvæma matsgerðina. Við mat á því hvort tilföngin séu fullnægjandi skal taka tillit til eðlis og stærðar matsins sem á að framkvæma og þess hve flókið það er.
3. Óháður matsaðili skal ekki, í tengslum við framkvæmd matsgerðarinnar:
 - a) leita eftir eða taka við viðmiðunarreglum eða leiðsögn frá neinu viðkomandi opinberu yfirvaldi eða viðkomandi aðila,
 - b) leita eftir eða taka við fjárhagslegri eða annars konar umbun frá neinu viðkomandi opinberu yfirvaldi eða viðkomandi aðila.
4. Ákvæði 3. mgr. skulu ekki koma í veg fyrir:
 - a) að veitt séu fyrirmæli, leiðbeiningar, húsnaði, tæknibúnaður eða annars konar stuðningur þegar það telst nauðsynlegt til að ná markmiðum matsins að mati tilnefningaryfirvaldsins eða annars yfirvalds sem kann að hafa valdheimild til að framkvæma þetta verkefni í hlutaðeigandi aðildarríki,
 - b) að óháði matsaðilinn fái sanngjarna þóknun og endurgreiðslu vegna útgjalda í tengslum við framkvæmd matsins.

40. gr.

Skipulagsleg aðgreining

1. Óháður matsaðili skal vera aðgreindur frá viðeigandi opinberu yfirvaldi, þ.m.t. skilastjórnvaldinu, og viðkomandi aðila.

2. Að því er varðar 1. lið gilda eftirfarandi kröfur:

- a) hvað einstaklinga varðar skal óháði matsaðilinn hvorki vera starfsmaður né verktaki neins viðkomandi yfirvalds eða viðkomandi aðila,
- b) hvað lögaðila varðar skal óháði matsaðilinn ekki tilheyra sömu samstæðu fyrirtækja og viðkomandi opinbert yfirvald eða viðkomandi aðili.

41. gr.

Verulegir sameiginlegir hagsmunir eða hagsmunaárekstrar

1. Óháður matsaðili skal hvorki eiga verulega, eiginlega eða mögulega hagsmuni sameiginlega með viðkomandi opinberu yfirvaldi eða viðkomandi aðila né hagsmunaárekstra við umrædda aðila.

2. Að því er varðar 1. mgr. skulu eiginlegir eða mögulegir hagsmunir teljast verulegir þegar, að mati tilnefningararyfirvalds eða annars yfirvalds sem kann að hafa valdheimildir til að framkvæma þetta verkefni í hlutaðeigandi aðildarríki, þeir gætu haft áhrif á eða líklegt megi telja að þeir hefðu áhrif á dómgreind óháða matsaðilans þegar hann framkvæmir matið.

3. Að því er varðar 1. mgr. skulu sameiginlegir hagsmunir eða hagsmunaárekstrar við a.m.k. eftirfarandi aðila skipta máli:

- a) framkvæmdastjórn og stjórnarmenn viðkomandi aðila,
- b) lögaðila eða einstaklinga sem hafa yfirráð eða virkan eignarhlut í viðkomandi aðila,
- c) lánardrottna sem tilnefningaryfirvaldið, eða annað yfirvald sem kann að hafa valdheimild til að framkvæma þetta verkefni í hlutaðeigandi aðildarríki, greinir sem mikilvæga á grundvelli upplýsinga sem tiltækar eru tilnefningaryfirvaldinu eða slíku, öðru yfirvaldi sem gæti haft valdheimild til að framkvæma þetta verkefni í hlutaðeigandi aðildarríki,
- d) sérhvern aðila innan samstæðu.

4. Að því er varðar 1. mgr. skulu a.m.k. eftirfarandi þættir skipta máli:

- a) hvort óháði matsaðilinn hafi veitt viðkomandi aðila eða þeim aðilum sem um getur í 3. mgr., þjónustu, þ.m.t. áður fyrr, einkum tengslin milli þessarar þjónustu og þátta sem skipta máli fyrir matið,
- b) persónuleg og fjárhagsleg tengsl milli óháða matsaðilans og viðkomandi aðila og þeirra aðila sem um getur í 3. mgr.,
- c) fjárfestingar eða aðrir meiri háttar fjárhagslegir hagsmunir óháða matsaðilans,
- d) skipulagsleg aðgreining eða önnur tilhögun sem koma skal á til að takast á við ógnanir við óháði í tengslum við lögaðila, á borð við eigin athuganir, eigin hagsmuni, hlutdrægni, traust eða hótun, þ.m.t. tilhögun til að greina milli þeirra starfsmanna sem kunna að vera viðriðnir matið og annarra starfsmanna.

5. Með fyrirvara um 3. og 4. mgr., skal aðili teljast eiga verulega, eiginlega hagsmuni sameiginlega með viðkomandi aðila eða hagsmunaárekstra við hann þegar óháði matsaðilinn hefur, árið áður en hæfi einstaklingsins til að koma fram sem óháður matsaðili er metið, lokið lögboðinni endurskoðun á viðkomandi aðila í samræmi við tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2006/46/EB⁽¹⁾.

⁽¹⁾ Tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2006/46/EB frá 14. júní 2006 um breytingu á tilskipunum ráðsins 78/660/EBE um ársreikninga félaga af tiltekinni gerð, 83/349/EBE um samstæðureikninga, 86/635/EBE um ársreikninga og samstæðureikninga banka og annarra fjármálastofnana og 91/674/EBE um ársreikninga og samstæðureikninga váttryggingafélaga (Stjtið. ESB L 224, 16.8.2006, bls. 1).

6. Allir sem koma til greina í stöðu óháðs matsaðila eða eru tilnefndir til stöðu óháðs matsaðila skulu:
- fylgja, í samræmi við viðeigandi siðareglur og fagstaðla, stefnum og verklagi til að greina eiginlega eða mögulega hagsmuni sem geta talist samsvara verulegum hagsmunum í samræmi við 2. mgr.,
 - tilkynna tilnefningaryfirvaldinu, eða öðru yfirvaldi sem kann að hafa valdheimild til að framkvæma verkefnið sem um getur í 2. mgr. í hlutaðeigandi aðildarríki, tafarlaust um eiginlega eða mögulega hagsmuni sem óháði matsaðilinn telur að geti, að mati yfirvaldsins talist samsvara verulegum hagsmunum í samræmi við 2. mgr.,
 - grípa til viðeigandi ráðstafana til að tryggja að ekkert af starfsfólkinu eða öðrum einstaklingum sem taka þátt í framkvæmd matsins hafi hagsmuna að gæta af því tagi sem um getur í 2. mgr.

V. KAFLI

SKILAMEDFERÐ

I. ÞÁTTUR

Samningsbundin viðurkenning og umbreytingarheimildir

42. gr.

Skilgreiningar

Í þessum 1. þætti V. kafla er merking eftirfarandi hugtaka eins og hér segir:

- „verulegar breytingar“: breytingar í tengslum við viðeigandi samning, eins og hann er skilgreindur í 2. lið þessarar greinar, sem er gerður fyrir gildistöku dag innlendra ákvæða sem sett voru með 5. þætti IV. kafla í IV. bálki tilskipunar 2014/59/ESB, þ.m.t. sjálfkrafa breyting sem gerð er eftir þá dagsetningu og hefur áhrif á efnisleg réttindi og skyldur aðila að viðeigandi samningi; breytingar sem hafa ekki áhrif á efnisleg réttindi og skyldur aðila að viðeigandi samningi eru m.a. breytingar á samskiptaupplýsingum undirritunaraðila eða viðtakanda fyrir birtingu skjala, lagfæringar til að leiðrétta prentvillur í drögum eða sjálfkrafa breytingar á vöxtum,
- „viðeigandi samningur“: samningur, þ.m.t. skilmálar fjármagnsgernings, sem stofnar til skuldbindingar sem fellur undir 1. mgr. 55. gr. tilskipunar 2014/59/ESB.

43. gr.

Skuldbindingar sem falla undir undanþágu frá skyldunni um að innihalda samningsskilmálana sem um getur í 1. mgr. 55. gr. tilskipunar 2014/59/ESB

1. Ekki skal telja tryggða skuldbindingu sem undanskilda skuldbindingu, að því er varðar a-lið fyrstu undirgreinar 1. mgr. 55. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, þegar hún er, á þeim tíma þegar stofnað er til hennar:

- ekki tryggð að fullu,
- tryggð að fullu en fellur undir samningsskilmála sem skuldbinda ekki skuldarann til að viðhalda skuldbindingunni veðtryggðri til fulls á varanlegum grunni í samræmi við kröfur samkvæmt reglum sem tilgreindar eru í lögum Sambandsins eða lögum þriðju landa sem hafa áhrif er má telja jafngild lögum Sambandsins.

2. Að því er varðar d-lið fyrstu undirgreinar 1. mgr. 55. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, skulu skuldbindingar sem gefnar eru út eða stofnað er til eftir gildistöku dag ákvæðanna sem aðildarríkin samþykkja til að lögleiða 5. þátt IV. kafla í IV. bóls tilskipunar 2014/59/ESB í aðildarríki, samanstanda af:

- skuldbindingum sem stofnað er til eftir þá dagsetningu, án tillits til þess hvort stofnað var til þeirra samkvæmt viðeigandi samningum sem gerðir voru fyrir þá dagsetningu, þ.m.t. samkvæmt aðalsamningum eða rammamarkaðssamningum milli samningsaðila sem ná til margra skuldbindinga,

- b) skuldbindingum sem stofnað er til fyrir eða eftir þá dagsetningu samkvæmt viðeigandi samningum sem gerðir voru fyrir þá dagsetningu og mega taka verulegum breytingum,
- c) skuldbindingum samkvæmt skuldagerningum sem gefnir eru út eftir þá dagsetningu,
- d) skuldbindingum samkvæmt skuldagerningum sem gefnir voru út fyrir eða eftir þá dagsetningu samkvæmt viðeigandi samningum sem gerðir voru fyrir þá dagsetningu og mega taka verulegum breytingum.

3. Skilastjórnvald skal, að því er varðar aðra undirgrein 1. mgr. 55. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, ákvarða að krafan um að viðeigandi samningur innihaldi samningsskilmála skuli ekki gilda þegar það fellst á að lög í hlutaðeigandi þriðja landi eða bindandi samningur, sem gerður var við þriðja land, kveði á um stjórnsýslu- eða dómsmeðferð sem:

- a) að beiðni skilastjórnvalds, eða að frumkvæði stjórnsýslustofnunar eða dómsyfirvalda í þriðja landi, þar sem lögin eru sem gilda um skuldbindinguna eða gerninginn, gerir slíkri stjórnsýslustofnun, eða dómsyfirvaldi í þriðja landi sem hefur tilhlýðilegar valdheimildir, kleift, innan tímamarka sem skilastjórnvaldið ákvarðar að muni ekki tefla í tvísýnu skilvirkri beitingu niðurfærslu- og umbreytingarheimilda þess yfirvalds, að gera annað af eftirfarandi:
 - i. viðurkenna og koma í framkvæmd beitingu niðurfærslu- og umbreytingarheimilda af hálfu skilastjórnvalds,
 - ii. styðja framkvæmd niðurfærslu- og umbreytingarheimilda af hálfu skilastjórnvalds með beitingu viðkomandi heimilda,
- b) kveður á um að forsendur, sem stjórnsýslustofnun eða dómsvald í þriðja landi geta haft fyrir því að neita að viðurkenna eða styðja beitingu niðurfærslu- og umbreytingarheimilda, samkvæmt a-lið, séu greinilega tilgreindar og takmarkaðar við eitt eða fleiri af eftirfarandi undantekningartilvikum:
 - i. viðurkenning á eða stuðningur við beitingu niðurfærslu- og umbreytingarheimilda af hálfu skilastjórnvalds hefði skaðleg áhrif á fjármálastöðugleika í hlutaðeigandi þriðja landi,
 - ii. viðurkenning á eða stuðningur við niðurfærslu- og umbreytingarheimild af hálfu skilastjórnvalds myndi leiða til þess að lánardrottinn í þriðja landi, einkum innstæðueigendur sem eru staðsettir og eiga að fá greiðslu í þessu þriðja ríki, fái óhagstæðari meðferð en lánardrottinn, og innstæðueigendur sem eru staðsettir og eiga að fá greiðslu í Sambandinu, og eru með svipuð réttindi samkvæmt gildandi lögum Sambandsins,
 - iii. viðurkenning eða stuðningur myndi hafa verulegar fjárhagslegar afleiðingar í för með sér fyrir hlutaðeigandi þriðja land,
 - iv. viðurkenning á eða stuðningur við beitingu niðurfærslu- og umbreytingarheimilda af hálfu skilastjórnvalds myndu hafa áhrif sem brytu í bága við allsherjarreglu í hlutaðeigandi þriðja landi.

4. Skilastjórnvaldið skal, að því er varðar beitingu annarrar undirgreinar 1. mgr. 55. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, meta hvort forsendurnar, sem um getur í b-lið 3. mgr., myndu koma í veg fyrir viðurkenningu á eða stuðningi við beitingu niðurfærslu- og umbreytingarheimildanna í einhverjum aðstæðum þar sem slíkum valdheimildum er beitt.

44. gr.

Efni samningsskilmálanna sem krafist er í 1. mgr. 55. gr. tilskipunar 2014/59/ESB

Samningsskilmálar í viðkomandi samningi skulu innihalda eftirfarandi:

- 1) viðurkenningu og samþykki mótaðila stofnunar eða einingar sem um getur í b-, c- eða d-lið 1. mgr. 1. gr. tilskipunar 2014/59/ESB á að skuldbindingar kunni að falla undir beitingu skilastjórnvalds á niðurfærslu- og umbreytingarheimildum,

- 2) lýsingu á niðurfærslu- og umbreytingarheimildum sérhvers skilastjórnvalds í samræmi við innlend lög sem lögleiða 5. þátt IV. kafla í IV. bóls tilskipunar 2014/59/ESB eða, eftir atvikum, samkvæmt reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 806/2014 ⁽¹⁾, einkum valdheimildirnar sem settar eru fram í e-, f-, g- og j-lið 1. mgr. 63. gr. tilskipunar 2014/59/ESB,
- 3) viðurkenningu og samþykki mótaðila stofnunar eða einingar sem um getur í b-, c- eða d-lið 1. mgr. 1. gr. tilskipunar 2014/59/ESB:
 - a) fyrir því að hún sé bundin af áhrifum beitingar valdheimildanna sem um getur í b-lið, þ.m.t.:
 - i. á lækun á höfuðstólnum eða útistandandi fjárhæð til greiðslu, þ.m.t. uppsöfnuðum en ógreiddum vöxtum, að því er varðar skuldbindingu stofnunar eða einingar sem um getur í b-, c- eða d-lið 1. mgr. 1. gr. tilskipunar 2014/59/ESB samkvæmt viðkomandi samningi,
 - ii. á umbreytingu þeirrar skuldbindingar yfir í almenn hlutabréf eða aðra eignarhaldsgerninga,
 - b) um að skilmálar viðkomandi samnings geti verið eins fjölbreyttir og nauðsynlegt er til að koma beitingu á niðurfærslu- og umbreytingarheimildum skilastjórnvalds í framkvæmd og slíkar breytingar verði bindandi fyrir mótaðila stofnunar eða einingar sem um getur í b-, c- eða d-lið 1. mgr. 1. gr. tilskipunar 2014/59/ESB,
 - c) að almenn hlutabréf eða eignarhaldsgerninga megi gefa út til eða færa mótaðila stofnunar eða einingar sem um getur í b-, c- eða d-lið 1. mgr. 1. gr. tilskipunar 2014/59/ESB að lokinni beitingu niðurfærslu- og umbreytingarheimilda,
- 4) viðurkenningu og samþykki mótaðila stofnunar eða einingar sem um getur í b-, c- eða d-lið 1. mgr. 1. gr. tilskipunar 2014/59/ESB á því að samningsskilmálarnir séu tæmandi fyrir þau mál sem lýst er í þeim og útiloki aðra samninga, fyrirkomulag eða samkomulag milli mótaðila að því er varðar efni viðeigandi samnings.

II. ÞÁTTUR

Tilkynningar og tilkynning um frestun

45. gr.

Almennar kröfur um tilkynningar

- 1) Tilkynningar, sem lagðar eru fram skv. 1., 2. og 3. mgr. 81. gr. og 2. mgr. 83. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, skulu vera skriflegar og afhentar á rafrænan hátt sem er bæði fullnægjandi og öruggur.
- 2) Viðeigandi yfirvöld, sem um getur í 1., 2. og 3. mgr. 81. gr. tilskipunar 2014/59/ESB og 2. mgr. 83. gr., skulu gefa upp samskiptaupplýsingar fyrir afhendingu tilkynningar og gera þær aðgengilegar opinberlega.
- 3) Sendandanum er heimilt, áður en hann sendir tilkynningu, að hafa samband munnlega við viðeigandi yfirvöld, sem um getur í 1., 2. og 3. mgr. 81. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, til að láta þau vita að afhending tilkynningar standi fyrir dyrum.
- 4) Að því er varðar tilkynningar sem um getur í a-, b-, c-, d-, h- og j-lið 3. mgr. 81. gr. tilskipunar 2014/59/ESB og a-, b-, f- og h-lið 2. mgr. 83. gr. hennar, skulu lögbær yfirvöld og skilastjórnvöld nota það tungumál sem almennt er notað við samstarf við eftirlitsaðila á samstæðugrunni og skilastjórnvald á samstæðustigi.
- 5) Viðeigandi yfirvöld, sem um getur í 1., 2. og 3. mgr. 81. gr. tilskipunar 2014/59/ESB og 2. mgr. 83. gr. hennar, skulu staðfesta móttöku tilkynningarinnar við sendanda og tilgreina dagsetningu og tíma á móttöku eins og viðtakandinn skráði hana og samskiptaupplýsingar starfsfólksins sem meðhöndlar tilkynninguna.

⁽¹⁾ Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 806/2014 frá 15. júlí 2014 um að koma á samræmdum reglum og samræmdri málsmeðferð fyrir skilameðferð lánastofnana og tiltekinnar verðbréfafyrirtækja innan ramma sameiginlegs skilameðferðarkerfis og sameiginlegs skilasjóðs og um breytingu á reglugerð (ESB) nr. 1093/2010 (Stjtið. ESB. L 225, 30.7.2014, bls. 1).

46. gr.

Tilkynning stjórnarinnar til lögbærs yfirvalds

- 1) Tilkynningarnar sem stjórn stofnunar eða einingar sem um getur í b-, c- eða d-lið 1. mgr. 1. gr. tilskipunar 2014/59/ESB sendir til lögbærs yfirvalds skulu innihalda:
 - a) heiti, pósthfang skráðrar skrifstofu og, ef það liggur fyrir, kennimerki lögaðila stofnunarinnar eða einingarinnar sem sendir tilkynninguna,
 - b) heiti og pósthfang skráðrar skrifstofu næsta og endanlegs móðurfyrirtækis þeirrar stofnunar eða aðila, ef við á,
 - c) viðeigandi upplýsingar og greiningar sem stjórnin hafði til hliðsjónar þegar hún framkvæmdi matið til að ákvarða um hvort skilyrðin í 4. mgr. 32. gr. tilskipunar 2014/59/ESB hafi verið uppfyllt,
 - d) afrit skriflegrar samþykktar stjórnarinnar þar sem hún staðfestir það mat sitt að stofnunin eða aðilinn sé á fallanda fæti,
 - e) allar viðbótarupplýsingar sem stjórnin telur skipta máli fyrir mat hennar.
- 2) Samkvæmt 1. mgr. 81. gr. tilskipunar 2014/59/ESB skal senda tilkynninguna tafarlaust til lögbærs yfirvalds í kjölfar þeirrar ákvörðunar stjórnarinnar að stofnunin eða einingin sem um getur í b-, c- eða d-lið 1. mgr. 1. gr. þeirrar tilkynningar sé á fallanda fæti.

47. gr.

Samskipti lögbærs yfirvalds við skilastjórnvald um móttæknu tilkynninguna

Lögbært yfirvald skal, við móttöku tilkynningarinnar sem um getur í 46. gr., tafarlaust senda skilastjórnvaldinu eftirfarandi upplýsingar:

- 1) afrit af hinni móttæknu tilkynningu, þ.m.t. allar upplýsingarnar sem um getur í 1. mgr. 46. gr.,
- 2) ítarlegar upplýsingar um fyrirbyggjandi ráðstafanir eða aðgerðir sem um getur í 104. gr. tilskipunar 2013/36/ESB sem lögbæra yfirvaldið hefur gripið til eða krefst að stofnunin eða einingin sem um getur í b-, c- eða d-lið 1. mgr. 1. gr. tilskipunar 2014/59/ESB grípi til, ef við á,
- 3) öll viðbótarfylgiskjöl sem lögbæra yfirvaldið telur nauðsynleg til að skilastjórnvaldið geti tekið upplýsta ákvörðun.

48. gr.

Tilkynning um mat á því hvort stofnun uppfylli skilyrðin fyrir skilameðferð sem koma fram í a- og b-lið 1. mgr. 32. gr. tilskipunar 2014/59/ESB

1. Tilkynning lögbærs yfirvalds eða skilastjórnvalds, að því er varðar 3. mgr. 81. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, skal innihalda:
 - a) heiti stofnunarinnar eða einingarinnar sem um getur í b-, c- eða d-lið 1. mgr. 1. gr. tilskipunar 2014/59/ESB og tilkynningin varðar,

- b) upplýsingarnar sem koma fram í a- og b-lið 1. mgr. 46. gr.,
 - c) samantekt á matinu sem krafist er í a- og b-lið 1. mgr. 32. gr. tilskipunar 2014/59/ESB.
2. Tilkynningin skal gefin tafarlaust út í kjölfar ákvörðunar um að skilyrðin, sem um getur í a- og b-lið 1. mgr. 32. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, hafi verið uppfyllt.
3. Lögbæra yfirvaldið skal án tafar láta skilastjórnvaldinu í té allar viðbótarupplýsingar sem skilastjórnvaldið óskar eftir til að byggja matið á.

49. gr.

Tilkynning

1. Tilkynningin, sem um getur í 4. mgr. 83. gr. tilskipunar 2014/59/ESB og skilastjórnvaldið á að birta, skal innihalda:
- a) heiti, pósthfang skráðrar skrifstofu og, ef það liggur fyrir, kennimerki lögaðila stofnunarinnar eða einingarinnar í skilameðferð sem um getur í b-, c- eða d-lið 1. mgr. 1. gr. tilskipunar 2014/59/ESB,
 - b) heiti og pósthfang skráðrar skrifstofu næsta og endanlegs móðurfyrirtækis þeirrar stofnunar eða einingar sem um getur í b-, c- eða d-lið 1. mgr. 1. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, ef við á,
 - c) skrá yfir heiti annarra aðila innan samstæðunnar og tengdra útibúa sem skilaaðgerðir hafa áhrif á, þ.m.t., að því marki sem unnt er, upplýsingar um útibú í þriðju löndum,
 - d) samantekt um viðeigandi skilaaðgerðir sem gripið hefur verið til, dagsetningar þegar þessar skilaaðgerðir öðlast gildi og einkum áhrif þeirra á almenna viðskiptavinum og sem inniheldur eftirfarandi:
 - i. upplýsingar um aðgang að innstæðum, samkvæmt tilskipun 2014/59/ESB um innstæðutryggingakerfi, í stofnuninni sem skilaaðgerðin hefur áhrif á,
 - ii. upplýsingar um aðgang að eignum eða fjármunum annarra viðskiptavina, í skilningi e-liðar 2. mgr. 31. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, þ.m.t. hjá stofnuninni sem skilaaðgerðin hefur áhrif á,
 - iii. upplýsingar um samningsbundna greiðslu eða afhendingarskyldu sem er frestað skv. 69. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, þ.m.t., eftir atvikum, hvenær tímabil frestunar hefst og hvenær því lýkur,
 - iv. upplýsingar um tryggða lánardrottna stofnunarinnar eða einingarinnar sem um getur í b-, c- eða d-lið 1. mgr. 1. gr. tilskipunar 2014/59/ESB í skilameðferð, sem sæta takmörkunum á rétti sínum til að ganga að tryggingum, þ.m.t., eftir atvikum, hvenær tímabil takmarkana hefst og hvenær því lýkur í samræmi við 70. gr. tilskipunar 2014/59/ESB,
 - v. upplýsingar um samningsaðila sem sæta tímabundinni frestun uppsagnarréttar samnings, þ.m.t. hvenær tímabil frestunar hefst og hvenær því lýkur skv. 71. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, eftir atvikum,
 - e) staðfestingu á reglubundnum framgangi samningsbundinna skuldbindinga, þ.m.t. endurgreiðsluáætlana, sem falla ekki undir frestanir skv. 69., 70. og 71. gr. tilskipunar 2014/59/ESB,
 - f) tengilið innan stofnunarinnar þar sem viðskiptavinir og lánardrottnar geta leitað frekari upplýsinga og uppfærslu um stofnunina eða eininguna sem um getur í b-, c- eða d-lið 1. mgr. 1. gr. tilskipunar 2014/59/ESB og starfsemi hennar.

2. Birta skal tilkynninguna eins fljótt og raunhæft er í kjölfar þess að gripið hefur verið til skilaaðgerðar.

VI. KAFLI

SKILARÁÐ

I. ÞÁTTUR

Starfræksla skilaráða

50. gr.

Kortlagning og greining á aðilum og hugsanlegum áheyrnarfulltrúum skilaráðs

1. Í því skyni að greina aðila og hugsanlega áheyrnarfulltrúa að skilaráðinu, skal skilastjórnvald á samstæðustigi ráðast í kortlagningu á aðilum innan samstæðu, sem um getur í 1. mgr. 1. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, með tilliti til kortlagningar þeirrar samstæðu af hálfu eftirlitsaðila á samstæðugrunni í samræmi við 2. gr. framseldrar reglugerðar framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2016/98 ⁽¹⁾ og 2. gr. framkvæmdarreglugerðar framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2016/99 ⁽²⁾.
2. Þegar kortlagningunni sem um getur í 1. mgr. er lokið skal skilastjórnvald á samstæðustigi, deila skránni yfir aðila og hugsanlega áheyrnarfulltrúa í skilaráðinu.
3. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal endurskoða og uppfæra kortlagninguna á aðilum innan samstæðu og skrána yfir aðila og hugsanlega áheyrnarfulltrúa a.m.k. árlega. Það skal einnig endurskoða og uppfæra kortlagninguna og skrána yfir aðila og hugsanlega áheyrnarfulltrúa í kjölfar verulegra breytinga á lagalegri uppbyggingu eða stjórnskipulagi samstæðunnar eða starfsemi hennar.
4. Við mat á því hvort koma eigi á fót skilaráðum í samræmi við 6. mgr. 88. gr. tilskipunar 2014/59/ESB skal skilastjórnvald á samstæðustigi einnig taka til athugunar hvort hin samstæðan eða ráðið starfi í samræmi við þessa reglugerð.

51. gr.

Skilastjórnvöld í þriðju löndum sem áheyrnarfulltrúar í skilaráðinu

1. Þegar skilastjórnvald á samstæðustigi tekur við viðeigandi beiðni frá skilastjórnvaldi í þriðja landi, eins og um getur í 3. mgr. 88. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, skal það koma beiðninni áfram til skilaráðsins.
2. Eftirfarandi skal fylgja sendri beiðni:
 - a) álit skilastjórnvalds á samstæðustigi, einnig með hliðsjón af b-lið, um jafngildi trúnaðarkvaðar og þagnarskyldu sem gildir um umsækjanda um sæti áheyrnarfulltrúa,

⁽¹⁾ Framseld reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2016/98 frá 16. október 2015 um viðbætur við tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2013/36/ESB að því er varðar tæknilega eftirlitsaðila sem tilgreina almenn skilyrði fyrir starfsemi samstarfshópa eftirlitsaðila (Stjtið. ESB L 21, 28.1.2016, bls. 2).

⁽²⁾ Framkvæmdarreglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2016/99 frá 16. október 2015 um tæknilega framkvæmdarstaðla til að ákvarða rekstrarhlutverk samstarfshópa eftirlitsaðila samkvæmt tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2013/36/ESB (Stjtið. ESB L 21, 28.1.2016, bls. 21).

- b) skilyrði og skilmálar fyrir þátttöku áheyrnarfulltrúa í skilaráðinu sem eiga að koma fram í skriflegu fyrirkomulagi og verklagsreglum sem skilastjórnvald á samstæðustigi leggur til,
 - c) skoðun skilastjórnvalds á samstæðustigi á mikilvægi viðkomandi útibús ef umsækjandinn er skilastjórnvald útibús í þriðja landi,
 - d) ákvörðun tímamarka þar sem gert er ráð fyrir samþykki þegar þau renna út: innan sömu tímamarka er deiluaðila í skilaráði, sem um getur í b-, c- eða d-lið 2. mgr. 88. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, heimilt að láta í ljós rökstudd andmæli sín við álit skilastjórnvalds á samstæðustigi sem um getur í a-lið þessarar málsgreinar.
3. Ef andmæli eru lätin í ljós skal skilastjórnvald á samstæðustigi taka tillit til þeirra áður en það tekur endanlega ákvörðun sína. Því er einnig heimilt, í þessu skyni, að krefjast skilmerkilegra skoðana aðila ráðsins, sem um getur í b-, c- eða d-lið 2. mgr. 88. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, og taka tillit til meirihluta skoðana þeirra.
4. Þegar skilastjórnvald á samstæðustigi tekur ákvörðun um að bjóða skilastjórnvaldi þriðja lands skal það senda boð til umsækjandans um sæti áheyrnarfulltrúa. Skilmálar og skilyrði fyrir þátttöku sem áheyrnarfulltrúi sem sett eru fram í skriflega fyrirkomulaginu skulu fylgja boðinu. Umsækjandi sem fær boðið skal teljast áheyrnarfulltrúi er hann hefur samþykkt boðið og skal þá talist hafa samþykkt skilmálana og skilyrðin fyrir þátttöku.
5. Í kjölfar samþykkis skal skilastjórnvald á samstæðustigi senda uppfærða útgáfu af kortlagningunni sem um getur í 50. gr. til skilaráðsins.

52. gr.

Samskipti við móðurfyrirtæki í Sambandinu

1. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal tryggja regluleg samskipti og samvinnu við móðurfyrirtækið í Sambandinu til að auka skilvirka og árangursríka starfsemi skilaráðsins.
2. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal láta móðurfyrirtækið í Sambandinu vita af stofnun skilaráðsins og afhenda því skrá yfir aðila þess og áheyrnarfulltrúa, sem og þegar breytingar kunna að verða á aðilum og áheyrnarfulltrúum skilaráðsins.

53. gr.

Stofnun og uppfærsla tengiliðaskráa

1. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal viðhalda og deila með aðilum og áheyrnarfulltrúum skilaráðsins samskiptaupplýsingum um tilnefnda einstaklinga frá hverjum aðila og áheyrnarfulltrúa að því er varðar framkvæmd á verkefnum skilaráðsins.

Samskiptaupplýsingarnar ættu einnig að innihalda samskiptaupplýsingar utan vinnutíma sem nota á ef upp kemur neyðarástand og einkum í því skyni að ákveða þörf á að koma á fót og samþykkja skilafyrirkomulag samstæðu.

2. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal tryggja að það fái í hendur, frá öllum aðilum og áheyrnarfulltrúum skilaráðsins, samskiptaupplýsingar um viðkomandi tengiliði og að því verði tilkynnt tafarlaust um allar viðkomandi breytingar.

54. gr.

Þættir í skriflegu fyrirkomulagi og verklagsreglum um starfsemi skilaráða

1. Í skriflega fyrirkomulaginu og verklagsreglunum skv. a-lið 5. mgr. 88. gr. tilskipunar 2014/59/ESB skulu a.m.k. vera eftirfarandi þættir:

- a) lýsing á samstæðunni, móðurfyrirtækinu í Sambandinu, dótturfélögunum og mikilvægum útibúum,
- b) auðkenning á aðilum og áheyrnarfulltrúum ráðsins,
- c) lýsing á almennum römmum skilaráðsins fyrir samvinnu milli yfirvalda og samræmingu á starfsemi og verkefnum.

2. Í almennum ramma fyrir samvinnu og samræmingu skulu felast öll eftirfarandi atriði:

- a) lýsing á ólíkum undirhópum skilaráða vegna framkvæmdar mismunandi verkefna, ef við á. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal, í því skyni og einkum að því er það varðar þá aðila í ráðinu sem taka sameiginlegar ákvarðanir, taka til athugunar þörfina á að skipuleggja skilaráð í ýmsum undirhópum,
- b) auðkenning á aðilum og áheyrnarfulltrúum skilaráðsins sem taka þátt í tiltekinni starfsemi ráðsins. Í því skyni skal skilastjórnvald á samstæðustigi tryggja að ýmsir undirhópar ráðanna, þ.m.t. undirhópar sem áheyrnarfulltrúar sitja í, leiði ekki til þess að haldið verði aftur af eða brotið í bága við ferli sameiginlegrar ákvörðunartöku að því er varðar þá aðila ráðsins sem þurfa að taka þátt í sameiginlegum ákvörðunum í samræmi við viðkomandi ákvæði tilskipunar 2014/59/ESB,
- c) lýsing á ramma, skilmálum og skilyrðum fyrir þátttöku áheyrnarfulltrúanna í skilaráðinu, þ.m.t. skilmálar og skilyrði fyrir þátttöku þeirra í margs konar viðræðum og ferlum í ráðinu og einnig réttindi og skyldur að því er varðar upplýsingaskipti með hliðsjón af 90. og 98. gr. tilskipunar 2014/59/ESB. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal tryggja að almennur rammi, skilmálar og skilyrði fyrir þátttöku áheyrnarfulltrúans séu ekki hagstæðari en ramminn, skilmálarnir og skilyrðin sem sett eru um aðila ráðsins í samræmi við þessa reglugerð og viðeigandi skriflegt fyrirkomulag hins tiltekna ráðs,
- d) lýsing á tilhögun samvinnu og samræmingar í neyðarástandi, einkum kerfislegs eðlis, sem kann að ógna rekstrarhæfi einhverra af aðilunum innan samstæðunnar,
- e) lýsing á ferlunum sem fylgja þarf þegar ekki er þörf á sameiginlegri ákvörðun en þörf virðist vera á að komast að sameiginlegu samkomulagi innan skilaráðsins eða undirhópa þess,
- f) lýsing á tilhögun við upplýsingaskipti, þ.m.t. viðeigandi umfangi þeirra, tíðni og samskiptaleiðum með hliðsjón af 90. og 98. gr. tilskipunar 2014/59/ESB og hlutverki skilastjórnvalds á samstæðustigi sem samræmingaraðila fyrir öflun og miðlun upplýsinga meðal aðila og áheyrnarfulltrúa ráðsins,
- g) lýsing á viðeigandi upplýsingum sem deila skal með aðilum og áheyrnarfulltrúum skilaráðanna, einkum í tengslum við gerð áætlana um skilameðferð, mat á skilabærni og önnur verkefni sem um getur í 1. mgr. 88. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, einnig með hliðsjón af 90. og 98. gr. tilskipunar 2014/59/ESB og hlutverki skilastjórnvalds á samstæðustigi,
- h) lýsing á fyrirkomulagi um meðhöndlun trúnaðarupplýsinga með hliðsjón af 90. og 98. gr. tilskipunar 2014/59/ESB,
- i) lýsing á verklagsreglum við að halda reglulega og sérstaka fundi,
- j) lýsing á aðferðinni við að samræma framlagið sem skilastjórnvöldin eiga að láta samstarfshópi eftirlitsaðila eða eftirlitsaðila á samstæðugrunni í té á sjálfstæðan hátt, þegar löggjöf krefst þess eða að eigin frumkvæði,

- k) lýsing á aðferðinni við að miðla framlaginu sem um getur í j-lið, einkum lýsing á viðkomandi hlutverki skilastjórnvalds á samstæðustigi við að miðla þessu framlagi til eftirlitsaðilans á samstæðugrunni,
- l) lýsing á stefnu um samskipti við eftirlitsaðilann á samstæðugrunni, lögbær yfirvöld í viðkomandi aðildarríkjum, móðurfyrirtækið í Sambandinu og þá aðila innan samstæðunnar sem um getur í 58. gr.,
- m) aðrir samningar varðandi starfssvið skilaráðanna og
- n) ákvæði sem ná yfir fyrirkomulag við að leggja rekstur af.

55. gr.

Stofnun og uppfærsla á skriflegu fyrirkomulagi og verklagsreglum vegna starfsemi skilaráða

1. skilastjórnvald á samstæðustigi skal undirbúa tillögu sína að skriflegu fyrirkomulagi og verklagsreglum um starfsemi skilaráðsins í samræmi við 54. gr.
2. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal senda tillögu sína til aðila skilaráðsins vegna samráðs og bjóða þeim að láta í ljós skoðanir sínar og veita upplýsingar um tímamörkin sem þeir hafa til að leggja skoðanir sínar fram.
3. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal taka tillit til skoðana aðila skilaráðsins og rökstyðja ákvörðun sína þegar það tekur ekki tillit til þeirra.
4. Þegar skilastjórnvald á samstæðustigi lýkur við skriflegt fyrirkomulag og verklagsreglur um starfsemi skilaráða skal það senda þær til aðila skilaráðanna.
5. Endurskoða og uppfæra skal skriflegt fyrirkomulag og verklagsreglur um starfsemi skilaráðs, einkum eftir að verulegar breytingar hafa orðið á samsetningu þess.
6. skilastjórnvald á samstæðustigi og aðrir aðilar ráðsins skulu fylgja verklaginu sem sett eru fram í 1.–5. mgr. við uppfærslu á almenna, skriflega fyrirkomulaginu og verklagsreglunum um starfsemi skilaráðsins.

56. gr.

Framkvæmdarþættir ráðsfunda og annarrar starfsemi

1. Skilaráðin skulu boða til a.m.k. eins fundar í eigin persónu á hverju ári. Skilastjórnvaldi á samstæðustigi er heimilt, með samþykki allra aðila ráðsins og með tilliti til sérstakra eiginleika samstæðunnar, að ákvarða aðra tíðni á fundum aðila skilaráðsins í eigin persónu.
2. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal skipuleggja reglulega aðra starfsemi ráðsins, einkum þegar viðræður milli aðila ráðsins eru nauðsynlegar.
3. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal undirbúa og tilkynna aðilum ráðsins dagskrá og markmið fyrirhugaðra funda og annarrar starfsemi.
4. Allir aðilar skilaráðs sem taka þátt í fundum ráðsins eða annarri starfsemi skulu tryggja að réttir fulltrúar, samkvæmt markmiðum fundarins og annarrar starfsemi skilaráðanna, taki þátt í þessum fundum og annarri starfsemi og að fulltrúar þessir hafi valdheimildir til að skuldbinda yfirvöld sín, í eins miklum mæli og hægt er, fari svo að ætlast sé til að ákvarðanir séu teknar á þessum fundum eða í annarri starfsemi.

5. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal tryggja að viðeigandi gögnum sé dreift með góðum fyrirvara áður en ákveðinn fundur eða starfsemi skilaráðsins fer fram.
6. Skrásetja skal niðurstöður og ákvarðanir funda eða annarrar starfsemi skilaráðsins og dreifa þeim tímanlega til aðila ráðsins.

57. gr.

Upplýsingaskipti

1. Skilastjórnvald á samstæðustigi og aðilar ráðsins skulu, með fyrirvara um 90. og 98. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, tryggja að þeir skiptist á öllum nauðsynlegum og viðkomandi upplýsingum, hvort sem þær koma frá aðila innan samstæðu, lögbæru yfirvaldi, skilastjórnvaldi eða öðru tilnefndu yfirvaldi eða úr öðrum áttum.
2. Þessar upplýsingar skulu vera fullnægjandi og nákvæmar og skal þeim deilt tímanlega til að gera mögulega og greiða fyrir skilvirkri, árangursríkri og fullri framkvæmd verkefnanna sem aðilar skilaráðsins sinna, bæði við áframhaldandi rekstrarhæfi og í neyðarástandi.
3. Að því er varðar skilvirka og árangursríka samræmingu milli samstarfshóps eftirlitsaðila og skilaráðs skulu skilastjórnvald á samstæðustigi og eftirlitsaðili á samstæðugrunni skiptast á öllum upplýsingum sem krafist er til að tryggja að ráðið uppfylli hlutverk sitt sem sett er fram í 116. gr. tilskipunar 2013/36/ESB og 88. gr. tilskipunar 2014/59/ESB.
4. Skilastjórnvald á samstæðustigi sem tekur við upplýsingunum er um getur í 1. og 2. mgr. skal senda þær til aðila skilaráðsins.
5. Þegar ráðið er skipulagt í ólíka undirhópa skal skilastjórnvald á samstæðustigi upplýsa alla aðila skilaráðsins ítarlega og tímanlega um aðgerðir sem teknar hafa verið eða ráðstafanir sem gripið hefur verið til í þessum undirhópum ráðsins.
6. Heimilt er að nota hvers konar samskiptamiðil, ef ekki er kveðið á um annað, þó að æskilegast sé að notast við örugga samskiptaaðferð, einkum þegar viðkvæmar upplýsingar eru sendar. Þegar upplýsingar eru opinberlega birtar er nóg að skilastjórnvald á samstæðustigi veiti tilvísun í þessar upplýsingar.
7. Ef fyrir hendi er öruggt vefsetur skilaráðsins skal það vera helsta samskiptaaðferðin.
8. Ákvæði 50.–76. gr. reglugerðar þessarar hafa ekki áhrif á heimildir lögbærra yfirvalda eða skilastjórnvalda til upplýsingaöflunar.

58. gr.

Samskiptastefna

1. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal vera það yfirvald sem ber ábyrgð á samskiptum við móðurfyrirtækið í Sambandinu og eftirlitsaðila á samstæðugrunni þegar sá síðarnefndi er ekki hinn sami og skilastjórnvald á samstæðustigi.
2. Skilastjórnvald á samstæðustigi, sem um getur í b-, c- og d-lið 2. mgr. 88. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, skal vera það yfirvald sem ber ábyrgð á samskiptum við aðilana og lögbær yfirvöld í viðkomandi aðildarríkjum.

59. gr.

Samræming ytri samskipta

1. Aðilar skilaráðsins skulu samræma ytri samskipti sín varðandi skilastefnu og skilafyrirkomulag samstæðna.
2. Aðilar skilaráðsins skulu, að því er varðar samræmingu ytri samskipta, sammælast a.m.k. um eftirfarandi:
 - a) úthlutun verkefna í samræmingu ytri samskipta við aðstæður þar sem áframhaldandi rekstrarhæfi er til staðar, þegar stofnun eða samstæða er álitin á fallanda fæti og við skilameðferð,
 - b) ákvörðun á hve miklar upplýsingar skuli veittar um skilastefnu samstæðu,
 - c) samræmingu opinberra yfirlýsinga í aðstæðum þegar stofnun eða samstæða er álitin á fallanda fæti,
 - d) samræmingu opinberra yfirlýsinga sem varða skilaaðgerðir sem gripið hefur verið til, þ.m.t. birtingu fyrir mæla eða gerninga sem veita heimild til skilaaðgerðar eða tilkynningu þar sem birt er samantekt áhrifa skilaaðgerðarinnar.

60. gr.

Neyðarástand

1. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal koma á fót og prófa reglulega verklagsreglur um starfsemi skilaráða í neyðarástandi, einkum kerfislægu neyðarástandi, sem gæti ógnað rekstrarhæfi einhverra af aðilunum innan samstæðunnar.
2. Verklagsreglurnar, sem um getur í 1. mgr., skulu a.m.k. ná yfir eftirfarandi þætti:
 - a) örugga samskiptaaðferð sem nota skal,
 - b) upplýsingar sem skiptast skal á,
 - c) viðkomandi einstaklinga sem hafa skal samband við,
 - d) verklagsreglur um samskipti sem viðkomandi aðilar í skilaráði skulu fara eftir.

II. ÞÁTTUR

Sameiginlegar ákvarðanir við gerð áætlana um skilameðferð samstæðu

1. Undirþáttur

Sameiginlegt ákvörðunarferli vegna skilaáætlunar samstæðu og mats á skilabærni

61. gr.

Áætlun um skref í sameiginlega ákvörðunarferlinu

1. Áður en skilastjórnvald á samstæðustigi og skilastjórnvöld dótturfélaga hefja sameiginlega ákvörðunarferlið skulu þau komast að samkomulagi um tímaáætlun yfir skref sem fylgja skal í því ferli („tímaáætlun sameiginlegu ákvörðunarinnar“).

Ef ekki tekst að komast að samkomulagi um tímaáætlun skal skilastjórnvald á samstæðustigi leggja fram tímaáætlun sameiginlegu ákvörðunarinnar að teknu tilhlýðilegu tilliti til álits og fyrirvara skilastjórnvalda dótturfélaganna.

2. Uppfæra skal tímaáætlun sameiginlegu ákvörðunarinnar a.m.k. árlega og skal hún innihalda eftirfarandi skref sem taka skal í þeirri röð sem skilastjórnvald á samstæðustigi og skilastjórnvöld dótturfélaga verða ásátt um:

- a) undirbúningsviðræður milli skilastjórnvalds á samstæðustigi og skilastjórnvalda dótturfélaga um skilastefnu samstæðunnar til undirbúnings sameiginlegri ákvörðun um skilaáætlun samstæðunnar og mat á skilabærni,
- b) beðið um upplýsingar sem móðurfyrirtækið í Sambandinu þarf á að halda til að semja skilaáætlun samstæðunnar og framkvæma mat á skilabærni í samræmi við 11. gr. tilskipunar 2014/59/ESB,
- c) móðurfyrirtækið í Sambandinu leggur upplýsingarnar sem krafist er skv. b-lið þessarar málsgreinar fram beint hjá skilastjórnvaldi á samstæðustigi í samræmi við 1. mgr. 13. gr. tilskipunar 2014/59/ESB,
- d) upplýsingarnar sem skilastjórnvald á samstæðustigi tekur við frá móðurfyrirtækinu í Sambandinu sendar áfram til yfirvaldanna sem um getur í 1. mgr. 13. gr. tilskipunar 2014/59/ESB og tímamörk tilgreind fyrir beiðnir um viðbótarupplýsingar,
- e) skilastjórnvöld dótturfélaga leggja framlög sín til gerðar skilaáætlunar samstæðu og mats á skilabærni fyrir skilastjórnvald á samstæðustigi,
- f) skilastjórnvald á samstæðustigi leggur drög að skilaáætlun samstæðu og drög að mati á skilabærni fyrir aðila skilaráðsins,
- g) aðilar skilaráðsins leggja hugsanlegar athugasemdir við drög að skilaáætlun samstæðu og drög að mati á skilabærni fyrir skilastjórnvald á samstæðustigi,
- h) viðræður við móðurfyrirtækið í Sambandinu um drög að skilaáætlun samstæðu og mat þess á skilabærni, ef skilastjórnvald á samstæðustigi telur það viðeigandi,
- i) viðræður milli skilastjórnvalds á samstæðustigi og skilastjórnvalda dótturfélaga um drögin að skilaáætlun samstæðunnar og mat á skilabærni þess
- j) dreifingu á skjalinu sem inniheldur drögin að sameiginlegu ákvörðuninni um skilaáætlun samstæðu og mats á skilabærni, til skilastjórnvalda dótturfélaga frá skilastjórnvaldi á samstæðustigi,
- k) viðræður milli skilastjórnvalds á samstæðustigi og skilastjórnvalda dótturfélaga um skjalið sem inniheldur drögin að sameiginlegu ákvörðuninni um skilaáætlun samstæðunnar og mat á skilabærni,
- l) sameiginleg ákvörðun um skilaáætlun samstæðunnar og um mat á skilabærni tekin,
- m) niðurstöðu sameiginlegu ákvörðunarinnar tilkynnt til móðurfyrirtækisins í Sambandinu ásamt samantekt lykilþátta skilaáætlunar samstæðunnar.

3. Tímaáætlunin skal:

- a) endurspegla stærð og margbreytileika hvers skrefs í sameiginlega ákvörðunarferlinu,

- b) taka tillit til tímaáætlunar annarra sameiginlegra ákvarðana sem skipulagðar eru innan skilaráðsins,
- c) taka tillit til, að því marki sem hægt er, tímaáætlunar annarra sameiginlegra ákvarðana sem skipulagðar eru innan viðkomandi samstarfshóps eftirlitsaðila, einkum tímaáætlunarinnar fyrir sameiginlega ákvörðun um endurskoðun og mat á endurbótaáætlun samstæðu í samræmi við 2. mgr. 8. gr. tilskipunar 2014/59/ESB.

62. gr.

Þættir í tímaáætlun sameiginlegu ákvörðunarinnar

1. Þegar drög að tímaáætlun sameiginlegu ákvörðunarinnar eru samin skulu yfirvöld sem eiga í hlut eða skilastjórnvald á samstæðustigi, ef þau sjá um það sjálf, taka tillit til 3. mgr. 16. gr. og 2. mgr. 17. gr. tilskipunar 2014/59/ESB um þörfina á að samhliða fari fram mat á skilabærni og frestun á ferlinu við að takast á við verulega annmarka og skulu tryggja að viðkomandi tímamörkum, sem kveðið er á um í tímaáætlun sameiginlegu ákvörðunarinnar, sé breytt til samræmis við það.
2. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal, þegar það semur tímaáætlun sameiginlegu ákvörðunarinnar, taka tillit til skilmála og skilyrða fyrir þátttöku áheyrnarfulltrúa sem sett er fram í skriflegu fyrirkomulagi skilaráðsins og í viðkomandi ákvæðum tilskipunar 2014/59/ESB.
3. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal tilkynna móðurfyrirtæki í Sambandinu um eftirfarandi þætti tímaáætlunarinnar:
 - a) áætlaða dagsetningu þegar búið er við beðið verði um nauðsynlegar upplýsingar til að semja skilaáætlun samstæðu og framkvæma mat á skilabærni, í samræmi við b-lið 2. mgr. 61. gr., og frestinn til að leggja þessar upplýsingar fram í samræmi við c-lið 2. mgr. 61. gr.
 - b) áætlaða dagsetningu fyrir viðræðurnar sem um getur í h-lið 2. mgr. 61. gr., ef við á,
 - c) áætlaða dagsetningu fyrir tilkynninguna sem um getur í m-lið 2. mgr. 61. gr., ef við á.

63. gr.

Undirbúningsviðræður um skilastefnu

Skilastjórnvald á samstæðustigi skal skipuleggja undirbúningsviðræður við skilastjórnvöld dótturfélaga til að framkvæma öll eftirfarandi atriði:

- 1) ræða fyrstu tillögur að skilastefnu fyrir samstæðuna,
- 2) sannreyna hvort einhverjar nauðsynlegar upplýsingar um þróun skilaáætlunar samstæðunnar og mat á skilabærni séu þegar tiltækar einhverju lögbæru yfirvaldi og deila þessum upplýsingum í samræmi við 2. mgr. 11. gr. tilskipunar 2014/59/ESB,
- 3) ákvarða hvaða viðbótarupplýsingar verði farið fram á við móðurfyrirtækið í Sambandinu,

- 4) samþykkja framlög sem þörf er á frá skilastjórnvöldum dótturfélaganna til skilastjórnvalds á samstæðustigi til að þróa skilaáætlun samstæðu og framkvæma mat á skilabærni.

64. gr.

Upplýsingar frá móðurfyrirtæki í Sambandinu

1. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal fara fram á allar nauðsynlegar upplýsingar frá móðurfyrirtækinu í Sambandinu í samræmi við 11. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, að teknu tilliti til niðurstöðu viðurðanna sem kveðið er á um í 63. gr.
2. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal á skýran hátt greina móðurfyrirtækinu í Sambandinu frá því um hvaða aðila innan samstæðunnar þessar upplýsingar fjalla og gilda, sem og tímamörkum fyrir því að láta slíkar upplýsingar í té.
3. Móðurfyrirtækið í Sambandinu skal láta skilastjórnvaldinu á samstæðustigi í té umbeðnar upplýsingar á réttum tíma en eigi síðar en innan þeirra tímamarka sem tilgreind eru í 2. mgr.
4. Skilastjórnvaldi á samstæðustigi er heimilt að biðja móðurfyrirtækið í Sambandinu um viðbótarupplýsingar, bæði áður en upplýsingar eru sendar yfirvöldunum, sem um getur í 1. mgr. 13. gr. tilskipunar 2104/59/ESB, og eftir það, þegar 2. mgr. 66. gr. þessarar reglugerðar á við.

65. gr.

Sending upplýsinga frá skilastjórnvaldi á samstæðustigi

1. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal, án ótilhlýðilegrar tafar, senda yfirvöldunum sem um getur í 1. mgr. 13. gr. tilskipunar 2014/59/ESB þær upplýsingar sem tekið var við í samræmi við 64. gr. og skal hvetja þau til að láta í té athugasemdir innan ákveðinna tímamarka um hvort þörf sé á viðbótarupplýsingum.
2. Yfirvöldum sem taka við upplýsingum er heimilt að fara fram á viðbótarupplýsingar frá skilastjórnvaldi á samstæðustigi innan þeirra tímamarka sem tilgreind eru skv. 1. mgr. þegar viðtökuyfirvaldið telur að viðbótarupplýsingarnar séu viðeigandi fyrir aðila eða útibú í lögsögu þess að því er varðar þróun og viðhald skilaáætlunar samstæðu og framkvæmd mats á skilabærni. Í því tilviki skulu viðeigandi ákvæði 64. gr. gilda.
3. Ekki skal telja sendingu upplýsinga frá skilastjórnvaldi á samstæðustigi til yfirvaldanna sem um getur í 2. mgr. vera lokið fyrir en bæði upphaflegar upplýsingar og þær sem komu á eftir hafa verið sendar.
4. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal, að teknu tilliti til 3. mgr., senda skilaráðinu upphafsdagsetningu fjögurra mánaða tímabils til að komast að sameiginlegri ákvörðun um skilaáætlun samstæðu og mat á skilabærni í samræmi við 4. mgr. 13. gr. tilskipunar 2014/59/ESB.
5. Skilastjórnvald á samstæðustigi og yfirvöldin sem um getur í 1. mgr. 13. gr. tilskipunar 2014/59/ESB skulu skiptast á viðbótarupplýsingum sem nauðsynlegar eru til að greiða fyrir samningu skilaáætlunar samstæðu og framkvæmd mats á skilabærni, með fyrirvara um þagnarskyldukröfurnar sem mælt er fyrir um í 90. og 98. gr. tilskipunar 2014/59/ESB.

66. gr.

Þróun og dreifing draga að skilaáætlun samstæðu og mats á skilabærni

1. Skilastjórnvöld dótturfélaga skulu láta skilastjórnvaldi á samstæðustigi í té framlög sín til skilaáætlunar samstæðunnar og mats á skilabærni á réttum tíma og ávallt innan tímamarkanna sem tilgreind eru í tímaáætlun sameiginlegu ákvörðunarinnar skv. e-lið 2. mgr. 61. gr.
2. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal semja drög að skilaáætlun samstæðu í samræmi við 12. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, að teknu tilliti til framlaga sem skilastjórnvöld dótturfélaga leggja fram.
3. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal dreifa drögum að skilaáætlun samstæðu og mati á skilabærni til aðila ráðsins á réttum tíma, þó eigi síðar en innan þeirra tímamarka sem tilgreind eru í f-lið 2. mgr. 61. gr.

67. gr.

Samráð við aðila skilaráða

1. Aðilar ráðsins, sem skilastjórnvald á samstæðustigi hefur samráð við, skulu setja fram athugasemdir sínar um drögin að skilaáætlun samstæðunnar og mat á skilabærni innan þeirra tímamarka sem tilgreind eru í g-lið 2. mgr. 61. gr.
2. Viðkomandi lögbær yfirvöld, sem um getur í 115. og 116. gr. tilskipunar 2013/36/ESB, skulu láta í té umsögn sína einkum að því er varðar mat á skilabærni aðilanna í lögsögu þeirra.
3. Yfirvöldin skulu, þegar þau telja að fyrir hendi séu verulegir annmarka á skilabærni samstæðunnar eða aðila innan hennar, senda mat sitt til skilastjórnvalds á samstæðustigi á réttum tíma og ávallt innan tímamarkanna sem tilgreind eru í g-lið 2. mgr. 61. gr.
4. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal senda skilastjórnvöldum dótturfélaga athugasemdirnar sem þau hafa tekið við frá öðrum aðilum skilaráðsins, þ.m.t. athugasemdir um mat á skilabærni aðilanna í lögsögu þeirra eins og þessi yfirvöld hafa látið í ljós.

68. gr.

Umræða við móðurfyrirtækið í Sambandinu

Þegar skilastjórnvald á samstæðustigi skipuleggur umræðu um drög að skilaáætlun samstæðunnar og mat á skilabærni móðurfyrirtækis í Sambandinu skv. h-lið 2. mgr. 61. gr. skal það gera svo á réttum tíma og ávallt innan tímamarkanna sem tilgreind eru í viðeigandi skrefi í tímaáætlun sameiginlegu ákvörðunarinnar. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal senda skilastjórnvöldum dótturfélaga allar athugasemdir sem móðurfyrirtækið í Sambandinu leggur fram meðan á samráði þessu stendur.

69. gr.

Viðræður um drög að skilaáætlun samstæðu og mat á skilabærni

1. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal skipuleggja viðræður við skilastjórnvöld dótturfélaga um drögin að skilaáætlun samstæðu og mat á skilabærni tímanlega skv. i-lið 2. mgr. 61. gr., þó eigi síðar en innan þeirra tímamarka sem tilgreind eru í tímaáætlun sameiginlegu ákvörðunarinnar.

2. Í viðræðunum skal m.a. fjalla um mál varðandi mat á skilabærni samstæðu og greiða fyrir greiningu á mögulegum, verulegum annmörkum á skilabærni að teknu tilliti til athugasemda sem móðurfyrirtækið í Sambandinu hefur lagt fram. Í því skyni skal skilastjórnvald á samstæðustigi tilkynna skilastjórnvöldum dótturfélaga um eigið mat sitt á skilabærni samstæðunnar, að teknu tilliti til viðhorfa annarra aðila skilaráðsins.
3. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal ljúka við skilaáætlun samstæðunnar og framkvæma mat á skilabærni á grundvelli viðræðnanna sem um getur í 1. mgr. Breytingar sem gerðar eru á drögum á skilaáætlun samstæðu og mati á skilabærni skulu endurspegla niðurstöðu slíkra viðræðna.
4. Ákvæði 1. mgr. 76. gr. gilda þegar verulegir annmarkar á skilabærni greinast.

70. gr.

Drög að sameiginlegri ákvörðun um skilaáætlun samstæðu og mat á skilabærni

Skilastjórnvald á samstæðustigi skal semja drög að sameiginlegri ákvörðun um skilaáætlun samstæðu og mat á skilabærni. Í drögum að sameiginlegu ákvörðuninni skal sett fram allt eftirfarandi:

- 1) heiti skilastjórnvalds á samstæðustigi og skilastjórnvalda dótturfélaganna sem taka sameiginlega ákvörðun um skilaáætlun samstæðu og mat á skilabærni,
- 2) heiti skilastjórnvaldsins og lögbærra yfirvalda sem samráð er haft við um samningu og viðhald á skilaáætlun samstæðunnar og framkvæmd mat á skilabærni, einkum:
 - a) heiti skilastjórnvalda mikilvægra útibúa og heiti skilastjórnvalda í aðildarríkjum þar sem aðilarnir, sem um getur í c- og d-lið 1. mgr. 1. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, eru með staðfestu,
 - b) heiti hlutaðeigandi lögbærra yfirvalda sem um getur í 115. og 116. gr. tilskipunar 2013/36/ESB,
 - c) heiti áheyrnarfulltrúa þegar áheyrnarfulltrúar þessir tóku þátt í hinu sameiginlega ákvörðunarferli í samræmi við skilmála og skilyrði sem áheyrnarfulltrúar starfa eftir samkvæmt skriflega fyrirkomulaginu,
- 3) heiti móðurfyrirtækisins í Sambandinu og þeirra aðila innan samstæðu sem falla undir skilaáætlun samstæðu og mat á skilabærni og sem sameiginlega ákvörðunin varðar og gildir um,
- 4) tilvísanir í viðeigandi lög Sambandsins og innlend lög sem tengjast undirbúningi, fullvinnslu og beitingu sameiginlegu ákvörðunarinnar um skilaáætlun samstæðu og mat á skilabærni,
- 5) dagsetning samþykktar sameiginlegu ákvörðunarinnar um skilaáætlun samstæðu og mat á skilabærni og viðeigandi uppfærslur þar að lútandi,
- 6) skilaáætlun samstæðu og mat á skilabærni, þ.m.t. ráðstafanir til að taka á eða ryðja úr vegi verulegum annmörkum á skilabærni í samræmi við 4., 5. og 6. mgr. 17. gr. og 18. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, sem sameiginlega ákvörðunin er tekin um. Þegar móðurfyrirtæki í Sambandinu eða aðilar þess hafa hafið ferli við að hrinda þessum ráðstöfunum í framkvæmd skal einnig láta í té upplýsingar um tímalínuna fyrir framkvæmd þeirra,
- 7) samantekt á skoðunum sem koma fram hjá yfirvöldum sem samráð var haft við í sameiginlega ákvörðunarferlinu um skilaáætlun samstæðu og mat á skilabærni,

- 8) Þegar samráð hefur verið haft við Evrópsku bankaeftirlitsstofnunina í sameiginlega ákvörðunarferlinu, útskýring á frávikum frá ráðgjöf Evrópsku bankaeftirlitsstofnunarinnar.

71. gr.

Sameiginleg ákvörðun tekin um skilaáætlun samstæðu og mat á skilabærni

1. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal senda skilastjórnvöldum dótturfélaga drög að sameiginlegri ákvörðun um skilaáætlun samstæðu og mati á skilabærni án ótilhlýðilegrar tafar og setja tímamörk fyrir dótturfélög skilastjórnvalda til að láta skriflega í té samþykki sitt á þeirri sameiginlegu ákvörðun, en það má senda með rafrænum hætti.
2. Skilastjórnvöld dótturfélaga sem ekki hreyfa andmælum skulu, þegar þau taka við drögunum að sameiginlegri ákvörðun, senda skriflegt samþykki sitt til skilastjórnvalds á samstæðustigi innan þeirra tímamarka sem tilgreind eru í 1. mgr.
3. Endanleg sameiginleg ákvörðun skal fela í sér skjal með sameiginlegu ákvörðuninni, sem samin er í samræmi við 70. gr., skriflega samþykkið, sem um getur í 2. mgr. þessarar greinar, og samþykki skilastjórnvalds á samstæðustigi í viðhengi, og skal skilastjórnvald á samstæðustigi senda hana skilastjórnvöldum dótturfélaga sem fallist hafa á sameiginlegu ákvörðunina.
4. skilastjórnvald á samstæðustigi skal senda sameiginlegu ákvörðunina um skilaáætlun samstæðu og mat á skilabærni til skilaráðsins.

72. gr.

Sending sameiginlegu ákvörðunarinnar og samantektar á skilaáætlun samstæðu til móðurfyrirtækisins í Sambandinu

1. skilastjórnvald á samstæðustigi skal senda sameiginlegu ákvörðunina og samantekt lykilþátta skilaáætlunar á samstæðustigi, þ.m.t. mat á skilabærni, til stjórnar móðurfyrirtækisins í Sambandinu á réttum tíma og ávallt innan tímamarkanna sem tilgreind eru í tímaáætlun sameiginlegu ákvörðunarinnar skv. m-lið 2. mgr. 61. gr.
2. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal tilkynna skilastjórnvöldum dótturfélaga um þessa sendingu.
3. Skilastjórnvaldi á samstæðustigi er heimilt að ræða sameiginlegu ákvörðunina um skilaáætlun samstæðu og mat á skilabærni við móðurfyrirtækið í Sambandinu til að útskýra einstök atriði í þeirri ákvörðun.

2. Undirþáttur

Ferli þegar sameiginleg ákvörðun um skilaáætlun samstæðu og mat á skilabærni eru ekki fyrir hendi

73. gr.

Ósamkomulag að hluta til

1. Þegar eitt eða fleiri skilastjórnvöld dótturfélaga greinir á um skilaáætlun samstæðu og mat á skilabærni skulu skilastjórnvald á samstæðustigi og skilastjórnvöld dótturfélaga sem ekki greinir á, skv. 7. mgr. 13. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, fylgja viðkomandi skrefum sem sett eru fram í 70., 71. og 72. gr. um að gera drög að, taka og senda frá sér sameiginlegu ákvörðunina um skilaáætlun samstæðunnar og mat á skilabærni.

2. Sameiginlega ákvörðunin sem tekin er um skiláætlun samstæðu og mat á skilabærni skal sett fram í skjalinu er inniheldur alla þættina sem eru settir fram í 70. gr.
3. Í því skal einnig felast samantekt á skoðunum sem skilastjórnvöld dótturfélaga er tóku þátt í upphaflega sameiginlega ákvörðunarferlinu um skiláætlun samstæðu og mat á skilabærni létu í ljós en ágreiningur var um. Samantektin skal einkum fela í sér tilvísanir til allra þáttanna sem leiddu til ágreinings.

74. gr.

Þættir í tilkynningu um einstakar ákvarðanir

1. Þegar sameiginleg ákvörðun milli skilastjórnvalda er ekki fyrir hendi innan fjögurra mánaða, í samræmi við 5. mgr. 13. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, skal tilkynna um ákvörðunina sem skilastjórnvöld á samstæðustigi taka um skiláætlun samstæðu og mat á skilabærni á skriflegu formi til aðila skilaráðsins í skjali sem inniheldur alla eftirfarandi þætti:

- a) heiti skilastjórnvalds á samstæðustigi,
- b) heiti móðurfyrirtækis í Sambandinu,
- c) tilvísanir í viðeigandi lög Sambandsins og innlend lög sem tengjast undirbúningi, fullvinnslu og beitingu ákvörðunarinnar,
- d) dagsetningu ákvörðunarinnar,
- e) skiláætlun samstæðu og mat á skilabærni, þ.m.t. ráðstafanir til að taka á eða ryðja úr vegi verulegum annmörkum á skilabærni í samræmi við 4., 5. og 6. mgr. 17. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, sem sameiginlega ákvörðunin er tekin um. Þegar móðurfyrirtækið í Sambandinu hefur hafið ferli við að hrinda þessum ráðstöfunum í framkvæmd skal einnig láta í té tímalínuna fyrir framkvæmd þeirra,
- f) heiti aðila og áheyrnarfulltrúa í skilaráðinu sem taka þátt í sameiginlega ákvörðunarferlinu og mati á skilabærni í samræmi við skilmála og skilyrði fyrir þátttöku áheyrnarfulltrúa, ásamt samantekt um skoðanir sem yfirvöld þessi hafa látið í ljós og upplýsingar um mál sem leiða til ágreinings,
- g) athugasemdir skilastjórnvaldsins á samstæðustigi við skoðanir sem aðilar og áheyrnarfulltrúar í skilaráðinu láta í ljós, einkum um mál sem hafa leitt til ágreinings.

2. Þegar sameiginleg ákvörðun skilastjórnvalda er ekki fyrir hendi innan fjögurra mánaða, í samræmi við 6. mgr. 13. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, skulu skilastjórnvöldin, sem semja stakar skiláætlanir, senda skilastjórnvaldi á samstæðustigi skjal sem inniheldur alla eftirfarandi þætti:

- a) heiti skilastjórnvaldsins sem tekur ákvörðunina,
- b) heiti aðilans eða aðilanna sem eru innan lögsögu skilastjórnvaldsins og sem ákvörðunin varðar og gildir um,
- c) tilvísanir í viðeigandi lög Sambandsins og innlend lög sem tengjast undirbúningi, fullvinnslu og beitingu ákvörðunarinnar,
- d) dagsetningu ákvörðunarinnar,

- e) skilaáætlun og mat á skilabærni aðilanna sem eru innan lögsögu þeirra, þ.m.t. allar ráðstafanir til að taka á eða ryðja úr vegi verulegum annmörkum á skilabærni í samræmi við 4., 5. og 6. mgr. 17. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, sem ákvörðunin er tekin um. Þegar aðilarnir hafa hafið ferlið við að hrinda þessum ráðstöfunum í framkvæmd skal einnig láta í té tímalínuna fyrir framkvæmd þeirra,
 - f) heiti skilastjórnvaldsins á samstæðustigi ásamt skýringum á ástæðum fyrir ágreiningi um tillögu að skilaáætlun fyrir samstæðu og mati á skilabærni.
3. Þegar samráð hefur verið haft við Evrópsku bankaeftirlitsstofnunina skulu ákvarðanir sem teknar eru þegar engin sameiginleg ákvörðun er fyrir hendi, í samræmi við 5. og 6. mgr. 13. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, innihalda skýringu á því af hverju ráðgjöf Evrópsku bankaeftirlitsstofnunarinnar var ekki fylgt.

75. gr.

Tilkynning um einstakar ákvarðanir þegar sameiginleg ákvörðun er ekki fyrir hendi

1. Þegar sameiginleg ákvörðun skilastjórnvalds á samstæðustigi og skilastjórnvalda dótturfélaga er ekki fyrir hendi innan þeirra tímamarka sem um getur í 4. mgr. 13. gr. tilskipunar 2014/59/ESB skulu viðkomandi skilastjórnvöld dótturfélaga senda allar ákvarðanir sem um getur í 5. og 6. mgr. 13. gr. þeirrar tilskipunar skriflega til skilastjórnvaldsins á samstæðustigi eigi síðan en á eftirtöldum dögum:
- a) einum mánuði eftir að tímabilið sem um getur í 4. mgr. 13. gr. tilskipunar 2014/59/ESB er liðið,
 - b) einum mánuði eftir að Evrópska bankaeftirlitsstofnunin veitir ráðgjöf sína í kjölfar beiðni um samráð í samræmi við þriðju undirgrein 4. mgr. 13. gr. tilskipunar 2014/59/ESB,
 - c) einum mánuði eftir að Evrópska bankaeftirlitsstofnunin tekur ákvörðun, í samræmi við aðra undirgrein 5. eða 6. mgr. 13. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, eða önnur dagsetning sem Evrópska bankaeftirlitsstofnunin tiltekur í slíkri ákvörðun.
2. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal tilkynna, án ótilhlýðilegrar tafar, öðrum aðilum skilaráðsins um ákvörðun sína og ákvarðanirnar sem um getur í 1. mgr.

3. Undirþáttur

Sameiginleg ákvörðun um ráðstafanir til að taka á verulegum annmörkum á skilabærni

76. gr.

Frestun á sameiginlegu ákvörðunarferli um skilaáætlun samstæðunnar og mat á skilabærni

1. skilastjórnvald á samstæðustigi skal fresta sameiginlega ákvörðunarferlinu, í samræmi við 2. mgr. 17. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, og tilkynna aðilum skilaráðsins um þá ákvörðun sína þegar það greinir verulega annmarka á skilabærni eða fellst á umsögn annarra yfirvalda, sem haft hefur verið samráð við um skilaáætlun samstæðu og mat á skilabærni, og greint hafa verulega annmarka og látið þær í ljós.
2. skilastjórnvald á samstæðustigi skal hefja sameiginlega ákvörðunarferlið um skilaáætlun samstæðu að nýju, þ.m.t. framkvæmd mats á skilabærni, um leið og lokið hefur verið við sameiginlega ákvörðunarferlið, sem um getur í 18. gr. tilskipunar 2014/59/ESB um ráðstafanir til að taka á eða ryðja úr vegi verulegum annmörkum á skilabærni.

77. gr.

Gerð áætlana um skref í sameiginlega ákvörðunarferlinu um ráðstafanir til að taka á verulegum annmörkum á skilabærni

1. Skilastjórnvald á samstæðustigi og skilastjórnvöld dótturfélaga skulu, áður en þau hefja sameiginlega ákvörðunarferlið um ráðstafanir til að taka á eða ryðja úr vegi verulegum annmörkum á skilabærni, komast að samkomulagi um tímaáætlun yfir skref sem fylgja skal í tímaáætlun sameiginlegu ákvörðunarinnar.

Ef tímaáætlun hefur ekki verið samþykkt skal skilastjórnvald á samstæðustigi leggja fram tímaáætlun sameiginlegu ákvörðunarinnar að teknu tilhlýðilegu tilliti til álits og fyrirvara skilastjórnvalda dótturfélaganna.

2. Tímaáætlun sameiginlegu ákvörðunarinnar skal fela í sér eftirfarandi skref:

- a) vinnslu og dreifingu skýrslunnar um verulega annmarka sem skilastjórnvald á samstæðustigi hefur greint í samræmi við 2. mgr. 18. gr. tilskipunar 2014/59/ESB í samráði við eftirlitsaðilann á samstæðugrunni og Evrópsku bankaeftirlitsstofnunina,
- b) framlagningu skýrslunnar, skv. 2. mgr. 18. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, af hálfu skilastjórnvalds á samstæðustigi til móðurfyrirtæki í Sambandinu, skilastjórnvalda dótturfélaga og skilastjórnvalda sem hafa lögsögu þar sem mikilvæg útibú eru staðsett,
- c) dagsetningu þegar móðurfyrirtæki í Sambandinu leggur fram fyrir skilastjórnvald á samstæðustigi athugasemdir sínar og aðrar ráðstafanir til að leysa hina verulegu annmarka, ef einhverjir eru, í samræmi við 3. mgr. 18. gr. tilskipunar 2014/59/ESB,
- d) viðræður milli skilastjórnvalds á samstæðustigi og skilastjórnvalda dótturfélaga og annarra aðila skilaráðs um athugasemdir eða aðrar ráðstafanir, til að leysa hina verulegu annmarka, sem móðurfyrirtækið í Sambandinu hefur lagt til skv. 3. mgr. 18. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, eins og við á,
- e) gerð draga að sameiginlegri ákvörðun um ráðstafanir til að taka á eða ryðja úr vegi verulegum annmörkum á skilabærni,
- f) fullvinnslu sameiginlegu ákvörðunarinnar um ráðstafanir til að taka á eða ryðja úr vegi verulegum annmörkum á skilabærni og
- g) miðlun sameiginlegu ákvörðunarinnar um ráðstafanir til að taka á eða ryðja úr vegi verulegum annmörkum á skilabærni.

3. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal endurskoða og uppfæra tímaáætlun sameiginlegu ákvörðunarinnar svo að hún endurspegli framlengingu á sameiginlega ákvörðunarferlinu þegar móðurfyrirtæki í Sambandinu leggur fram athugasemdir og leggur til aðrar ráðstafanir til að taka á eða ryðja úr vegi verulegum annmörkum á skilabærni í samræmi við 3. mgr. 18. gr. tilskipunar 2014/59/ESB.

4. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal, þegar það semur tímaáætlun sameiginlegu ákvörðunarinnar, taka tillit til skilmála og skilyrða fyrir þátttöku áheyrnarfulltrúa sem sett er fram í skriflegu fyrirkomulagi skilaráðsins og í viðkomandi ákvæðum tilskipunar 2014/59/ESB.

5. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal miðla til móðurfyrirtækisins í Sambandinu þeim þáttum í tímaáætlun sameiginlegu ákvörðunarinnar sem gera ráð fyrir þátttöku móðurfyrirtækisins í Sambandinu.

78. gr.

Samráð og sending skýrslunnar

1. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal vinna drög að skýrslu um verulega annmarka á skilabærni í samræmi við 2. mgr. 18. gr. tilskipunar 2014/59/ESB og senda hana til eftirlitsaðilans á samstæðugrunni, Evrópsku bankaeftirlitsstofnunarinnar, lögbærri yfirvalda og skilastjórnvalda dótturfélaganna og þeirra sem hafa lögsögu þar sem mikilvæg útibú eru staðsett.

Því er einnig heimilt að leggja drögin að skýrslunni fyrir aðra aðila og áheyrnarfulltrúa skilaráðs, eins og við á og á þann hátt sem samþykkt er og útlitað í skriflegu fyrirkomulagi og verklagsreglum skilaráðsins.

2. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal fara yfir athugasemdir og skoðanir sem það tekur við í þeim tilgangi að fullgera við skýrsluna. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal leggja fram gild rök að því er varðar frávík frá skoðunum eða athugasemdum sem Evrópska bankaeftirlitsstofnunin eða eftirlitsaðilinn á samstæðugrunni hafa látið í ljós.
3. Þegar skýrslan er fullgerð skal hún lätin móðurfyrirtækinu í Sambandinu í té.
4. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal láta skilaráðið vita af hvenær fjögurra mánaða tímabilið hefst sem það hefur til að taka sameiginlega ákvörðun um ráðstafanir til að taka á verulegum annmörkum á skilabærni.

79. gr.

Afhending athugasemda móðurfyrirtækisins í Sambandinu og samráð við yfirvöld

1. Þegar móðurfyrirtæki í Sambandinu leggur athuganir sínar og tillögur um aðrar ráðstafanir til að leysa verulega annmarka á skilabærni fyrir skilastjórnvaldið á samstæðustigi, innan fjögurra mánaða frá viðtökudegi skýrslunnar í samræmi við 3. mgr. 18. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, skal skilastjórnvaldið á samstæðustigi framsenda þessar athuganir og ráðstafanir til annarra aðila ráðsins án ótilhlýðilegrar tafar og í síðasta lagi innan 10 daga.
2. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal, að teknu tilliti til 1. mgr., láta skilaráðið vita um framlengingu frestsins til að komast að sameiginlegri ákvörðun og gera ráðstafanir til að taka á verulegum annmörkum á skilabærni, í samræmi við 3. og 5. mgr. 18. gr. tilskipunar 2014/59/ESB.
3. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal setja tímamörk fyrir framlagningu athugasemda samhliða því að það dreifir athugunum og öðrum ráðstöfunum sem móðurfyrirtækið í Sambandinu hefur lagt fram.
4. Ef yfirvöld láta ekki athugasemdir í té innan þeirra tímamarka sem um getur í 3. mgr. skulu skilastjórnvöld á samstæðustigi ætla að yfirvöld þessi hafi engar athugasemdir við athugasemdir og aðrar ráðstafanir sem móðurfyrirtækið í Sambandinu hefur lagt fram og skulu halda áfram með málið.
5. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal láta skilastjórnvöldum dótturfélaga í té, eins fljótt og hægt er og án ótilhlýðilegrar tafar, athugasemdir sem aðrir aðilar skilaráðsins hafa lagt fram og skal ræða við þá um fyrirhugaðar ráðstafanir til að taka á verulegum annmörkum á skilabærni.
6. Skilastjórnvald á samstæðustigi og skilastjórnvöld dótturfélaga skulu einnig ræða með tilhlýðilegum hætti og taka tillit til hugsanlegra áhrifa fyrirhugaðra ráðstafana á allar aðila sem eru hluti af samstæðunni, á öll aðildarríkin þar sem samstæðan starfar og á Sambandið í heild sinni.

80. gr.

Drög að sameiginlegri ákvörðun um ráðstafanir til að taka á verulegum annmörkum á skilabærni

1. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal, að teknu tilliti til niðurstöðu viðræðnanna skv. 5. og 6. mgr. 79. gr., eins og við á, vinna drög að sameiginlegri ákvörðun um ráðstafanir til að taka á eða ryðja úr vegi verulegum annmörkum á skilabærni.

2. Í drögum að sameiginlegu ákvörðuninni skal setja fram alla eftirfarandi þætti:
- a) heiti móðurfyrirtækisins í Sambandinu og aðila innan samstæðunnar sem sameiginlega ákvörðunin varðar og gildir um,
 - b) heiti skilastjórnvalds á samstæðustigi og skilastjórnvalda dótturfélaga sem taka hina sameiginlegu ákvörðun,
 - c) heiti viðkomandi lögbærra yfirvalda og heiti skilastjórnvalda mikilvægra útibúa, sem haft hefur verið samráð við um skilabærni samstæðunnar, um ráðstafanir til að taka á eða ryðja úr vegi verulegum annmörkum og um athugasemdir og aðrar ráðstafanir, ef einhverjar eru, sem móðurfyrirtækið í Sambandinu hefur lagt fram,
 - d) heiti áheyrnarfulltrúa þegar áheyrnarfulltrúar þessir tóku þátt í hinu sameiginlega ákvörðunarferli í samræmi við skilmála og skilyrði sem áheyrnarfulltrúar starfa eftir samkvæmt skriflega fyrirkomulaginu,
 - e) tilvísanirnar í viðeigandi lög Sambandsins og innlend lög sem tengjast undirbúningi, fullvinnslu og beitingu sameiginlegu ákvörðunarinnar,
 - f) dagsetningu hinnar sameiginlegu ákvörðunar,
 - g) ráðstafanirnar skv. 5. og 6. mgr. 17. gr. tilskipunar 2014/59/ESB sem skilastjórnvald á samstæðustigi og skilastjórnvöld dótturfélaganna hafa ákveðið, og tímabilið sem viðkomandi aðilar innan samstæðnanna hafa til að bregðast við þessum ráðstöfunum,
 - h) ef skilastjórnvald á samstæðustigi og skilastjórnvald dótturfélaga samþykkja ekki, eða samþykkja aðeins að hluta, ráðstafanirnar sem móðurfyrirtæki í Sambandinu hefur lagt til, útskýringu á því hvers vegna ráðstafanirnar sem móðurfyrirtæki í Sambandinu hefur lagt til teljist ekki til þess fallnar að ryðja úr vegi verulegum annmörkum á skilabærni og hvernig ráðstafanirnar sem um getur í g-lið myndu á skilvirkan hátt draga úr eða ryðja úr vegi verulegum annmörkum á skilabærni,
 - i) samantekt á viðhorfum, sem yfirvöldin sem haft var samráð við í sameiginlega ákvörðunarferlinu, hafa látið í ljós,
 - j) þegar samráð hefur verið haft við Evrópsku bankaeftirlitsstofnunina í sameiginlega ákvörðunarferlinu, útskýringu á frávikum frá ráðgjöf Evrópsku bankaeftirlitsstofnunarinnar.

81. gr.

Sameiginleg ákvörðun tekin

1. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal senda skilastjórnvöldum dótturfélaga drög að sameiginlegri ákvörðun um ráðstafanir til að taka á verulegum annmörkum á skilabærni án ótilhlýðilegrar tafar og setja tímamörk fyrir skilastjórnvöld dótturfélaga til að láta í té skriflegar athugasemdir sínar við þá sameiginlegu ákvörðun, sem hægt er að senda rafrænt.
2. Skilastjórnvöld dótturfélaga sem ekki hreyfa andmælum þegar þau taka við drögnum að hinni sameiginlegu ákvörðun skulu senda skriflegt samþykki sitt til skilastjórnvalds á samstæðustigi innan þeirra tímamarka sem sett eru fram í 1. mgr.
3. Endanleg sameiginleg ákvörðun skal fela í sér skjal með sameiginlegu ákvörðuninni, sem samin er í samræmi við 80. gr., skriflega samþykkið, sem um getur í 2. mgr. þessarar greinar, og samþykki skilastjórnvalds á samstæðustigi í viðhengi, og skal skilastjórnvald á samstæðustigi senda hana skilastjórnvöldum dótturfélaga sem fallist hafa á sameiginlegu ákvörðunina.
4. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal senda sameiginlegu ákvörðunina um ráðstafanir til að taka á verulegum annmörkum á skilabærni til skilaráðsins.

82. gr.

Tilkynning um sameiginlega ákvörðun

1. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal tilkynna um sameiginlegu ákvörðunina til stjórnar móðurfyrirtækisins í Sambandinu á réttum tíma og ávallt innan tímamarkanna sem tilgreind eru í tímaáætlun sameiginlegu ákvörðunarinnar skv. g-lið 2. mgr. 77. gr. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal tilkynna skilastjórnvöldum dótturfélaga um þessa sendingu.
2. Þegar ráðstafanir sem eru teknar í samræmi við 5. og 6. mgr. 17. gr. tilskipunar 2014/59/ESB beinast að tilteknum aðilum innan samstæðunnar öðrum en móðurfyrirtæki innan Sambandsins, skulu skilastjórnvöld dótturfélaga láta stjórn þessara aðila innan lögsögu þeirra í té viðkomandi hluta sameiginlegu ákvörðunarinnar um ráðstafanir til að taka á verulegum annmörkum á skilabærni á réttum tíma og ávallt innan þeirra tímamarka sem tilgreind eru í tímaáætlun sameiginlegu ákvörðunarinnar skv. g-lið 2. mgr. 77. gr.
3. Skilastjórnvaldi á samstæðustigi er heimilt að ræða einstök atriði varðandi efni og beitingu sameiginlegu ákvörðunarinnar um ráðstafanir til að taka á verulegum annmörkum á skilabærni við móðurfyrirtækið í Sambandinu.
4. Skilastjórnvöldum dótturfélaga er heimilt að ræða einstök atriði varðandi efni og beitingu sameiginlegu ákvörðunarinnar um ráðstafanir til að taka á verulegum annmörkum á skilabærni við aðila innan lögsögu þeirra.

83. gr.

Eftirlit með beitingu sameiginlegrar ákvörðunar

1. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal senda niðurstöðu umræðunnar, sem um getur í 3. mgr. 82. gr., ef einhverjar eru, til skilastjórnvalda dótturfélaga.
2. Skilastjórnvöld dótturfélaga skulu senda niðurstöðu umræðunnar, sem um getur í 4. mgr. 82. gr., ef einhver er, til skilastjórnvalds á samstæðustigi.
3. Skilastjórnvald á samstæðustigi og skilastjórnvöld dótturfélaga skulu fylgjast með beitingu sameiginlegu ákvörðunarinnar um ráðstafanir til að taka á verulegum annmörkum á skilabærni sem hafa þýðingu fyrir þá aðila innan samstæðunnar sem þau bera ábyrgð á hvert um sig.

4. Undirþáttur

Ferli þegar sameiginleg ákvörðun um ráðstafanir til að taka á verulegum annmörkum á skilabærni er ekki fyrir hendi

84. gr.

Þættir í tilkynningu um einstakar ákvarðanir

1. Þegar ekki er fyrir hendi sameiginleg ákvörðun um ráðstafanir til að taka á verulegum annmörkum á skilabærni, eins og um getur í 6. mgr. 18. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, skal ákvörðunin sem skilastjórnvaldið á samstæðustigi tekur send, án ótilhlýðilegrar tafar, á skriflegu formi til aðila skilaráðsins í skjali sem inniheldur alla eftirfarandi þætti:
 - a) heiti skilastjórnvalds á samstæðustigi sem tekur ákvörðunina,
 - b) heiti móðurfyrirtækis í Sambandinu sem ákvörðunin varðar og gildir um,
 - c) tilvísanir í viðeigandi lög Sambandsins og innlend lög sem tengjast undirbúningi, fullvinnslu og beitingu ákvörðunarinnar,

- d) dagsetningu ákvörðunarinnar,
- e) ráðstafanirnar skv. 5. og 6. mgr. 17. gr. tilskipunar 2014/59/ESB sem skilastjórnvald á samstæðustigi hefur ákveðið og tímafrestin til að koma þessum ráðstöfunum í framkvæmd,
- f) ef skilastjórnvald á samstæðustigi samþykkir ekki, eða samþykkir aðeins að hluta, ráðstafanirnar sem móðurfyrirtækið í Sambandinu leggur til, útskýringu á því hvers vegna ráðstafanirnar sem móðurfyrirtækið í Sambandinu leggur til teljist ekki til þess fallnar að ryðja úr vegi verulegum annmörkum á skilabærni og hvernig ráðstafanirnar sem settar eru fram í e-lið þessarar málsgreinar myndu á skilvirkan hátt draga úr eða ryðja úr vegi hinum verulegu annmörkum á skilabærni,
- g) heiti aðila og áheyrnarfulltrúa í skilaráðinu sem, í samræmi við skilmála og skilyrði fyrir þátttöku áheyrnarfulltrúa, taka þátt í sameiginlega ákvörðunarferlinu um ráðstafanir til að taka á verulegum annmörkum á skilabærni, ásamt samantekt um viðhorf sem yfirvöld þessi láta í té og upplýsingar um mál sem leiða til ágreinings,
- h) athugasemdir skilastjórnvalds á samstæðustigi við skoðanir sem aðilar og áheyrnarfulltrúar í skilaráðinu hafa látið í ljós, einkum um mál sem leitt hafa til ágreinings.
2. Skilastjórnvöld, sem taka ákvörðun um ráðstafanir sem dótturfélög eiga að gera á einingastigi þegar sameiginleg ákvörðun er ekki fyrir hendi, skulu senda skilastjórnvaldinu á samstæðustigi skjal sem inniheldur alla eftirfarandi þætti:
- a) heiti skilastjórnvaldsins sem tekur ákvörðunina,
- b) heiti aðilanna innan lögsögu skilastjórnvaldsins sem ákvörðunin varðar og gildir um,
- c) tilvísanir í viðeigandi lög Sambandsins og innlend lög sem tengjast undirbúningi, fullvinnslu og beitingu ákvörðunarinnar,
- d) dagsetningu ákvörðunarinnar,
- e) ráðstafanirnar skv. 5. og 6. mgr. 17. gr. tilskipunar 2014/59/ESB sem skilastjórnvald á samstæðustigi hefur ákveðið og tímafrestin sem viðkomandi aðilar hafa til að koma þessum ráðstöfunum í framkvæmd,
- f) ef skilastjórnvöld dótturfélaga samþykkja ekki, eða samþykkja að hluta, ráðstafanirnar sem dótturfélögin hafa lagt til í samræmi við 3. og 4. mgr. 17. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, útskýringu á því, hvers vegna ráðstafanirnar sem dótturfélög þessi lögðu til teljist ekki til þess fallnar að ryðja úr vegi verulegum annmörkum á skilabærni og hvernig ráðstafanirnar sem koma fram í e-lið þessarar málsgreinar myndu á skilvirkan hátt draga úr eða ryðja úr vegi hinum verulegu annmörkum á skilabærni,
- g) heiti skilastjórnvaldsins á samstæðustigi ásamt skýringum á ástæðunum fyrir ágreiningi um ráðstafanirnar sem skilastjórnvaldið á samstæðustigi hefur lagt til í því skyni að taka á verulegum annmörkum á skilabærni.
3. Þegar samráð hefur verið haft við Evrópsku bankaeftirlitsstofnunina skulu ákvarðanir sem eru teknar þegar sameiginleg ákvörðun er ekki fyrir hendi innihalda skýringu á því hvers vegna ráðgjöf Evrópsku bankaeftirlitsstofnunarinnar var ekki fylgt.

85. gr.

Tilkynning um einstakar ákvarðanir þegar sameiginleg ákvörðun er ekki fyrir hendi

1. Þegar sameiginleg ákvörðun skilastjórnvalds á samstæðustigi og skilastjórnvalda dótturfélaga er ekki fyrir hendi innan þeirra tímamarka sem um getur í 5. mgr. 18. gr. tilskipunar 2014/59/ESB skulu viðkomandi skilastjórnvöld dótturfélaganna tilkynna skilastjórnvaldinu á samstæðustigi allar ákvarðanir sem um getur í 6. og 7. mgr. 18. gr. þeirrar tilskipunar skriflega, eigi síðar en á eftirtöldum dögum:
- a) einum mánuði eftir að tímabilið sem um getur í 5. mgr. 18. gr. tilskipunar 2014/59/ESB er liðið, eftir því sem við á,

- b) einum mánuði eftir að Evrópska bankaeftirlitsstofnunin veitir ráðgjöf sína í kjölfar beiðni um samráð í samræmi við aðra undirgrein 5. mgr. 18. gr. tilskipunar 2014/59/ESB,
 - c) einum mánuði eftir að Evrópska bankaeftirlitsstofnunin tekur ákvörðun í samræmi við þriðju undirgrein 6. mgr. 18. gr. eða aðra undirgrein 7. mgr. 18. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, eða önnur dagsetning sem Evrópska bankaeftirlitsstofnunin tiltekur í slíkri ákvörðun.
2. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal, án ótilhlýðilegrar tafar, láta aðra aðila skilaráðsins vita um ákvörðun sína og ákvarðanirnar sem um getur í 1. mgr.

III. ÞÁTTUR

Sameiginlegt ákvörðunarferli um lágmarkskröfur um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar

1. Undirþáttur

Sameiginlegt ákvörðunarferli

86. gr.

Áætlanagerð um sameiginlega ákvörðun um lágmarkskröfur um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar

1. Skilastjórnvald á samstæðustigi og skilastjórnvöld dótturfélaga skulu komast að samkomulagi um tímaáætlun fyrir skref sem tekin skulu í ferlinu (hér á eftir „tímaáætlun sameiginlegrar ákvörðunar um lágmarkskröfur um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar“) áður en hrundið er af stað sameiginlegu ákvörðunarferli um lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar á stigi samstæðu, móðurfyrirtækis og sérhvers dótturfélags.

Ef til ágreinings kemur skal skilastjórnvald á samstæðustigi ákvarða tímaáætlun sameiginlegrar ákvörðunar um lágmarkskröfur um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar að teknu tilliti til skoðana og fyrirvara sem skilastjórnvöld dótturfélaga hafa látið í ljós.

Skipuleggja skal tímaáætlun sameiginlegu ákvörðunarinnar um lágmarkskröfur um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar með tilliti til tímaáætlunarinnar fyrir sameiginlegu ákvörðunina um skilaáætlun samstæðu og mat á skilabærni í því skyni að taka mið af þróun og viðhaldi skilaáætlunar samstæðu þegar sameiginlega ákvörðunin um lágmarkskröfur er tekin eins og krafist er í 15. mgr. 45. gr. tilskipunar 2014/59/EU.

Skilastjórnvaldið á samstæðustigi og skilastjórnvöld dótturfélaga skulu einkum taka til athugunar að fjögurra mánaða tímabilið til að komast að sameiginlegri ákvörðun um lágmarkskröfur um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar hefst á sama tíma og tímabilið fyrir sameiginlega ákvörðun um skilaáætlun samstæðu og mat á skilabærni.

2. Uppfæra skal reglulega tímaáætlun sameiginlegrar ákvörðunar um lágmarkskröfur um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar og skal hún innihalda a.m.k. eftirfarandi skref:

- a) framlagningu tillögu skilastjórnvalds á samstæðustigi um lágmarkskröfur um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar á stigi samstæðu og móðurfyrirtækis til skilastjórnvalda dótturfélaga og eftirlitsaðila á samstæðugrunni,
- b) framlagningu tillagna skilastjórnvalda dótturfélaga um lágmarkskröfur um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar fyrir aðilana í lögsögu þeirra á einingarstigi til skilastjórnvalda á samstæðustigi og viðkomandi lögbærra yfirvalda,
- c) viðræður milli skilastjórnvalds á samstæðustigi og skilastjórnvalda dótturfélaga um fyrirhugaðar lágmarkskröfur um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar á stigi samstæðu, móðurfyrirtækis og sérhvers dótturfélags, sem og við skilastjórnvöldin sem hafa lögsögu þar sem mikilvæg útibú eru staðsett,

- d) undirbúning og framlagningu skilastjórnvalds á samstæðustigi á drögum að sameiginlegri ákvörðun um lágmarkskröfur um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar á stigi samstæðu, móðurfyrirtækis og sérhvers dótturfélags til skilastjórnvalda dótturfélaga,
 - e) viðræður um drögin að sameiginlegri ákvörðun um lágmarkskröfur um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar á stigi samstæðu, móðurfyrirtækis og sérhvers dótturfélags við móðurfyrirtækið í Sambandinu og dótturfélög samstæðunnar þegar þess er krafist í löggjöf aðildarríkis,
 - f) komist að sameiginlegri ákvörðun um lágmarkskröfur um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar á stigi samstæðu, móðurfyrirtækis og sérhvers dótturfélags,
 - g) tilkynningu sameiginlegrar ákvörðunar um lágmarkskröfur um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar á stigi samstæðu, móðurfyrirtækis og hvers dótturfélags.
3. Tímaáætlun um sameiginlega ákvörðun um lágmarkskröfur um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar skal:
- a) endurspegla stærð og margbreytileika hvers skrefs í sameiginlega ákvörðunarferlinu,
 - b) taka tillit til tímaáætlunar annarra sameiginlegra ákvarðana sem skipulagðar eru innan skilaráðsins,
 - c) taka tillit til, að því marki sem hægt er, tímaáætlunar annarra sameiginlegra ákvarðana sem skipulagðar eru innan viðkomandi samstarfshóps eftirlitsaðila, einkum tímaáætlunar sameiginlegra ákvarðana um varfærniskröfur er varða tilteknar stofnanir í samræmi við 113. gr. tilskipunar 2013/36/ESB.

Endurskoða skal tímaáætlun sameiginlegrar ákvörðunar um lágmarkskröfur um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar í ljósi niðurstöðu matsins á skilabærni og endurspegla hana, einkum þegar það mat leiðir til þess að ráðstafanir eru gerðar til að ryðja úr vegi eða taka á verulegum annmörkum á skilabærni sem geta haft tafarlaus áhrif á lágmarkskröfur um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar á samstæðu- eða einingastigi.

4. Þegar skilastjórnvald á samstæðustigi semur drög að tímaáætlun sameiginlegrar ákvörðunar um lágmarkskröfur um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar, skal það taka tillit til skilmála og skilyrða fyrir þátttöku áheyrnarfulltrúa eins og sett er fram í skriflegu fyrirkomulagi skilaráðsins og í viðkomandi ákvæðum tilskipunar 2014/59/ESB.
5. Skilastjórnvald á samstæðustigi og skilastjórnvöld dótturfélaga skulu tilkynna móðurfyrirtæki í Sambandinu og aðilum innan samstæðunnar, sem þau bera hvert um sig ábyrgð á, um viðmiðunardagsetningu fyrir viðræðurnar sem um getur í e-lið 2. mgr., eftir því sem við á.
6. Skilastjórnvald á samstæðustigi og skilastjórnvöld dótturfélaga skulu tilkynna móðurfyrirtæki í Sambandinu, og aðilum innan samstæðunnar sem þau bera hvert um sig ábyrgð á, áætlaða dagsetningu fyrir tilkynninguna sem um getur í g-lið 2. mgr.

87. gr.

Tillaga á samstæðu- og móðurfyrirtækisstigi í Sambandinu

1. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal tilkynna skilastjórnvöldum dótturfélaga og eftirlitsaðila á samstæðugrunni um tillögur sína um:
- a) lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar sem móðurfyrirtæki í Sambandinu þarf ætíð að uppfylla nema það hafi fengið undanþágu í samræmi við 11. mgr. 45. gr. tilskipunar 2014/59/ESB,
 - b) lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar sem beitt er á samstæðustigi.
2. Rökstyðja skal tillöguna sem um getur í 1. mgr., einkum að því er varðar matsviðmiðin sem um getur í a til f-lið 6. mgr. 45. gr. tilskipunar 2014/59/ESB.

3. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal tilgreina tímamörkin fyrir viðtöku rökstuddra, skriflegra athugasemda af hálfu eftirlitsaðila á samstæðugrunni, einkum að því er varðar matsviðmiðin sem um getur í a til f-lið 6. mgr. 45. gr. tilskipunar 2014/59/ESB. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal ætla að eftirlitsaðilinn á samstæðugrunni geri engar athugasemdir við tillöguna skv. 1. mgr. ef eftirlitsaðilinn á samstæðugrunni lætur ekki í té neinar athugasemdir innan nefndra tímamarka.

4. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal láta skilastjórnvöldum dótturfélaga í té, eins fljótt og auðið er, allar athugasemdir sem eftirlitsaðilinn á samstæðugrunni leggur fram.

88. gr.

Tillaga á stigi dótturfélags

1. Skilastjórnvöld dótturfélaga skulu tilkynna skilastjórnvaldi á samstæðustigi og viðkomandi lögbærum yfirvöldum tillögu sína um lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar sem dótturfélög samstæðunnar þurfi ætíð að uppfylla á einingargrunni nema þau hafi fengið undanþágu í samræmi við 12. mgr. 45. gr. tilskipunar 2014/59/ESB.

2. Rökstyðja skal tillöguna sem um getur í 1. mgr., einkum að því er varðar matsviðmiðin sem um getur í a til f-lið 6. mgr. 45. gr. tilskipunar 2014/59/ESB.

3. Skilastjórnvöld dótturfélaga skulu ná samkomulagi við skilastjórnvöld á samstæðustigi og tilgreina tímamörk fyrir viðtöku skriflegra og rökstuddra athugasemda af hálfu lögbærra yfirvalda innan lögsögu þeirra, einkum að því er varðar matsviðmiðin sem um getur í a til f-lið 6. mgr. 45. gr. tilskipunar 2014/59/ESB. Láti lögbæru yfirvöldin ekki í té athugasemdir innan nefndra tímamarka, skulu skilastjórnvöld dótturfélaga ætla að þessi lögbæru yfirvöld geri engar athugasemdir við viðkomandi tillögur skv. 1. mgr.

4. Skilastjórnvöld dótturfélaga skulu láta skilastjórnvaldinu á samstæðustigi í té, eins fljótt og auðið er, athugasemdir sem lögbæru yfirvöldin hafa lagt fram.

89. gr.

Viðræður um fyrirhugaðar lágmarkskröfur um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar

1. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal skipuleggja viðræður við skilastjórnvöld dótturfélaga um fyrirhugaðar lágmarkskröfur um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar á stigi samstæðu, móðurfyrirtækis og sérhvers dótturfélags.

2. Skilastjórnvald á samstæðustigi og skilastjórnvöld dótturfélaga skulu ræða afstemmingu fyrirhugaðra lágmarkskrafna um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar á samstæðustigi við fyrirhugaðar kröfur á stigi móðurfyrirtækis og sérhvers dótturfélags.

90. gr.

Drög að sameiginlegri ákvörðun um lágmarkskröfur um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar

1. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal semja drög að sameiginlegri ákvörðun um lágmarkskröfur um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar á stigi samstæðu, móðurfyrirtækis og sérhvers dótturfélags, að teknu tilliti til notkunar undanþága, ef einhverjar eru, skv. 11. eða 12. mgr. 45. gr. tilskipunar 2014/59/ESB. Í drögum að sameiginlegu ákvörðuninni skal setja fram alla eftirfarandi þætti:

a) heiti skilastjórnvalda á samstæðustigi og skilastjórnvalda dótturfélaga sem komast að sameiginlegri ákvörðun um lágmarkskröfur um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar á stigi samstæðu, móðurfyrirtækis og sérhvers dótturfélags,

- b) heiti eftirlitsaðila á samstæðugrunni og annarra lögbærra yfirvalda sem haft hefur verið samráð við,
- c) heiti áheyrnarfulltrúa þegar áheyrnarfulltrúar þessir hafa tekið þátt í sameiginlega ákvörðunarferlinu í samræmi við skilmála og skilyrði sem áheyrnarfulltrúar starfa eftir samkvæmt skriflega fyrirkomulaginu,
- d) heiti móðurfyrirtækis í Sambandinu og þeirra aðila innan samstæðunnar sem sameiginlega ákvörðunin varðar og gildir um,
- e) tilvísanir í viðeigandi lög Sambandsins og innlend lög sem tengjast undirbúningi, fullvinnslu og umfangi sameiginlegu ákvörðunarinnar, tilvísanir í viðbótarviðmiðin sem aðildarríkin kveða á um og sem ákvörðun lágmarkskröfunnar um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar byggist á,
- f) dagsetningu draga að sameiginlegri ákvörðun og viðkomandi uppfærslum á henni,
- g) lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar á samstæðustigi og tímamörk til að ná því stigi, eftir atvikum, ásamt viðeigandi röksemdum fyrir því að fastsetja lágmarkskröfuna um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar á því stigi, með hliðsjón af matsviðmiðunum sem um getur í a- til f-lið 6. mgr. 45. gr. tilskipunar 2014/59/ESB,
- h) lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar á stigi móðurfyrirtækis í Sambandinu, nema notkun undanþága í samræmi við 11. mgr. 45. gr. tilskipunar 2014/59/ESB sé heimiluð, og tímamörk til að ná því stigi, eftir atvikum, ásamt viðeigandi röksemdum fyrir því að fastsetja lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar á því stigi, með hliðsjón af matsviðmiðunum sem um getur í a- til f-lið 6. mgr. 45. gr. tilskipunar 2014/59/ESB,
- i) lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar sérhvers dótturfélags á einingargrunni, nema notkun undanþága í samræmi við 12. mgr. 45. gr. tilskipunar 2014/59/ESB hafi verið heimiluð, tímamörk til að ná því stigi, eftir atvikum, ásamt viðeigandi röksemdum fyrir því að fastsetja lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar á því stigi, með hliðsjón af matsviðmiðunum sem um getur í a- til f-lið 6. mgr. 45. gr. tilskipunar 2014/59/ESB.

2. Ef ákvörðunin sem varðar lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar gefur til kynna að móðurfyrirtæki í Sambandinu eða eitthvert dótturfélag samstæðunnar uppfylli hana aðeins að hluta til á samstæðu- eða einingarstigi með samningsbundnum eftirgjafargerningum skal ákvörðunin einnig innihalda upplýsingar sem sýna fram á að skilastjórnvöld telji gerningana fullnægjandi sem samningsbundna eftirgjafargerninga í samræmi við viðmiðin sem sett eru í 14. mgr. 45. gr. tilskipunar 2014/59/ESB.

91. gr.

Sameiginleg ákvörðun tekin um lágmarkskröfur um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar

1. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal senda skilastjórnvöldum dótturfélaga drög að sameiginlegri ákvörðun um lágmarkskröfur um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar á stigi samstæðu, móðurfyrirtækis og sérhvers dótturfélags án ótilhlýðilegrar tafar og setja tímamörk fyrir dótturfélög skilastjórnvalda til að láta í té skriflegar athugasemdir sínar við þá sameiginlegu ákvörðun, en þær má senda rafrænt.
2. Skilastjórnvöld dótturfélaga sem ekki hreyfa andmælum þegar þau taka við drögunum að hinni sameiginlegu ákvörðun skulu senda skriflegt samþykki sitt til skilastjórnvalds á samstæðustigi innan þeirra tímamarka sem sett eru fram í 1. mgr.
3. Endanleg sameiginleg ákvörðun skal fela í sér skjal með sameiginlegu ákvörðuninni, sem samin er í samræmi við 90. gr., skriflega samþykkið, sem um getur í 2. mgr. þessarar greinar, og samþykki skilastjórnvalds á samstæðustigi í viðhengi, og skal skilastjórnvald á samstæðustigi senda hana skilastjórnvöldum dótturfélaga sem fallist hafa á sameiginlegu ákvörðunina.
4. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal tilkynna sameiginlegu ákvörðunina um lágmarkskröfur um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar á stigi samstæðu, móðurfyrirtækis og sérhvers dótturfélags til skilaráðsins.

92. gr.

Tilkynning um sameiginlega ákvörðun um lágmarkskröfur um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar

1. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal senda sameiginlegu ákvörðunina til stjórnar móðurfyrirtækisins í Sambandinu á réttum tíma og ávallt innan þeirra tímamarka sem tilgreind eru í tímaáætlun sameiginlegu ákvörðunarinnar skv. g-lið 3. mgr. 86. gr. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal upplýsa skilastjórnvöld dótturfélaga um þessa tilkynningu.
2. Skilastjórnvöld dótturfélaga skulu láta stjórnunum aðilanna sem eru í lögsögu þeirra í té viðeigandi hluta hinnar sameiginlegu ákvörðunar á réttum tíma og ávallt innan tímamarkanna sem tilgreind eru í tímaáætlun sameiginlegu ákvörðunarinnar skv. g-lið 3. mgr. 86. gr.
3. Skilastjórnvaldi á samstæðustigi er heimilt að ræða einstök atriði varðandi efni og beitingu sameiginlegu ákvörðunarinnar við móðurfyrirtækið í Sambandinu.
4. Skilastjórnvöldum dótturfélaga er heimilt að ræða einstök atriði varðandi efni og beitingu viðkomandi hluta sameiginlegu ákvörðunarinnar við aðila í lögsögu þeirra.

93. gr.

Eftirlit með beitingu hinnar sameiginlegu ákvörðunar um lágmarkskröfur um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar

1. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal tilkynna skilastjórnvöldum dótturfélaga um niðurstöðu umræðunnar sem um getur í 3. mgr. 92. gr. þegar móðurfyrirtækinu í Sambandinu ber að grípa til sértækra aðgerða í því skyni að uppfylla lágmarkskröfur um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar á samstæðu- eða einingargrunni.
2. Skilastjórnvöld dótturfélaga skulu tilkynna skilastjórnvaldinu á samstæðustigi niðurstöðu umræðunnar sem um getur í 4. mgr. 92. gr. ef dótturfélögum samstæðunnar innan lögsögu þeirra ber að grípa til sértækra aðgerða í því skyni að uppfylla lágmarkskröfur um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar á samstæðu- eða einingargrunni.
3. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal áframsenda niðurstöðu ferlisins sem um getur í 2. mgr. til annarra skilastjórnvalda dótturfélaga.
4. Skilastjórnvald á samstæðustigi og skilastjórnvöld dótturfélaga skulu fylgjast með framkvæmd sameiginlegu ákvörðunarinnar um lágmarkskröfur um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar á stigi samstæðu, móðurfyrirtækis og sérhvers dótturfélags, fyrir allar aðila innan samstæðu sem falla undir sameiginlegu ákvörðunina og á samstæðustigi.

2. Undirþáttur

Ferlið þegar sameiginleg ákvörðun á samstæðustigi er ekki fyrir hendi

94. gr.

Sameiginlegar ákvarðanir sem teknar eru á stigi sérhvers dótturfélags þegar sameiginleg ákvörðun á samstæðustigi er ekki fyrir hendi

Þegar sameiginleg ákvörðun á samstæðustigi eða stigi móðurfyrirtækis er ekki fyrir hendi, í samræmi við 9. mgr. 45. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, skulu skilastjórnvald á samstæðustigi og skilastjórnvöld dótturfélaga leitast við að taka sameiginlega ákvörðun um stig lágmarkskröfunnar um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar sem beita skal á sérhvert dótturfélag á einingargrunni.

Með sameiginlegri ákvörðun skal taka tillit til lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar, sem skilastjórnvaldið á samstæðustigi setur fram á stigi samstæðu og móðurfyrirtækis, og hún skal fylgja öllum skrefum, öðrum en þeim sem varða að setja fram lágmarkskröfur um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar á stigi samstæðu eða móðurfyrirtækis, í 90.–93. gr., til að gera drög að, taka, tilkynna og fylgjast með framkvæmd sameiginlegu ákvörðunarinnar um stig lágmarkskröfunnar um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar sem beita skal á sérhvert dótturfélag á einingarstigi.

95. gr.

Þættir í tilkynningu einstakra ákvarðana

1. Tilkynna skal aðilum skilaráða skriflega um ákvörðun um lágmarkskröfur um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar á stigi samstæðu og móðurfyrirtækis sem skilastjórnvald á samstæðustigi tekur, þegar sameiginleg ákvörðun er ekki fyrir hendi, með skjali sem inniheldur alla eftirfarandi þætti:

- a) heiti skilastjórnvalds á samstæðustigi,
- b) heiti móðurfyrirtækisins í Sambandinu og heiti annarra aðila í þeirri lögsögu sem sameiginlega ákvörðunin gildir um,
- c) tilvísanir í viðeigandi lög Sambandsins og innlend lög sem tengjast undirbúningi, fullvinnslu og beitingu ákvörðunarinnar og einkum tilvísanir í viðbótarviðmið sem kveðið er á um í aðildarríkinu þar sem móðurfyrirtækið í Sambandinu hefur starfsleyfi, og sem ákvörðun lágmarkskröfunnar um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar byggist á,
- d) dagsetningu ákvörðunarinnar,
- e) lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar á samstæðustigi og tímamörk til að ná því stigi, eftir atvikum, ásamt viðeigandi röksemdum fyrir því að setja lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar á því stigi, með hliðsjón af þeim matsviðmiðum sem um getur í a- til f-lið 6. mgr. 45. gr. tilskipunar 2014/59/ESB,
- f) lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar á stigi móðurfyrirtækis í Sambandinu, nema notkun undanþága í samræmi við 11. mgr. 45. gr. sé heimiluð, og tímamörk til að ná því stigi, eftir atvikum, ásamt viðeigandi röksemdum fyrir því að setja lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar á því stigi, með hliðsjón af þeim matsviðmiðum sem um getur í a- til f-lið 6. mgr. 45. gr. tilskipunar 2014/59/ESB,
- g) heiti aðila og áheyrnarfulltrúa í skilaráðinu sem taka þátt í sameiginlega ákvörðunarferlinu í samræmi við skilmála og skilyrði fyrir þátttöku áheyrnarfulltrúa, ásamt samantekt um viðhorf sem yfirvöld þessi láta í té og upplýsingar um mál sem leiða til ágreinings,
- h) athugasemdir skilastjórnvaldsins á samstæðustigi við skoðanir sem aðilar og áheyrnarfulltrúar í skilaráðinu hafa látið í ljós, einkum um mál sem leiða til ágreinings,
- i) ef ákvörðunin, sem varðar lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar, gefur til kynna að móðurfyrirtækið í Sambandinu uppfylli þessa kröfu aðeins að hluta til á samstæðu- eða einingarstigi með samningsbundnum eftirgjafargerningum, skal ákvörðunin einnig innihalda upplýsingar sem sýna fram á að skilastjórnvöld á samstæðustigi telji gerningana fullnægjandi sem samningsbundna eftirgjafargerninga í samræmi við viðmiðin sem sett eru fram í 14. mgr. 45. gr. tilskipunar 2014/59/ESB.

2. Þegar sameiginleg ákvörðun er ekki fyrir hendi og skilastjórnvöld dótturfélaganna taka eigin ákvarðanir um lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar á einingargrunni, skulu þau senda skilastjórnvaldinu á samstæðustigi skjal sem inniheldur alla eftirfarandi þætti:

- a) heiti skilastjórnvalds dótturfélags sem tekur ákvörðunina,

- b) heiti dótturfélaga í samstæðunni innan lögsögu hennar sem ákvörðunin varðar og gildir um,
 - c) tilvísanir í viðeigandi lög Sambandsins og innlend lög sem tengjast undirbúningi, fullvinnslu og beitingu ákvörðunarinnar, einkum tilvísanir í viðbótarviðmiðin, sem kveðið er á um í aðildarríkjunum þar sem þessi dótturfélög samstæðunnar hafa starfsleyfi, og sem ákvörðun lágmarkskröfunnar um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar byggist á,
 - d) dagsetningu ákvörðunarinnar,
 - e) lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar sem gilda um dótturfélög á einingarstigi og tímamörk til að ná því stigi, eftir atvikum, ásamt viðeigandi röksemdum fyrir því að setja lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar á því stigi, með hliðsjón af þeim matsviðmiðum sem um getur í a- til f-lið 6. mgr. 45. gr. tilskipunar 2014/59/ESB,
 - f) heiti skilastjórnvaldsins á samstæðustigi ásamt samantekt um fram komin viðhorf og upplýsingar um mál sem leiða til ágreinings,
 - g) athugasemdir skilastjórnvalda dótturfélaga um viðhorf sem skilastjórnvaldið á samstæðustigi hefur látið í ljós, einkum um mál sem leiða til ágreinings,
 - h) ef ákvörðunin sem varðar lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar gefur til kynna að þessi krafa sé aðeins uppfyllt að hluta til á dótturfélagsstigi með samningsbundnum eftirgjafargerningum skal hún einnig innihalda upplýsingar sem sýna fram á að viðkomandi skilastjórnvöld telji gerningana fullnægjandi sem samningsbundna eftirgjafargerninga í samræmi við viðmiðin sem sett eru fram í 14. mgr. 45. gr. tilskipunar 2014/59/ESB.
3. Þegar samráð hefur verið haft við Evrópsku bankaeftirlitsstofnunina skulu ákvarðanir, sem teknar eru þegar engin sameiginleg ákvörðun er fyrir hendi, innihalda skýringu á því hvers vegna ráðgjöf Evrópsku bankaeftirlitsstofnunarinnar var ekki fylgt.

96. gr.

Tilkynning um einstakar ákvarðanir þegar sameiginleg ákvörðun er ekki fyrir hendi

1. Þegar sameiginleg ákvörðun skilastjórnvalds á samstæðustigi og skilastjórnvalda dótturfélaga um lágmarkskröfur um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar á stigi samstæðu, móðurfyrirtækis og sérhvers dótturfélags er ekki fyrir hendi innan þeirra tímamarka sem um getur í 9. eða 10. mgr. 45. gr. tilskipunar 2014/10/ESB, skulu viðkomandi skilastjórnvöld dótturfélaga tilkynna skriflega til skilastjórnvaldsins á samstæðustigi um allar ákvarðanir sem teknar eru, eigi síðar en á eftirtöldum dögum:
- a) einum mánuði frá því að tímabilið sem um getur í 9. eða 10. mgr. 45. gr. tilskipunar 2014/59/ESB er liðið, eftir því sem við á,
 - b) einum mánuði eftir að Evrópska bankaeftirlitsstofnunin veitir ráðgjöf sína í kjölfar beiðni um samráð í samræmi við aðra undirgrein 5. mgr. 18. gr. tilskipunar 2014/59/ESB,
 - c) einum mánuði eftir að Evrópska bankaeftirlitsstofnunin tekur ákvörðun í samræmi við þriðju undirgrein 9. mgr. 45. gr. eða fimmtu undirgrein 10. mgr. 45. gr. tilskipunar 2014/59/ESB eða önnur dagsetning sem Evrópska bankaeftirlitsstofnunin tiltekur í slíkri ákvörðun.
2. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal, án ótilhlýðilegrar tafar, láta aðra aðila skilaráðsins vita um ákvörðun sína og ákvarðanirnar sem um getur í 1. mgr.

IV. ÞÁTTUR

Skilameðferð samstæðu sem starfar yfir landamæri

1. Undirþáttur

Ákvörðun á þörf fyrir skilafyrirkomulag samstæðu skv. 91. og 92. gr. tilskipunar 2014/59/ESB

97. gr.

Ferli til ákvörðunar á þörf fyrir skilafyrirkomulag samstæðu

Ferlið við mat á þörf fyrir skilafyrirkomulag samstæðu skal innihalda eftirfarandi skref sem hrinda á í framkvæmd:

- 1) viðræður, ef mögulegt er, um þörfina fyrir skilafyrirkomulag samstæðu og fyrir gagnkvæma nýtingu fjármögnunar-fyrirkomulags,
- 2) gerð draga skilastjórnvalds á samstæðustigi að mati eða ákvörðun um þörf fyrir skilafyrirkomulag samstæðu og tilkynning um slíkt til aðila skilaráðsins,
- 3) samráð um gerð draga að mati eða draga að ákvörðun um þörf fyrir skilafyrirkomulag samstæðu meðal aðila skilaráðsins,
- 4) fullvinnsla á mati á eða ákvörðun um þörf fyrir skilafyrirkomulag samstæðu og tilkynning um slíkt til skilaráðsins.

98. gr.

Viðræður um þörfina fyrir skilafyrirkomulag samstæðu

1. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal, eftir að hafa tekið við tilkynningunni sem um getur í a- eða h-lið 3. mgr. 81. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, leitast við að skipuleggja viðræður í samræmi við 2. og 3. mgr. þessarar greinar þar sem saman koma a.m.k. þeir aðilar ráðsins sem eru skilastjórnvöld dótturfélaganna.
2. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal, að því er varðar 1. mgr., senda eftirfarandi upplýsingar til aðilanna:
 - a) móttekna tilkynningu,
 - b) tillögu sína um umræðuefnin sem um getur í 3. mgr.,
 - c) tímamörkin þegar viðræðunum ætti að vera lokið.
3. Viðræðurnar skulu varða eftirfarandi:
 - a) hvort, í samræmi við 91. eða 92. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, skilameðferð dótturfélagsins eða móðurfyrirtækisins í Sambandinu, eftir því sem við á, myndi skipta máli fyrir samstæðuna og útheimta gerð skilafyrirkomulags samstæðu,
 - b) hvort fjármögnunaráætlunin skuli byggjast á gagnkvæmri nýtingu innlends fjármögnunarfyrirkomulags í samræmi við 107. gr. tilskipunar 2014/59/ESB.

99. gr.

Undirbúningur og tilkynning draga að mati eða draga að ákvörðun um þörf fyrir skilafyrirkomulag samstæðu

1. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal, í þeim tilgangi að meta þörf fyrir skilafyrirkomulag samstæðu í tengslum við 1.–4. mgr. 91. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, undirbúa drög að mati sínu í kjölfar viðtöku á tilkynningunni sem um getur í 1. mgr. 91. gr. þeirrar tilskipunar.
2. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal, í þeim tilgangi að ákveða að ekki sé þörf á skilafyrirkomulagi samstæðu, eins og um getur í 2. mgr. 92. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, undirbúa drög að ákvörðun sinni eftir að hafa metið hvort móðurfyrirtækið í Sambandinu uppfylli skilyrðin sem um getur í 32. og 33. gr. þeirrar tilskipunar og að ekkert skilyrðanna, sem um getur í a- d-lið 1. mgr. 92. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, eigi við.
3. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal taka tillit til niðurstöðu viðræðnanna, eftir atvikum, við undirbúning á drögum að mati eða ákvörðun.
4. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal láta skilaráðinu í té drög að mati sínu eða ákvörðun sinni þar sem fram kemur:
 - a) að því er varðar 91. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, álit þess á líklegum áhrifum af tilkynntum skilaaðgerðum eða ógjaldfærnisráðstöfunum á samstæðu og aðila innan samstæðu í öðrum aðildarríkjum, og einkum hvort skilaaðgerðirnar eða aðrar ráðstafanir gætu ýtt undir það að skilyrðin fyrir skilameðferð yrðu uppfyllt að því er varðar aðila innan samstæðu í öðru aðildarríki,
 - b) að því er varðar 92. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, álit þess á því hvort einhver skilyrðanna fyrir skilafyrirkomulagi samstæðu, sem um getur í 1. mgr. 92. gr. þeirrar tilskipunar með tilhlýðilegu tilliti til skilyrðanna sem um getur í 2. mgr. þeirrar greinar, eigi ekki við,
 - c) álit þess á þörf fyrir gagnkvæma nýtingu fjármögnunarfyrirkomulags að því er varðar fjármögnunaráætlunina í samræmi við 107. gr. tilskipunar 2014/59/ESB.
5. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal láta allar mikilvægar upplýsingar, sem það tók við skv. 81., 82., 91. eða 92. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, fylgja með drögum að mati eða ákvörðun og setja greinileg tímamörk fyrir aðila skilaráðsins til að láta í ljós áhyggjur eða sjónarmið sem eru frábrugðin drögunum að mati eða ákvörðun.
6. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal undirbúa drögin að mati eða ákvörðun og afhenda þau skilaráðinu án ótilhlýðlegrar tafar og, eftir atvikum, innan þeirra tímamarka sem sett eru fram í 91. gr. tilskipunar 2014/59/ESB.

100. gr.

Samráð um drögin að mati eða ákvörðun um þörf fyrir skilafyrirkomulag samstæðu

1. Aðilar skilaráðsins sem taka við drögum að mati eða drögum að ákvörðun skulu láta í ljós efnisleg ágreinings- eða áhyggjuefni, ef einhver eru.
2. Efnisleg ágreinings- og áhyggjuefni skal setja skýrt fram skriflega, þau má leggja fram á rafrænu formi og skulu vera rökstutt að fullu.
3. Aðeins skal láta í ljós efnisleg ágreinings- og áhyggjuefni eins fljótt og auðið er með tilhlýðilegu tilliti til þess að málið þolir enga bið og innan settra tímamarka.

4. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal, þegar tímamörkin renna út, gera ráð fyrir samþykki aðilanna sem ekki hafa látið í ljós efnisleg ágreinings- eða áhyggjuefni.

101. gr.

Fullvinnsla á matinu eða ákvörðuninni um þörf á skilafyrirkomulagi samstæðu

1. Þegar tímamörkin fyrir samráð renna út og án ótilhlýðilegrar tafar, með tilliti til tímamarkanna sem sett eru fram í 91. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, skal skilastjórnvald á samstæðustigi, eftir atvikum, ljúka mati sínu eða ákvörðun á þörfinni fyrir skilafyrirkomulag samstæðu.

Lokamatið eða -ákvörðunin skal einnig fela í sér álit á því hvort þörf sé á gagnkvæmri nýtingu landsbundins fjármögnunarfyrirkomulags, að því er varðar fjármögnunaráætlunina í samræmi við 107. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, og taka tillit til þeirra áhyggjuefna og skoðanaágreinings sem komu í ljós í samráðinu, með breytingum eins og við á.

2. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal láta í té rökstuðning fyrir mati sínu eða ákvörðun þess efnis að ekki sé þörf á skilafyrirkomulagi samstæðu því aðeins að efnisleg ágreinings- og áhyggjuefni hafi komið fram meðan á samráðinu stóð.

3. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal láta í té útskýringar á því hvers vegna lokamatið fylgdi ekki ráðleggingum Evrópsku bankaeftirlitsstofnunarinnar, ef samráð var haft við Evrópsku bankaeftirlitsstofnunina.

4. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal, án ótilhlýðilegrar tafar, láta aðila skilaráðsins sem tóku þátt í ferlinu vita um lokamat sitt eða lokaákvörðun.

5. Þegar skilastjórnvald á samstæðustigi telur að þörf sé á skilafyrirkomulagi samstæðu, getur það ákveðið að láta ekki vita af lokamati sínu eða lokaákvörðun, eins og kveðið er á um í 4. mgr., og hafið undirbúningsferli fyrir skilafyrirkomulag samstæðu eins og sett er fram í 102. gr.

2. Undirþáttur

Sameiginlegt ákvörðunarferli um skilafyrirkomulag samstæðu

102. gr.

Ferli við sameiginlega ákvörðun um skilafyrirkomulag samstæðu

Ferlið við að komast að sameiginlegri ákvörðun um skilafyrirkomulag samstæðu, sem lagt er til skv. 4. mgr. 91. gr. eða 1. mgr. 92. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, skal innihalda eftirfarandi skref sem hrinda á í framkvæmd:

- 1) undirbúning skilastjórnvalds á samstæðustigi á drögum að skilafyrirkomulagi samstæðu og tilkynning til aðila skilaráðsins,
- 2) samráð um drög að skilafyrirkomulagi samstæðu, a.m.k. meðal skilastjórnvalda aðilanna sem falla undir skilafyrirkomulag samstæðunnar,
- 3) undirbúning og tilkynningu skilastjórnvalds á samstæðustigi á sameiginlegu ákvörðuninni um skilafyrirkomulag samstæðu til skilastjórnvalda dótturfélaga sem falla undir skilafyrirkomulag samstæðu,
- 4) fullvinnslu sameiginlegrar ákvörðunar um skilafyrirkomulag samstæðu skv. 7. mgr. 91. gr. eða 3. mgr. 92. gr. tilskipunar 2014/59/ESB,
- 5) tilkynningu um niðurstöðu sameiginlegrar ákvörðunar til aðila skilaráðsins.

103. gr.

Undirbúningur og tilkynning draga að skilafyrirkomulagi samstæðu

1. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal semja drög að skilafyrirkomulagi samstæðu í samræmi við 6. mgr. 91. gr. tilskipunar 2014/59/ESB og skulu þau innihalda eftirfarandi þætti:
 - a) lýsingu á ráðstöfunum, ef einhverjar eru, sem þarf að hrinda í framkvæmd í því skyni að tryggja að skilafyrirkomulag samstæðu komist í gagnið,
 - b) lýsingu á skilyrðum í lögum og reglum sem uppfylla þarf, ef einhver eru, til að hægt sé að framkvæma skilafyrirkomulag samstæðu,
 - c) tímarammann fyrir framkvæmd skilafyrirkomulags samstæðu, ásamt tímasetningu og röðun hverrar skilaaðgerðar sem gera skal,
 - d) úthlutun verkefna og ábyrgða hvað varðar samræmingu skilaaðgerða, ytri samskipti og innri samskipti við aðila skilaráðsins og samskiptaupplýsingar aðila skilaráðsins,
 - e) fjármögnunaráætlun á grundvelli 107. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, eins og við á og að teknu tilliti til þarfarinnar á gagnkvæmri nýtingu fjármögnunarfyrirkomulags.
2. Skilastjórnvaldið á samstæðustigi skal tryggja, að því er varðar a-lið 6. mgr. 91. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, að drögin að skilafyrirkomulagi samstæðu innihaldi:
 - a) útskýringu á því hvers vegna fylgja verði öðrum valkosti við skilaáætlunina, skv. 13. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, þ.m.t. hvers vegna fyrirhugaðar aðgerðir eru taldar árangursríkari við að ná markmiðum skilameðferðar og meginreglna, sem um getur í 31. og 34. gr. þeirrar tilskipunar, en áætlunin og skilaaðgerðirnar sem kveðið var á um í skilaáætluninni,
 - b) auðkenningu og lýsingu á þáttum skilafyrirkomulags samstæðu sem bregða út af skilaáætluninni sem um getur í 13. gr. tilskipunar 2014/59/ESB.
3. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal láta aðilum skilaráðsins í té drög að skilafyrirkomulaginu án ótilhlýðilegrar tafar og með tímamörkum:
 - a) til samráðs í samræmi við 104. gr.,
 - b) til að fullgera sameiginlegu ákvörðunina um skilafyrirkomulag samstæðu í samræmi við 106. gr.
4. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal semja og senda frá sér drögin að skilafyrirkomulagi samstæðu án ótilhlýðilegrar tafar og að teknu tilliti til tímamarkanna í 91. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, eftir atvikum.
5. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal sjá til þess að tímamörkin, sem sett eru fram í 3. mgr., séu nægjanleg fyrir yfirvöldin til að láta í ljós skoðanir sínar, að teknu tilliti til tímamarkanna sem sett eru fram í 91. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, eftir því sem við á.

104. gr.

Samráð um skilafyrirkomulag samstæðu

1. Aðilar skilaráðsins sem taka við drögum að skilafyrirkomulagi samstæðu í samræmi við 3. mgr. 103. gr. skulu láta í ljós efnisleg ágreinings- eða áhyggjuefni, ef einhver eru.

2. Efnisleg ágreinings- og áhyggjuefni geta snert alla þætti draganna að skilafyrirkomulagi samstæðu, þ.m.t.:
 - a) annmarkar, ef einhverjir eru, í landslögum eða annars staðar, á framkvæmd skilafyrirkomulags samstæðu í samræmi við áætlunina og skilaaðgerðir,
 - b) viðkomandi uppfærslur á framlögðum upplýsingum um gagnkvæma nýtingu á fjármögnunarfyrirkomulaginu sem gæti haft áhrif á framkvæmd fjármögnunaráætlunarinnar,
 - c) áhrif skilafyrirkomulags samstæðu eða fjármögnunaráætlunar á dótturfélögin sem falla undir skilafyrirkomulag samstæðu í þeim aðildarríkjum sem við á.
3. Efnisleg ágreinings- og áhyggjuefni skal setja skýrt fram skriflega, þau geta verið á rafrænu formi og skulu vera rökstudd að fullu.

Láta skal efnisleg ágreinings- og áhyggjuefni í ljós eins fljótt og auðið er með tilhlýðilegu tilliti til þess að málið þolir enga bið og innan tímamarkanna sem sett eru í 3. mgr. 103. gr.

4. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal, þegar tímamörkin renna út, gera ráð fyrir að aðilarnir sem lýstu ekki yfir ágreinings- eða áhyggjuefnum séu samþykkir skilafyrirkomulagi samstæðu.

105. gr.

Undirbúningur og tilkynning sameiginlegrar ákvörðunar um skilafyrirkomulag samstæðu

1. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal, þegar fresturinn til samráðs rennur út, semja drög að sameiginlegri ákvörðun um skilafyrirkomulag samstæðu í samræmi við 91. og 92. gr. tilskipunar 2014/59/ESB og, eftir því sem við á, 107. gr.
2. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal, vegna draga að sameiginlegri ákvörðun, taka til athugunar og taka tillit til áhyggju- og ágreiningsefna sem fram koma í samráðsferlinu og skal gera breytingar á skilafyrirkomulagi samstæðu eins og við á.
3. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal láta í té rökstuðning fyrir:
 - a) hvernig það hefur tekið á efnislegum ágreinings- og áhyggjuefnum sem skilastjórnvöld dótturfélaga, sem falla undir skilafyrirkomulag samstæðu, hafa látið í ljós að því er varðar drögin að sameiginlegu ákvörðuninni,
 - b) hvers vegna og að hvaða marki ráðleggingum Evrópsku bankaeftirlitsstofnunarinnar var ekki fylgt, ef samráð hefur verið haft við Evrópsku bankaftirlitsstofnunina.
4. Í drögunum að sameiginlegu ákvörðuninni skulu koma fram eftirfarandi þættir:
 - a) heiti skilastjórnvalds á samstæðustigi og skilastjórnvalda sem bera ábyrgð á dótturfélögunum sem falla undir skilafyrirkomulag samstæðu,
 - b) heiti móðurfyrirtækis í Sambandinu og skrá yfir alla þá aðila innan samstæðunnar sem skilafyrirkomulag samstæðu varðar og gildir um,
 - c) tilvísanirnar í viðeigandi lög Sambandsins og innlend lög sem tengjast undirbúningi, fullvinnslu og beitingu sameiginlegu ákvörðunarinnar hvað varðar skilafyrirkomulag samstæðunnar,
 - d) dagsetning draga að sameiginlegri ákvörðun um skilafyrirkomulag samstæðu,
 - e) lokaútgáfa skilafyrirkomulags samstæðu, þ.m.t. allur rökstuðningur ef þörf krefur í samræmi við 3. mgr.,

5. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal senda drögin að sameiginlegu ákvörðuninni um skilafyrirkomulag samstæðu án ótilhlýðilegrar tafar til skilastjórnvalda aðilanna sem falla undir skilafyrirkomulag samstæðu og setja tímamörk fyrir þau að veita samþykki sitt á hinni sameiginlegu ákvörðun um skilafyrirkomulag samstæðu.

106. gr.

Sameiginleg ákvörðun um skilafyrirkomulag samstæðu fullgerð

1. Skilastjórnvöldin sem taka við sameiginlegu ákvörðuninni í samræmi við 5. mgr. 105. gr. og eru ekki í andstöðu við hana skulu láta skilastjórnvaldi á samstæðustigi í té skrifleg gögn fyrir samþykki sínu, sem heimilt er að senda á rafrænan hátt, áður en staðfest tímamörk renna út.

2. Endanleg sameiginleg ákvörðun um skilafyrirkomulag samstæðu skal innihalda hina endanlegu sameiginlegu ákvörðun og skrifleg gögn um samþykki í fylgiskjali.

107. gr.

Tilkynning um sameiginlega ákvörðun til skilaráðsins

1. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal senda skilastjórnvöldum dótturfélaganna, sem falla undir skilafyrirkomulag samstæðunnar, hina endanlegu sameiginlegu ákvörðun án ótilhlýðilegrar tafar.

2. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal senda aðilum skilaráðsins samantekt yfir sameiginlega ákvörðun um skilafyrirkomulag samstæðu.

3. Undirþáttur

Ágreiningsmál og ákvarðanir sem teknar eru þegar sameiginleg ákvörðun er ekki fyrir hendi

108. gr.

Tilkynning ef upp kemur ágreiningur

1. Ef skilastjórnvald er ósammála eða fellur frá skilafyrirkomulagi samstæðu sem skilastjórnvald á samstæðustigi hefur lagt til eða telur að grípa þurfi til óháðra skilaaðgerða eða -ráðstafana vegna fjármálastöðugleika, skv. 8. mgr. 91. gr. og 4. mgr. 92. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, skal það tilkynna skilastjórnvaldi á samstæðustigi um ágreininginn án ótilhlýðilegrar tafar.

2. Tilkynningin, sem um getur í 1. mgr., skal innihalda eftirfarandi:

a) heiti skilastjórnvaldsins,

b) nafn aðilans innan lögsögu skilastjórnvaldsins,

c) tilkynningardaginn,

d) heiti skilastjórnvalds á samstæðustigi,

e) yfirlýsingu skilastjórnvaldsins um að það sé ósammála eða falli frá skilafyrirkomulagi samstæðunnar, eða telji að óháðar skilaaðgerðir eða -ráðstafanir séu viðeigandi fyrir aðilann eða aðilana innan lögsögu þess,

- f) ítarlega röksemdafærslu um þá þætti skilafyrirkomulags samstæðunnar sem skilastjórnvaldið er ósammála eða fellur frá, eða útskýringu á því hvers vegna það telur að óháð skilaaðgerð eða -ráðstafanir séu viðeigandi,
 - g) ítarlega lýsingu á aðgerðum eða ráðstöfunum sem skilastjórnvaldið mun grípa til, þ.m.t. tímasetning og röðun aðgerða.
3. Skilastjórnvald á samstæðustigi skal tilkynna öðrum aðilum skilaráðsins um tilkynninguna sem um getur í 2. mgr.

109. gr.

Ákvarðanatökufæri skilastjórnvalda sem eru ekki ósammála

1. Skilastjórnvöld sem ekki eru ósammála, eins og sett er fram í 9. mgr. 91. gr. og 5. mgr. 92. gr. tilskipunar 2014/59/ESB, skulu halda áfram eins og kveðið er á um í 106. og 107. gr. þessar reglugerðar og taka sameiginlega ákvörðun sín á milli.
2. Sameiginlega ákvörðunin skal innihalda alla þættina sem um getur í 106. og 107. gr. til viðbótar við upplýsingarnar um ágreining sem tekið hefur verið við í samræmi við 2. mgr. 108. gr.

VII. KAFLI

LOKAÁKVÆÐI

110. gr.

Gildistaka

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 23. mars 2016.

Fyrir hönd framkvæmdastjórnarinnar,

Jean-Claude JUNCKER

forseti.

**FRAMKVÆMDARREGLUGERÐ FRAMKVÆMDASTJÓRNARINNAR
(ESB) 2019/2102****2021/EES/37/10****frá 27. nóvember 2019****um breytingu á framkvæmdarreglugerð (ESB) 2015/2452 með tilliti til birtingu upplýsinga sem notaðar eru við útreikning á leiðréttingu fyrir tapgleypni frestaðs skatts (*)**

FRAMKVÆMDASTJÓRN EVRÓPUSAMBANDSINS HEFUR,

með hliðsjón af sáttmálanum um starfshætti Evrópusambandsins,

með hliðsjón af tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2009/138/EB frá 25. nóvember 2009 um stofnun og rekstur fyrirtækja á sviði váttrygginga og endurtrygginga (Gjaldþolsáætlun II)⁽¹⁾, einkum 56. gr.,

og að teknu tilliti til eftirfarandi:

- 1) Með framseldri reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2019/981 ⁽²⁾ er gerð breyting á framseldri reglugerð (ESB) 2015/35 ⁽³⁾ til að taka upp frekari meginreglur um frestaðan skatt, í þeim tilgangi að tryggja jöfn samkeppnisskilyrði í Sambandinu. Með tilliti til þessara breytinga ætti að aðlagja tiltekin sniðmát sem mælt er fyrir um í framkvæmdarreglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2015/2452 ⁽⁴⁾.
- 2) Því ætti að breyta framkvæmdarreglugerð (ESB) 2015/2452 til samræmis við það.
- 3) Breytingarnar við framselda reglugerð (ESB) 2015/35 sem gera kröfu um birtingu upplýsinga sem notaðar eru við útreikning á leiðréttingu fyrir tapgleypni frestaðs skatts eiga að koma til framkvæmda frá og með 1. janúar 2020. Breytingarnar sem kveðið er á um í þessari reglugerð eru gerðar til að fella þær kröfur inn í viðkomandi sniðmát sem mælt er fyrir um í framkvæmdarreglugerð (ESB) 2015/2452. Þessi reglugerð ætti því að koma til framkvæmda frá og með sama degi.
- 4) Reglugerð þessi byggist á drögum að tæknilegum framkvæmdarstöðlum sem Evrópska váttrygginga- og lífeyrissjóða-eftirlitsstofnunin hefur lagt fyrir framkvæmdastjórnina.
- 5) Evrópska váttrygginga- og lífeyrissjóða-eftirlitsstofnunin hefur haft opið samráð við almenning um drögin að tæknilegu framkvæmdarstöðlunum sem þessi reglugerð byggist á, greint mögulegan tengdan kostnað og ávinning og óskað eftir áliti hagsmunahóps í váttryggingum og endurtryggingum, sem komið var á fót með 37.gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1094/2010⁽⁵⁾.

(*) Þessi ESB-gerð birtist í Stjtið. ESB L 318, 10.12.2019, bls. 6. Hennar var getið í ákvörðun sameiginlegu EES-nefndarinnar nr. 78/2020 frá 12. Júní 2020 um breytingu á IX. viðauka (Fjármálaþjónusta) við EES-samninginn (bíður birtingar).

(1) Stjtið. ESB L 335, 17.12.2009, bls. 1.

(2) Framseld reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2019/981 frá 8. mars 2019 um breytingu á framseldri reglugerð (ESB) 2015/35 um viðbætur við tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2009/138/EB um stofnun og rekstur fyrirtækja á sviði váttrygginga og endurtrygginga (Gjaldþolsáætlun II) (Stjtið. ESB L 161, 18.6.2019, bls. 1).

(3) Framseld reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2015/35 frá 10. október 2014 um viðbætur við tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2009/138/EB um stofnun og rekstur fyrirtækja á sviði váttrygginga og endurtrygginga (Gjaldþolsáætlun II) (Stjtið. ESB L 12, 17.1.2015, bls. 1).

(4) Framkvæmdarreglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2015/2452 frá 2. desember 2015 um tæknilega framkvæmdarstaðla að því er varðar verklag, framsetningu og sniðmát fyrir skýrslu um gjaldþol og fjárhagslega stöðu í samræmi við tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2009/138/EB (Stjtið. ESB L 347, 31.12.2015, bls. 1285).

(5) Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1094/2010 frá 24. nóvember 2010 um að koma á fót evrópskri eftirlitsstofnun (Evrópska váttrygginga- og lífeyrissjóða-eftirlitsstofnunin), um breytingu á ákvörðun nr. 716/2009/EB og um niðurfellingu á ákvörðun framkvæmdastjórnarinnar 2009/79/EB (Stjtið. ESB L 331, 15.12.2010, bls. 48).

SAMÞYKKT REGLUGERÐ ÞESSA:

1. gr.

Framkvæmdarreglugerð (ESB) 2015/2452 er breytt sem hér segir:

- 1) Ákvæðum I. viðauka er breytt í samræmi við I. viðauka við þessa reglugerð.
- 2) Ákvæðum II. viðauka er breytt í samræmi við II. viðauka við þessa reglugerð.

2. gr.

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

Hún kemur til framkvæmda frá og með 1. janúar 2020.

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

Gjört í Brussel 27. nóvember 2019.

Fyrir hönd framkvæmdastjórnarinnar,

Jean-Claude JUNCKER

forseti.

I. VIÐAUKI

Ákvæðum I. viðauka við framkvæmdarreglugerð (ESB) 2015/2452 er breytt sem hér segir:

- 1) Í sniðmáti S.25.01.21 — Gjaldþolskrafa — fyrir félög sem nota staðalregluna, er eftirfarandi töflum bætt við:

„Aðferð við skatthlutfall

		Já/Nei
		C0109
Aðferð byggð á meðalskatthlutfalli	R0590	

Útreikningur á tapgleygni frestaðs skatts

		Tapgleygni frestaðs skatts
		C0130“
Tapgleygni frestaðs skatts	R0640	
Tapgleygni frestaðs skatts sem byggir á bakfærslu frestaðra skattskuldbindinga	R0650	
Tapgleygni frestaðs skatts sem byggir á tilvísun til líklegs skattskylds hagnaðar í framtíðinni	R0660	
Tapgleygni frestaðs skatts sem byggir á bakfæranlegu tapi, yfirstandandi ár	R0670	
Tapgleygni frestaðs skatts sem byggir á bakfæranlegu tapi, komandi ára	R0680	
Hámark tapgleygni frestaðs skatts	R0690	

- 2) Í sniðmáti S.25.02.21 — Gjaldþolskrafa — fyrir félög sem nota staðalregluna og hlutalíkan, er eftirfarandi töflum bætt við:

„Aðferð við skatthlutfall

		Já/Nei
		C0109
Aðferð byggð á meðalskatthlutfalli	R0590	

Útreikningur á tapgleygni frestaðs skatts

		Tapgleygni frestaðs skatts
		C0130“
Fjárhæð/mat á tapgleygni frestaðs skatts	R0640	
Fjárhæð/mat á tapgleygni frestaðs skatts sem byggir á bakfærslu frestaðra skattskuldbindinga	R0650	
Fjárhæð/mat á tapgleygni frestaðs skatts sem byggir á tilvísun til líklegs skattskylds hagnaðar í framtíðinni	R0660	
Fjárhæð/mat á tapgleygni frestaðs skatts sem byggir á bakfæranlegu tapi, yfirstandandi ár	R0670	
Fjárhæð/mat á tapgleygni frestaðs skatts sem byggir á bakfæranlegu tapi, komandi ára	R0680	
Fjárhæð/mat á hámarks tapgleygni frestaðs skatts	R0690	

- 3) Í sniðmáti S.25.03.21 — Gjaldþolskrafa — fyrir félög sem nota alhliða líkan, er eftirfarandi töflum bætt við:

„Aðferð við skatthlutfall

		Já/Nei
		C0109
Aðferð byggð á meðalskatthlutfalli	R0590	

Útreikningur á tapgleypni frestaðs skatts

		Tapgleypni frestaðs skatts
		C0130 ⁴
Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts	R0640	
Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á bakfærslu frestaðra skattskuldbindinga	R0650	
Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á tilvísun til líklegs skattskylds hagnaðar í framtíðinni	R0660	
Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á bakfæranlegu tapi, yfirstandandi ár	R0670	
Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á bakfæranlegu tapi, komandi ára	R0680	
Fjárhæð/mat á hámarks tapgleypni frestaðs skatts	R0690	

II. VIÐAUKI

Ákvæðum II. viðauka við framkvæmdarreglugerð (ESB) 2015/2452 er breytt sem hér segir:

- 1) Í sniðmáti „S.25.01 — Gjaldþolskrafa — fyrir félög sem nota staðalregluna“, er eftirfarandi línur bætt við í töfluna:

„Aðferð við skatthlutfall

R0590/C0109	Aðferð byggð á meðalskatthlutfalli	Nota skal einn valkostanna í eftirfarandi tæmandi skrá: 1 – Já 2 – Nei 3 – Á ekki við þar sem tapgleygni frestaðs skatts er ekki notuð (í þessu tilviki eiga R0640 – R0690 ekki við) Sjá viðmiðunarreglur Evrópsku váttrygginga- og lífeyrissjóðaeftirlitsstofnunarinnar um tapgleygni váttryggingaskuldar og frestaðs skatts (EIOPA-BoS-14/177)(*)
-------------	------------------------------------	---

Útreikningur á leiðréttingu fyrir tapgleygni frestaðs skatts

R0640/C0130	Tapgleygni frestaðs skatts	Fjárhæð tapgleygni frestaðs skatts, eins og skilgreint er í 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35. Fjárhæð tapgleygni í þessum reit ætti að vera sú sama og gildið í reitnum R0150/C0100 í S.25.01.
R0650/C0130	Tapgleygni frestaðs skatts sem byggir á bakfærslu frestaðra skattskuldbindinga	Fjárhæð tapgleygni frestaðs skatts, reiknuð út í samræmi við 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35, sem byggir á bakfærslu frestaðra skattskuldbindinga
R0660/C0130	Tapgleygni frestaðs skatts sem byggir á tilvísun til líklegs skattskylds hagnaðar í framtíðinni	Fjárhæð tapgleygni frestaðs skatts, reiknuð út í samræmi við 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35, sem byggir á tilvísun til líklegs skattskylds hagnaðar í framtíðinni
R0670/C0130	Tapgleygni frestaðs skatts sem byggir á bakfæranlegu tapi, yfirstandandi ár	Fjárhæð tapgleygni frestaðs skatts, reiknuð út í samræmi við 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35, sem byggir á hagnaði undangenginna ára. Fjárhæð taps úthlutað á næsta ár.
R0680/C0130	Tapgleygni frestaðs skatts sem byggir á bakfæranlegu tapi, komandi ára	Fjárhæð tapgleygni frestaðs skatts, reiknuð út í samræmi við 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35, sem byggir á hagnaði undangenginna ára. Fjárhæð taps úthlutað á árin eftir næsta ár.
R0690/C0130	Hámark tapgleygni frestaðs skatts	Hámarksfjárhæð tapgleygni frestaðs skatts sem gæti verið tiltæk, áður en metið er hvort hækkunin á hreinni frestaðri skattinneign geti verið notuð fyrir leiðréttinguna, eins og kveðið er á um í 2. mgr. 207 gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35.

(*) Viðmiðunarreglur EIOPA-BoS-14/177 frá 2. febrúar 2015 um tapgleygni váttryggingaskuldar og frestaðs skatts (<https://eiopa.europa.eu/publications/eiopa-guidelines/guidelines-on-the-loss-absorbing-capacity-of-technical-provisions-and-deferred-taxes>).“

- 2) Í þætti „S.25.02 — Gjaldþolskrafa — fyrir félög sem nota staðalregluna og hlutalíkan“, er eftirfarandi línur bætt við í töfluna:

„Aðferð við skatthlutfall

R0590/C0109	Aðferð byggð á meðalskatthlutfalli	Nota skal einn valkostanna í eftirfarandi tæmandi skrá: 1 – Já 2 – Nei 3 – Á ekki við þar sem tapgleygni frestaðs skatts er ekki notuð (í þessu tilviki eiga R0640 – R0690 ekki við) Sjá viðmiðunarreglur Evrópsku váttrygginga- og lífeyrissjóðaeftirlitsstofnunarinnar um tapgleygni váttryggingaskuldar og frestaðs skatts (EIOPA-BoS-14/177)
-------------	------------------------------------	--

Útreikningur á leiðréttingu fyrir tapgleypni frestaðs skatts

R0640/C0130	Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts	Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts, reiknuð út í samræmi við 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35. Fjárhæð tapgleypni í þessum reit ætti að vera sú sama og gildið í reitnum R0310/C0100 í S.25.02.
R0650/C0130	Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á bakfærslu frestaðra skattskuldbindinga	Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts, reiknuð út í samræmi við 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35, sem byggir á bakfærslu frestaðra skattskuldbindinga
R0660/C0130	Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á tilvísun til líklegs skattskylds hagnaðar í framtíðinni	Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts, reiknuð út í samræmi við 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35, sem byggir á tilvísun til líklegs skattskylds hagnaðar í framtíðinni
R0670/C0130	Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á bakfæranlegu tapi, yfirstandandi ár	Fjárhæð tapgleypni frestaðs skatts, reiknuð út í samræmi við 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35, sem byggir á hagnaði undangenginna ára. Fjárhæð taps úthlutað á næsta ár.
R0680/C0130	Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á bakfæranlegu tapi, komandi ára	Fjárhæð tapgleypni frestaðs skatts, reiknuð út í samræmi við 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35, sem byggir á hagnaði undangenginna ára. Fjárhæð taps úthlutað á árin eftir næsta ár.
R0690/C0130	Fjárhæð/mat á hámarks tapgleypni frestaðs skatts	Hámarksfjárhæð tapgleypni frestaðs skatts sem gæti verið tiltæk, áður en metið er hvort hækkunin á hreinni frestaðri skattinnveign geti verið notuð fyrir leiðréttinguna, eins og kveðið er á um í 2. mgr. 207 gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35.“

- 3) Í þætti „S.25.03 — Gjaldþolskrafa — fyrir samstæður sem nota alhliða líkan“, er eftirfarandi línur bætt við í töfluna:

„R0590/C0109	Aðferð byggð á meðalskatthlutfalli	Nota skal einn valkostanna í eftirfarandi tæmandi skrá: 1 – Já 2 – Nei 3 – Á ekki við þar sem tapgleypni frestaðs skatts er ekki notuð (í þessu tilviki eiga R0640 – R0690 ekki við) Sjá viðmiðunarreglur Evrópsku váttrygginga- og lífeyrissjóðaeftirlitsstofnunarinnar um tapgleypni váttryggingaskuldar og frestaðs skatts (EIOPA-BoS-14/177)
--------------	------------------------------------	--

Útreikningur á leiðréttingu fyrir tapgleypni frestaðs skatts

R0640/C0130	Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts	Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts, eins og skilgreint er í 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35. Fjárhæð tapgleypni í þessum reit ætti að vera sú sama og gildið í reitnum R0310/C0100 í S.25.02.
R0650/C0130	Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á bakfærslu frestaðra skattskuldbindinga	Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts, eins og reiknuð er út í samræmi við 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35, sem byggir á bakfærslu frestaðra skattskuldbindinga
R0660/C0130	Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á tilvísun til líklegs skattskylds hagnaðar í framtíðinni	Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts, eins og reiknuð er út í samræmi við 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35, sem byggir á tilvísun til líklegs skattskylds hagnaðar í framtíðinni
R0670/C0130	Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á bakfæranlegu tapi, yfirstandandi ár	Fjárhæð tapgleypni frestaðs skatts, reiknuð út í samræmi við 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35, sem byggir á hagnaði undangenginna ára. Fjárhæð taps úthlutað á næsta ár.

R0680/C0130	Fjárhæð/mat á tapgleygni frestaðs skatts réttlætt með bakfæranlegu tapi, komandi ára	Fjárhæð tapgleygni frestaðs skatts, reiknuð út í samræmi við 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35, sem byggir á hagnaði undangenginna ára. Fjárhæð taps úthlutað á árin eftir næsta ár.
R0690/C0130	Fjárhæð/mat á hámarks tapgleygni frestaðs skatts	Hámarksfjárhæð tapgleygni frestaðs skatts sem gæti verið tiltæk, áður en metið er hvort hækkunin á hreinni frestaðri skattinneign geti verið notuð fyrir leiðréttinguna, eins og kveðið er á um í 2. mgr. 207 gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35.“

**FRAMKVÆMDARREGLUGERÐ FRAMKVÆMDASTJÓRNARINNAR
(ESB) 2019/2103****2021/EES/37/11****frá 27. nóvember 2019****um breytingu og leiðréttingu á framkvæmdarreglugerð (ESB) 2015/2450 um tæknilega framkvæmdarstaðla að því er varðar sniðmát fyrir gagnaskil til eftirlitsyfirvalda samkvæmt tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2009/138/EB (*)**

FRAMKVÆMDASTJÓRN EVRÓPUSAMBANDSINS HEFUR,

með hliðsjón af sáttmálanum um starfshætti Evrópusambandsins,

með hliðsjón af tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2009/138/EB frá 25. nóvember 2009 um stofnun og rekstur fyrirtækja á sviði váttrygginga og endurtrygginga (Gjaldþolsáætlun II)⁽¹⁾, einkum 35. gr. (10. mgr.), 244. gr. (þriðja undirgrein 6. mgr.) og 245. gr. (önnur undirgrein 6. mgr.),

og að teknu tilliti til eftirfarandi:

- 1) Í framkvæmdarreglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2015/2450 ⁽²⁾ er mælt fyrir um sniðmát fyrir gagnaskil sem váttrygginga- og endurtryggingafélög sem og samstæður þurfa að nota til að veita eftirlitsyfirvöldum upplýsingar sem eru nauðsynlegar að því er varðar eftirlit.
- 2) Með framseldri reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2018/1221 ⁽³⁾ var gerð breyting á framseldri reglugerð (ESB) 2015/35 ⁽⁴⁾ til að aðlagja rammann um varfærniseftirlit sem gildir um váttrygginga- og endurtryggingafélög og innleiða einfalda, gagnsæja og staðlaða verðbréfun (STS-verðbréfun). Til að tryggja að eftirlitsyfirvöld fái nauðsynlegar upplýsingar um þessa og aðra verðbréfun ætti að aðlagja viðkomandi gagnaskilasniðmát sem mælt er fyrir um í framkvæmdarreglugerð (ESB) 2015/2450 til að taka tillit til þessara breytinga.
- 3) Með framseldri reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2019/981 ⁽⁵⁾ var gerð breyting á framseldri reglugerð (ESB) 2015/35 til að innleiða nokkrar einfaldanir við útreikninginn á gjaldþolskröfunni. Þessar einfaldanir varða, m.a. gegnsæisaðferðina á sjóði um sameiginlegar fjárfestingar. Eftirlitið með notkun einfaldana kallar á sértækar upplýsingar í mismunandi gagnaskilasniðmátum. Þess vegna ætti að aðlagja viðkomandi gagnaskilasniðmát og tengdar leiðbeiningar sem mælt er fyrir um í framkvæmdarreglugerð (ESB) 2015/2450 til að taka tillit til þessara breytinga.
- 4) Með framseldri reglugerð (ESB) 2019/981 voru m.a. innleiddar nýjar kröfur um upplýsingar sem veita á eftirlitsyfirvöldum í reglubundnu eftirlitsskýrslunni og skýrslunni um gjaldþol og fjárhagslega stöðu um færslu á tapgleypni frestaðs skatts. Til að tryggja viðhlítandi eftirlit eftirlitsyfirvalda ættu meginlegar, skipulegar og sambærilegar upplýsingar í gagnaskilasniðmátunum að fylgja með til viðbótar við þær upplýsingar. Þess vegna ætti að aðlagja viðkomandi gagnaskilasniðmát sem mælt er fyrir um í framkvæmdarreglugerð (ESB) 2015/2450 til að taka tillit til þessara breytinga.

(*) Þessi ESB-gerð birtist í Stjtið. ESB L 318, 10.12.2019, bls. 13. Hennar var getið í ákvörðun sameiginlegu EES-nefndarinnar nr. 78/2020 frá 12. Júní 2020 um breytingu á IX. viðauka (Fjármálaþjónusta) við EES-samninginn (bíður birtingar).

(1) Stjtið. ESB L 335, 17.12.2009, bls. 1.

(2) Framkvæmdarreglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2015/2450 frá 2. desember 2015 um tæknilega framkvæmdarstaðla að því er varðar sniðmát fyrir framlagningu upplýsinga til eftirlitsyfirvalda samkvæmt tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2009/138/EB (Stjtið. ESB L 347, 31.12.2015, bls. 1).

(3) Framseld reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2018/1221 frá 1. júní 2018 um breytingu á framseldri reglugerð (ESB) 2015/35 að því er varðar útreikning á lögbundnum gjaldþolskröfum fyrir verðbréfanir og einfaldar, gagnsæjar og staðlaðar verðbréfanir í eigu váttrygginga- og endurtryggingafélaga (Stjtið. ESB L 227, 10.9.2018, bls. 1).

(4) Framseld reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2015/35 frá 10. október 2014 um viðbætur við tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2009/138/EB um stofnun og rekstur fyrirtækja á sviði váttrygginga og endurtrygginga (Gjaldþolsáætlun II) (Stjtið. ESB L 12, 17.1.2015, bls. 1).

(5) Framseld reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2019/981 frá 8. mars 2019 um breytingu á framseldri reglugerð (ESB) 2015/35 um viðbætur við tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2009/138/EB um stofnun og rekstur fyrirtækja á sviði váttrygginga og endurtrygginga (Gjaldþolsáætlun II) (Stjtið. ESB L 161, 18.6.2019, bls. 1).

- 5) Því ætti að breyta framkvæmdarreglugerð (ESB) 2015/2450 til samræmis við það.
- 6) Leiðbeiningarnar sem settar eru fram í sniðmátnu „S.25.02 — Gjaldþolskrafa — fyrir samstæður sem nota staðalregluna og hlutalíkan“, í III. Viðauka við framkvæmdarreglugerð (ESB) 2015/2450, innihalda villu sem gæti valdið því að ósamkvæmar eða misvísandi upplýsingar séu lagðar fram. Til að tryggja að leiðbeiningarnar varðandi upplýsingarnar sem tilgreina á að því er varðar samstæður og einstök váttrygginga- og endurtryggingafélög séu samræmdar ætti að leiðrétta þessar leiðbeiningar.
- 7) Breytingarnar sem kveðið var á um í framseldri reglugerð (ESB) 2019/981 kalla á framlagningu upplýsinga varðandi útreikninginn á tapgleypni frestaðs skatts. Þessar breytingar eiga að koma til framkvæmda frá 1. janúar 2020. Breytingarnar á sniðmátunum sem sett eru fram í I. og II. viðauka við framkvæmdarreglugerð (ESB) 2015/2450 sem gerðar eru til að endurspegla þessar upplýsingakröfur ættu því ekki að vera bindandi fyrir 1. janúar 2020. Engu að síður er mikilvægt að upplýsingar varðandi útreikninginn á tapgleypni frestaðs skatts séu lagðar fram, valkvætt, frá gildistöku þessarar reglugerðar.
- 8) Reglugerð þessi byggist á drögum að tæknilegum framkvæmdarstöðlum sem Evrópska váttrygginga- og lífeyrissjóðaeftirlitsstofnunin hefur lagt fyrir framkvæmdastjórnina.
- 9) Evrópska váttrygginga- og lífeyrissjóðaeftirlitsstofnunin hefur haft opið samráð við almenning um drögin að tæknilegu framkvæmdarstöðlunum sem þessi reglugerð byggist á, greint mögulegan tengdan kostnað og ávinning og óskað eftir áliti hagsmunahóps í váttryggingum og endurtryggingum, sem komið var á fót með 37.gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1094/2010 ⁽⁶⁾.

SAMÞYKKT REGLUGERÐ ÞESSA:

1. gr.

Framkvæmdarreglugerð (ESB) 2015/2450 er breytt sem hér segir:

- 1) Ákvæðum I. viðauka er breytt í samræmi við I. viðauka við þessa reglugerð.
- 2) Ákvæðum II. viðauka er breytt í samræmi við II. viðauka við þessa reglugerð.
- 3) Ákvæðum III. viðauka er breytt í samræmi við III. viðauka við þessa reglugerð.

2. gr.

Ákvæði III. viðauka við framkvæmdarreglugerð (ESB) 2015/2450 eru leiðrétt í samræmi við IV. viðauka við þessa reglugerð.

3. 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 27. nóvember 2019.

Fyrir hönd framkvæmdastjórnarinnar,

Jean-Claude JUNCKER

forseti.

⁽⁶⁾ Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1094/2010 frá 24. nóvember 2010 um að koma á fót evrópskri eftirlitsstofnun (Evrópska váttrygginga- og lífeyrissjóðaeftirlitsstofnunin), um breytingu á ákvörðun nr. 716/2009/EB og um niðurfellingu á ákvörðun framkvæmdastjórnarinnar 2009/79/EB (Stjtíð. ESB L 331, 15.12.2010, bls. 48).

I. VIÐAUKI

Ákvæðum I. viðauka við framkvæmdarreglugerð (ESB) 2015/2450 er breytt sem hér segir:

- 1) Í sniðmáti S.06.02.01 er eftirfarandi dálki bætt við á milli dálka C0290 og C0300:

„Aðferð fyrir útreikning á gjaldþolskröfu fyrir sjóð um sameiginlega fjárfestingu
C0292“

- 2) Eftirfarandi töflur bætast við í sniðmáti S.25.01.01:

„Aðferð við skatthlutfall

		Já/Nei
		C0109
Aðferð byggð á meðalskatthlutfalli	R0590	

Útreikningur á leiðréttingunni fyrir tapgleypni frestaðs skatts (valfrjálsar upplýsingar fram til 31. desember 2019, skyldubundnar frá og með 1. janúar 2020)

		Fyrir skellinn	Eftir skellinn	Tapgleypni frestaðs skatts
		C0110	C0120	C0130
Frestuð skattinneign	R0600			
Yfirfærð frestuð skattinneign	R0610			
Frestuð skattinneign vegna frádráttarbærs, tímabundins mismunar	R0620			
Frestuð skattskuld	R0630			
Tapgleypni frestaðs skatts	R0640			
Tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á bakfærslu frestaðra skattskuldbindinga	R0650			
Tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á tilvísun til líklegs skattskylds hagnaðar í framtíðinni	R0660			
Tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á bakfæranlegu tapi, yfirstandandi ár	R0670			
Tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á bakfæranlegu tapi, komandi ára	R0680			
Hámark tapgleypni frestaðs skatts	R0690			

- 3) Eftirfarandi töflur bætast við í sniðmáti SR.25.01.01:

„Aðferð við skatthlutfall

		Já/Nei
		C0109
Aðferð byggð á meðalskatthlutfalli	R0590	

Útreikningur á leiðréttingunni fyrir tapgleypni frestaðs skatts (valfrjálsar upplýsingar fram til 31. desember 2019, skyldubundnar frá og með 1. janúar 2020)

		Fyrir skellinn	Eftir skellinn	Tapgleypni frestaðs skatts
		C0110	C0120	C0130
Frestuð skattinneign	R0600			
Yfirfærð frestuð skattinneign	R0610			
Frestuð skattinneign vegna frádráttarbærs, tímabundins mismunar	R0620			
Frestuð skattskuld	R0630			
Tapgleypni frestaðs skatts	R0640			
Tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á bakfærslu frestaðra skattskuldbindinga	R0650			
Tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á tilvísun til líklegs skattskylds hagnaðar í framtíðinni	R0660			
Tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á bakfæranlegu tapi, yfirstandandi ár	R0670			
Tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á bakfæranlegu tapi, komandi ára	R0680			
Hámark tapgleypni frestaðs skatts	R0690			

4) Eftirfarandi töflur bætast við í sniðmáti S.25.02.01:

„Aðferð við skatthlutfall

		Já/Nei
		C0109
Aðferð byggð á meðalskatthlutfalli	R0590	

Útreikningur á leiðréttingunni fyrir tapgleypni frestaðs skatts (valfrjálsar upplýsingar fram til 31. desember 2019, skyldubundnar frá og með 1. janúar 2020)

		Fyrir skellinn	Eftir skellinn	Tapgleypni frestaðs skatts
		C0110	C0120	C0130
Frestuð skattinneign	R0600			
Yfirfærð frestuð skattinneign	R0610			
Frestuð skattinneign vegna frádráttarbærs, tímabundins mismunar	R0620			
Frestuð skattskuld	R0630			
Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts	R0640			
Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á bakfærslu frestaðra skattskuldbindinga	R0650			
Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á tilvísun til líklegs skattskylds hagnaðar í framtíðinni	R0660			
Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á bakfæranlegu tapi, yfirstandandi ár	R0670			
Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á bakfæranlegu tapi, komandi ára	R0680			
Fjárhæð/mat á hámarks tapgleypni frestaðs skatts	R0690			

5) Eftirfarandi töflur bætast við í sniðmáti SR.25.02.01:

„Aðferð við skatthlutfall

		Já/Nei
		C0109
Aðferð byggð á meðalskatthlutfalli	R0590	

Útreikningur á leiðréttingunni fyrir tapgleypni frestaðs skatts (valfrjálssar upplýsingar fram til 31. desember 2019, skyldubundnar frá og með 1. janúar 2020)

		Fyrir skellinn	Eftir skellinn	Tapgleypni frestaðs skatts
		C0110	C0120	C0130
Frestuð skattinneign	R0600			
Yfirfærð frestuð skattinneign	R0610			
Frestuð skattinneign vegna frádráttarbærs, tímabundins mismunar	R0620			
Frestuð skattskuld	R0630			
Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts	R0640			
Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á bakfærslu frestaðra skattskuldbindinga	R0650			
Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á tilvísun til líklegs skattskylds hagnaðar í framtíðinni	R0660			
Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á bakfæranlegu tapi, yfirstandandi ár	R0670			
Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á bakfæranlegu tapi, komandi ára	R0680			
Fjárhæð/mat á hámarks tapgleypni frestaðs skatts	R0690			

6) Eftirfarandi töflur bætast við í sniðmáti S.25.03.01:

„Aðferð við skatthlutfall

		Já/Nei
		C0109
Aðferð byggð á meðalskatthlutfalli	R0590	

Útreikningur á leiðréttingunni fyrir tapgleypni frestaðs skatts (valfrjálssar upplýsingar fram til 31. desember 2019, skyldubundnar frá og með 1. janúar 2020)

		Fyrir skellinn	Eftir skellinn	Tapgleypni frestaðs skatts
		C0110	C0120	C0130
Frestuð skattinneign	R0600			
Yfirfærð frestuð skattinneign	R0610			
Frestuð skattinneign vegna frádráttarbærs, tímabundins mismunar	R0620			
Frestuð skattskuld	R0630			

Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts	R0640			
Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á bakfærslu frestaðra skattskuldbindinga	R0650			
Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á tilvísun til líklegs skattskylds hagnaðar í framtíðinni	R0660			
Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á bakfæranlegu tapi, yfirstandandi ár	R0670			
Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á bakfæranlegu tapi, komandi ára	R0680			
Fjárhæð/mat á hámarks tapgleypni frestaðs skatts	R0690			

7) Eftirfarandi töflur bætast við í sniðmáti SR.25.03.01:

„Aðferð við skatthlutfall

		Já/Nei
		C0109
Aðferð byggð á meðalskatthlutfalli	R0590	

Útreikningur á leiðréttingunni fyrir tapgleypni frestaðs skatts (valfrjálssar upplýsingar fram til 31. desember 2019, skyldubundnar frá og með 1. janúar 2020)

		Fyrir skellinn	Eftir skellinn	Tapgleypni frestaðs skatts
		C0110	C0120	C0130
Frestuð skattinneign	R0600			
Yfirfærð frestuð skattinneign	R0610			
Frestuð skattinneign vegna frádráttarbærs, tímabundins mismunar	R0620			
Frestuð skattskuld	R0630			
Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts	R0640			
Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á bakfærslu frestaðra skattskuldbindinga	R0650			
Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á tilvísun til líklegs skattskylds hagnaðar í framtíðinni	R0660			
Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á bakfæranlegu tapi, yfirstandandi ár	R0670			
Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á bakfæranlegu tapi, komandi ára	R0680			
Hámark tapgleypni frestaðs skatts	R0690			

8) Sniðmáti S.26.01.01 er breytt sem hér segir:

a) lína R0010 fellur brott,

- b) eftirfarandi línur eru bætt við á undan línu R0020:

„Einfaldanir — vikáhætta — skuldabréf og lán	R0012	
Einfaldanir — samþjöppunaráhætta markaðsáttu — einfaldanir sem eru notaðar	R0014“	

- c) í stað línu R0220 kemur eftirfarandi:

„Hlutabréf af gerð 1, önnur en til langs tíma	R0221					“
---	-------	--	--	--	--	---

- d) eftirfarandi línu R0231 er bætt við á eftir R0230:

„Langtímahlutabréfafjárfestingar (hlutabréf af gerð 1)	R0231					“
--	-------	--	--	--	--	---

- e) í stað línu R0260 kemur eftirfarandi:

„Hlutabréf af gerð 2, önnur en til langs tíma	R0261					“
---	-------	--	--	--	--	---

- f) eftirfarandi línu R0271 er bætt við á eftir R0270:

„Langtímahlutabréfafjárfestingar (hlutabréf af gerð 2)	R0271					“
--	-------	--	--	--	--	---

- g) eftirfarandi línur eru bætt við á milli lína R0291 og R0292:

„fullgild hlutabréf innviðafyrirtækis, önnur en stefnumarkandi og til langs tíma	R0293					
stefnumarkandi hlutdeildir (fullgild hlutabréf innviðafyrirtækis)	R0294					
Langtímahlutabréfafjárfestingar (fullgild hlutabréf innviðafyrirtækis)	R0295					“

- h) eftirfarandi línur eru bætt við á milli lína R0292 og R0300:

„fullgild innviðahlutabréf, önnur en fyrirtækjahlutabréf og önnur en stefnumarkandi og til langs tíma	R0296					
stefnumarkandi hlutdeildir (fullgild innviðahlutabréf, önnur en fyrirtækjahlutabréf)	R0297					
Langtímahlutabréfafjárfestingar (fullgild innviðahlutabréf, önnur en fyrirtækjahlutabréf)	R0298					“

- i) línur R0460 og R0470 falla brott,

- j) eftirfarandi línum er bætt við á milli lína R0450 og R0480:

„Einföld, gagnsæ og stöðluð verðbréfun (STS-verðbréfun) með forgang	R0461					
STS-verðbréfun án forgangs	R0462“					

- k) eftirfarandi línum er bætt við á milli lína R0480 og R0500:

„Önnur verðbréfun	R0481					
Verðbréfun af gerð 1 með umbreytingarráðstöfunum	R0482					
Tryggð STS-verðbréfun	R0483“					

- 9) Sniðmáti S.26.01.04 er breytt sem hér segir:

- a) lína R0010 fellur brott,
b) eftirfarandi línum er bætt við á undan línu R0020:

„Einfaldanir — vikáhætta — skuldabréf og lán	R0012	
Einfaldanir — samþjöppunaráhætta markaðsáhattu — einfaldanir sem eru notaðar	R0014“	

- c) í stað línu R0220 kemur eftirfarandi:

„Hlutabréf af gerð 1, önnur en til langs tíma	R0221					
---	-------	--	--	--	--	--

- d) eftirfarandi línu R0231 er bætt við á eftir línu R0230:

„Langtímahlutabréfafjárfestingar (hlutabréf af gerð 1)	R0231					
--	-------	--	--	--	--	--

- e) í stað línu R0260 kemur eftirfarandi:

„Hlutabréf af gerð 2, önnur en til langs tíma	R0261					
---	-------	--	--	--	--	--

- f) eftirfarandi línu R0271 er bætt við á eftir línu R0270:

„Langtímahlutabréfafjárfestingar (hlutabréf af gerð 2)	R0271					
--	-------	--	--	--	--	--

- g) eftirfarandi línum er bætt við á milli lína R0291 og R0292:

„fullgild hlutabréf innviðafyrirtækis, önnur en stefnumarkandi og til langs tíma	R0293					
stefnumarkandi hlutdeildir (fullgild hlutabréf innviðafyrirtækis)	R0294					
Langtímahlutabréfafjárfestingar (fullgild hlutabréf innviðafyrirtækis)	R0295					

h) eftirfarandi línur eru bætt við á milli lína R0292 og R0300:

„fullgild innviðahlutabréf, önnur en fyrirtækjahlutabréf og önnur en stefnumarkandi og til langs tíma	R0296						
stefnumarkandi hlutdeildir (fullgild innviðahlutabréf, önnur en fyrirtækjahlutabréf)	R0297						
Langtímahlutabréfafjárfestingar (fullgild innviðahlutabréf, önnur en fyrirtækjahlutabréf)	R0298						“

i) línur R0460 og R0470 eru felldar brott,

j) eftirfarandi línur eru bætt við á milli lína R0450 og R0480:

„STS-verðbréfun með forgang	R0461					
STS-verðbréfun án forgangs	R0462“					

k) eftirfarandi línur eru bætt við á milli lína R0480 og R0500:

„Önnur verðbréfun	R0481					
Verðbréfun af gerð 1 með umbreytingarráðstöfunum	R0482					
Tryggð STS-verðbréfun	R0483“					

l) eftirfarandi tafla bætist við:

„Gjaldmiðill sem er notaður sem viðmiðun til að reikna út gjaldmiðilsáhættu

		C0090
Gjaldmiðill sem er notaður sem viðmiðun til að reikna út gjaldmiðilsáhættu	R0810“	

10) Sniðmáti SR.26.01.01 er breytt sem hér segir:

a) lína R0010 fellur brott,

b) eftirfarandi línur eru bætt við á undan línu R0020:

„Einfaldanir — vikáhætta — skuldabréf og lán	R0012	
Einfaldanir — samþjöppunaráhætta markaðsáhættu — einfaldanir sem eru notaðar	R0014“	

c) í stað línu R0220 kemur eftirfarandi:

„Hlutabréf af gerð 1, önnur en til langs tíma	R0221					“
---	-------	--	--	--	--	---

d) eftirfarandi línu R0231 er bætt við á eftir R0230:

„Langtímahlutabréfafjárfestingar (hlutabréf af gerð 1)	R0231					
---	-------	--	--	--	--	--

e) í stað línu R0260 kemur eftirfarandi:

„Hlutabréf af gerð 2, önnur en til langs tíma	R0261					
--	-------	--	--	--	--	--

f) eftirfarandi línu R0271 er bætt við á eftir línu R0270:

„Langtímahlutabréfafjárfestingar (hlutabréf af gerð 2)	R0271					
---	-------	--	--	--	--	--

g) eftirfarandi línur er bætt við á milli lína R0291 og R0292:

„fullgild hlutabréf innviðafyrirtækis, önnur en stefnumarkandi og til langs tíma	R0293					
stefnumarkandi hlutdeildir (fullgild hlutabréf innviðafyrirtækis)	R0294					
Langtímahlutabréfafjárfestingar (fullgild hlutabréf innviðafyrirtækis)	R0295					

h) eftirfarandi línur er bætt við á milli lína R0292 og R0300:

„fullgild innviðahlutabréf, önnur en fyrirtækjahlutabréf og önnur en stefnumarkandi og til langs tíma	R0296					
stefnumarkandi hlutdeildir (fullgild innviðahlutabréf, önnur en fyrirtækjahlutabréf)	R0297					
Langtímahlutabréfafjárfestingar (fullgild innviðahlutabréf, önnur en fyrirtækjahlutabréf)	R0298					

i) línur R0460 og R0470 eru felldar brott,

j) eftirfarandi línur er bætt við á milli lína R0450 og R0480:

„STS-verðbréfun með forgang	R0461					
STS-verðbréfun án forgangs	R0462“					

k) eftirfarandi línur eru bættar við á milli lína R0480 og R0500:

„Önnur verðbréfun	R0481					
Verðbréfun af gerð 1 með umbreytingarráðstöfunum	R0482					
Tryggð STS-verðbréfun	R0483“					

11) Í sniðmáti S.26.04.01 er eftirfarandi línu bætt við á eftir línu R0050:

Einfaldanir — brottfallsáætla í heilsutryggingu, sem starfrækt er á svipuðum tæknilegum grunni og skaðatrygging	R0051“	
---	--------	--

12) Í sniðmáti S.26.04.04 er eftirfarandi línu bætt við á eftir línu R0050:

Einfaldanir — brottfallsáætla í heilsutryggingu, sem starfrækt er á svipuðum tæknilegum grunni og skaðatrygging	R0051“	
---	--------	--

13) Í sniðmáti SR.26.04.01 er eftirfarandi línu bætt við á eftir línu R0050:

Einfaldanir — brottfallsáætla í heilsutryggingu, sem starfrækt er á svipuðum tæknilegum grunni og skaðatrygging	R0051“	
---	--------	--

14) Í sniðmáti S.26.05.01 er eftirfarandi línu bætt við á eftir línu R0010:

„Einfaldanir sem eru notaðar – brottfallsáætla í skaðatryggingu	R0011“	
---	--------	--

15) Í sniðmáti S.26.05.04 er eftirfarandi línu bætt við á eftir línu R0010:

„Einfaldanir sem eru notaðar – brottfallsáætla í skaðatryggingu	R0011“	
---	--------	--

16) Í sniðmáti SR.26.05.01 er eftirfarandi línu bætt við á eftir línu R0010:

„Einfaldanir sem eru notaðar – brottfallsáætla í skaðatryggingu	R0011“	
---	--------	--

17) Eftirfarandi töflur bætast við í sniðmáti S.26.07.01:

„Markaðsáætla — samþjöppunaráætla markaðsáættu

		C0300
Hlutdeild í skuldafni	R0300	

Einfaldanir við náttúruhamfarir

		Valin áhættuvog	Samanlögð áhættuskuldbinding
		C0320	C0330“
Stormur	R0400		
Haglél	R0410		
Jarðskjálfti	R0420		
Flóð	R0430		
Landsig	R0440		

18) Eftirfarandi töflur bætast við í sniðmáti S.26.07.04:

„Markaðsáhætta — samþjöppunaráhætta markaðsáhattu

		C0300
Hlutdeild í skuldafni	R0300	

Einfaldanir við náttúruhamfarir

		Valin áhættuvog	Samanlögð áhættuskuldbinding
		C0320	C0330“
Stormur	R0400		
Haglél	R0410		
Jarðskjálfti	R0420		
Flóð	R0430		
Landsig	R0440		

19) Eftirfarandi töflur bætast við í sniðmáti SR.26.07.01:

„Markaðsáhætta — samþjöppunaráhætta markaðsáhattu

		C0300
Hlutdeild í skuldafni	R0300	

Einfaldanir við náttúruhamfarir

		Valin áhættuvog	Samanlögð áhættuskuldbinding
		C0320	C0330“
Stormur	R0400		
Haglél	R0410		
Jarðskjálfti	R0420		
Flóð	R0430		
Landsig	R0440		

20) Sniðmáti S.27.01.01 er breytt sem hér segir:

a) Eftirfarandi tafla bætist við á eftir fyrirsögn sniðmátsins:

„Einfaldanir sem eru notaðar

		Einfaldanir sem eru notaðar
		C0001“
Einfaldanir sem eru notaðar – brunaááhætta	R0001	
Einfaldanir sem eru notaðar – náttúruhamfaraááhætta	R0002	

b) eftirfarandi línu er bætt við á milli lína R0440 og R0450:

„Lýðveldið Slóvenía	R0441	“									
---------------------	-------	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--

c) eftirfarandi línu er bætt við á milli lína R0460 og R0470:

„Lýðveldið Ungverjaland	R0461	“									
-------------------------	-------	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--

d) eftirfarandi línu er bætt við á milli lína R0520 og R0530:

„Lýðveldið Finnland	R0521	“									
---------------------	-------	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--

e) eftirfarandi línu er bætt við á milli lína R1640 og R1650:

„Tékkland	R1641	“									
-----------	-------	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--

f) eftirfarandi línu er bætt við á milli lína R1700 og R1710:

„Lýðveldið Slóvenía	R1701	“									
---------------------	-------	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--

g) eftirfarandi töflu er bætt við á eftir línu R2420:

„Fjöldi skipa

		Talnagildi
		C0781“
Fjöldi skipa undir viðmiðunarmarkinu 250.000 evrur	R2421	

h) dálkar C1210, C1220 og C1340 („10 ára örorka“) eru felldir brott,

21) Sniðmáti S.27.01.04 er breytt sem hér segir:

a) eftirfarandi töflu er bætt við á undan línu R0010:

„Einfaldanir sem eru notaðar

		Einfaldanir sem eru notaðar
		C0001“
Einfaldanir sem eru notaðar – brunaáætla	R0001	
Einfaldanir sem eru notaðar – náttúruhamfaraáætla	R0002	

b) eftirfarandi línu er bætt við á milli lína R0440 og R0450:

„Lýðveldið Slóvenía	R0441	“									
---------------------	-------	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--

c) eftirfarandi línu er bætt við á milli lína R0460 og R0470:

„Lýðveldið Ungverjaland	R0461	“									
-------------------------	-------	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--

d) eftirfarandi línu er bætt við á milli lína R0520 og R0530:

„Lýðveldið Finnland	R0521	“									
---------------------	-------	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--

e) eftirfarandi línu er bætt við á milli lína R1640 og R1650:

„Tékkland	R01641	“									
-----------	--------	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--

f) eftirfarandi línu er bætt við á milli lína R1700 og R1710:

„Lýðveldið Slóvenía	R01701	“									
---------------------	--------	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--

g) eftirfarandi töflu er bætt við á eftir línu R2420:

„Fjöldi skipa

		Talnagildi
		C0781“
Fjöldi skipa undir viðmiðunarmarkinu 250.000 evrur	R2421	

h) dálkar C1210, C1220 og C1340 („10 ára örorka“) eru felldir brott,

22) Sniðmáti SR.27.01.01 er breytt sem hér segir:

a) eftirfarandi töflu er bætt við á undan línu R0010:

„Einfaldanir sem eru notaðar

		Einfaldanir sem eru notaðar
		C0001“
Einfaldanir sem eru notaðar – brunaáhætta	R0001	
Einfaldanir sem eru notaðar – náttúruhamfaraáhætta	R0002	

b) eftirfarandi línu R0441 er bætt við á milli lína R0440 og R0450:

„Lýðveldið Slóvenía	R0441	“									
---------------------	-------	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--

c) eftirfarandi línu R0461 er bætt við á milli lína R0460 og R0470:

„Lýðveldið Ungverjaland	R0461	“									
-------------------------	-------	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--

d) eftirfarandi línu R0521 er bætt við á milli lína R0520 og R0530:

„Lýðveldið Finnland	R0521	“									
---------------------	-------	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--

e) eftirfarandi línu er bætt við á milli lína R1640 og R1650:

„Tékkland	R01641	“									
-----------	--------	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--

f) eftirfarandi línu er bætt við á milli lína R1700 og R1710:

„Lýðveldið Slóvenía	R01701	“									
---------------------	--------	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--

g) eftirfarandi töflu er bætt við á eftir línu R2420:

„Fjöldi skipa

		Talnagildi
		C0781“
Fjöldi skipa undir viðmiðunarmarkinu 250.000 evrur	R2421	

h) dálkar C1210, C1220 og C1340 („10 ára örorka“) eru felldir brott.

II. VIÐAUKI

Ákvæðum II. viðauka við framkvæmdarreglugerð (ESB) 2015/2450 er breytt sem hér segir:

1) Í þætti S.06.02 — Skrá yfir eignir, er töflunni breytt sem hér segir:

a) eftirfarandi línu er bætt við á milli lína C0290 og C0300:

„C0292	Aðferð fyrir útreikning á gjaldþolskröfu fyrir sjóð um sameiginlega fjárfestingu	Nota skal einn valkostanna í eftirfarandi tæmandi skrá: 1- Sjóði um sameiginlega fjárfestingu sem heildstæðri gegnsæisaðferð var beitt á að því er varðar útreikning á gjaldþolskröfu í samræmi við 1. mgr. 84. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) nr. 2015/35, 2- Sjóði um sameiginlega fjárfestingu sem „einfaldaðri“ gegnsæisaðferð var beitt á, á grundvelli markmiðs um skiptingu undirliggjandi eigna eða síðustu tilkynntu eignaskiptingar og sem flokkuð gögn eru notuð fyrir í samræmi við 3. mgr. 84. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) nr. 2015/35, 3- Sjóði um sameiginlega fjárfestingu sem „einfaldaðri“ gegnsæisaðferð varð beitt á, á grundvelli markmiðs um skiptingu undirliggjandi eigna eða síðustu tilkynntu eignaskiptingar og sem flokkuð gögn eru ekki notuð fyrir í samræmi við 3. mgr. 84. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) nr. 2015/35, 4- Sjóði um sameiginlega fjárfestingu sem „hlutabréfaáættu vegna hlutabréfa af gerð 2“ var beitt á í samræmi við 3. mgr. 168. gr. Framseldrar reglugerðar (ESB) nr. 2015/35. 9- Á ekki við Valkostirnir í þessum lið hvað varðar gegnsæi skulu endurspegla aðferðina sem notuð er við útreikninginn á gjaldþolskröfu. Að því er varðar að tilgreina upplýsingarnar um gagnsæi sem krafist er í sniðmáti S.06.03 skal í upplýsingunum um gagnsæi taka tilliti til viðmiðunarmarkanna sem skilgreind eru í almennum athugasemdunum við það sniðmát. Þessi liður á ekki við um CIC flokk 4.“
--------	--	--

b) í þriðja dálki („Leiðbeiningar“) í línu C0310 kemur eftirfarandi í staðinn fyrir tæmandi skrána:

”1 – Ekki hlutdeild

2 – Er hlutdeild þar sem gegnsæisaðferðin í samræmi við 84. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35 er beitt

3 – Er hlutdeild þar sem gegnsæisaðferðin í samræmi við 84. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35 er ekki beitt“,

c) í þriðja dálki („Leiðbeiningar“) í línu C0330 kemur eftirfarandi í staðinn fyrir tæmandi skrána:

- „— Euler Hermes Rating GmbH (auðkenni lögaðila, LEI-kóði: 391200QXGLWHK9VK6V27)
- Japan Credit Rating Agency Ltd (LEI-kóði: 35380002378CEGMRVW86)
- BCRA-Credit Rating Agency AD (LEI-kóði: 747800Z0IC3P66HTQ142)
- Creditreform Rating AG (LEI-kóði: 391200PHL11KDUTTST66)
- Scope Ratings GmbH (LEI-kóði: 391200WU1EZUQFHDWE91)
- ICAP Group SA (LEI-kóði: 2138008U6LKT8VG2UK85)
- GBB-Rating Gesellschaft für Bonitätsbeurteilung GmbH (LEI-kóði: 391200OLWXCTKPADVV72)
- ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur GmbH (LEI-kóði: 529900977LETWLJF3295)
- ARC Ratings, S.A. (LEI-kóði: 213800OZJQMV6UA7D79)
- AM Best Europe
- A.M. Best (EU) Rating Services B.V. (LEI-kóði: 549300Z2RUKFKV7GON79)
- AM Best Europe-Rating Services Ltd.(AMBERS) (LEI-kóði: 549300VO8J8E5IQV1T26)
- DBRS Ratings Limited (LEI-kóði: 5493008CGCDQLGT3EH93)
- Fitch
- Fitch France S.A.S. (LEI-kóði: 2138009Y4TCZT6QOJO69)
- Fitch Deutschland GmbH (LEI-kóði: 213800JEMOT1H45VN340)

- Fitch Italia S.p.A. (LEI-kóði: 213800POJ9QSCHL3KR31)
- Fitch Polska S.A. (LEI-kóði: 213800RYJTJPW2WD5704)
- Fitch Ratings España S.A.U. (LEI-kóði: 213800RENFHODKETE60)
- Fitch Ratings Limited (LEI-kóði: 2138009F8YAHVC8W3Q52)
- Fitch Ratings CIS Limited (LEI-kóði: 213800B7528Q4DIF2G76)
- Moody's
 - Moody's Investors Service Cyprus Ltd (LEI-kóði: 549300V4LCOYCMNUVR81)
 - Moody's France S.A.S. (LEI-kóði: 549300EB2XQYRSE54F02)
 - Moody's Deutschland GmbH (LEI-kóði: 549300M5JMGHVTWYZH47)
 - Moody's Italia S.r.l. (LEI-kóði: 549300GMXJ4QK70UOU68)
 - Moody's Investors Service España S.A. (LEI-kóði: 5493005X59ILY4BGJK90)
 - Moody's Investors Service Ltd (LEI-kóði: 549300SM89WABHDNJ349)
 - Moody's Investors Service EMEA Ltd (LEI-kóði: 54930009NU3JYS1HTT72)
 - Moody's Investors Service (Nordics) AB (LEI-kóði: 549300W79ZVFWJCD2Z23)
- Standard & Poor's
 - S&P Global Ratings Europe Limited (LEI-kóði: 5493008B2TU3S6QE1E12)
- CRIF Ratings S.r.l. (LEI-kóði: 8156001AB6A1D740F237)
- Capital Intelligence Ratings Ltd (LEI-kóði: 549300RE88OJP9J24Z18)
- European Rating Agency, a.s. (LEI-kóði: 097900BFME0000038276)
- Axesor Risk Management SL (LEI-kóði: 959800EC2RH76JYS3844)
- Cerved Rating Agency S.p.A. (LEI-kóði: 8156004AB6C992A99368)
- Kroll Bond Rating Agency (LEI-kóði: 549300QYZ5CZYXTNZ676)
- The Economist Intelligence Unit Ltd (LEI-kóði: 213800Q7GRZWF95EWN10)
- Dagong Europe Credit Rating Srl (Dagong Europe) (LEI-kóði: 815600BF4FF53B7C6311)
- Spread Research (LEI-kóði: 969500HB6BVM2UJDOC52)
- EuroRating Sp. z o.o. (LEI-kóði: 25940027QWS5GMO74003)
- HR Ratings de México, S.A. de C.V. (HR Ratings) (LEI-kóði: 549300IFL3XJKTRHZ480)
- Egan-Jones Ratings Co. (EJR) (LEI-kóði: 54930016113PD33V1H31)
- modeFinance S.r.l. (LEI-kóði: 815600B85A94A0122614)
- INC Rating Sp. z o.o. (LEI-kóði: 259400SUBF5EPOGK0983)
- Rating-Agentur Expert RA GmbH (LEI-kóði: 213800P3OOBSGWN2UE81)
- Kroll Bond Rating Agency Europe Limited (LEI-kóði: 5493001NGHOLC41ZSK05)
- Nordic Credit Rating AS (LEI-kóði: 549300MLUDYVRQOXS22)
- DBRS Rating GmbH (LEI-kóði: 54930033N1HPUEY7I370)
- Beyond Ratings SAS (LEI-kóði: 9695006ORIPPZ3QSM810)
- Önnur tilnefnd utanaðkomandi lánshæfismatsfyrirtæki
- Engin utanaðkomandi lánshæfismatsfyrirtæki hafa verið tilnefnd og einföldun er notuð til að reikna út gjaldþolskröfuna“,

ii) í þriðja dálki („Leiðbeiningar“) í línu R0330 kemur eftirfarandi í stað fjórðu málsgreinar:

„Þessi liður skal tilgreindur ef „Ytra mat“ (C0320) er gefið upp. Í því tilviki þegar „Engin utanaðkomandi lánshæfismatsfyrirtæki hafa verið tilnefnd og einföldun er notuð til að reikna út gjaldþolskröfuna“, skal reiturinn „Ytra mat“ (C0320) vera auður og í reitinn „Lánshæfisþrep“ (C0340) skal nota einn af eftirfarandi valkostum: 2a; 3a eða 3b.“

- d) í þriðja dálkinn („Leiðbeiningar“) í línu C0340 kemur eftirfarandi í stað tæmandi skrárinnar yfir valkosti fyrir lánshæfisþrep:
- „0 – Lánshæfisþrep 0
 - 1 – Lánshæfisþrep 1
 - 2 – Lánshæfisþrep 2
 - 2a – Lánshæfisþrep 2 vegna beitingar 176. gr. a framseldrar reglugerðar (ESB) nr. 2015/35 fyrir ómetin skuldabréf og lán
 - 3 – Lánshæfisþrep 3
 - 3a – Lánshæfisþrep 3 vegna beitingar á einfaldaða útreikningnum skv. 105. gr. a framseldrar reglugerðar (ESB) nr. 2015/35
 - 3b – Lánshæfisþrep 3 vegna beitingar 176. gr. a framseldrar reglugerðar (ESB) nr. 2015/35 fyrir ómetin skuldabréf og lán
 - 4 – Lánshæfisþrep 4
 - 5 – Lánshæfisþrep 5
 - 6 – Lánshæfisþrep 6
 - 9 – Ekkert lánshæfismat tiltækt“,
- 2) Í þætti S.08.01 — Opnar afleiður, er töflunni breytt sem hér segir:
- a) í þriðja dálki („Leiðbeiningar“) í línu C0270 fellur fyrsti málsliður brott,
 - b) í þriðja dálki („Leiðbeiningar“) í línu C0280 fellur fyrsti málsliður brott,
 - c) í þriðja dálki („Leiðbeiningar“) í línu C0300 kemur eftirfarandi í staðinn fyrir tæmandi skrána yfir tilnefnd utanaðkomandi lánshæfismatsfyrirtæki:
- „— Euler Hermes Rating GmbH (auðkenni lögaðila, LEI-kóði: 391200QXGLWHK9VK6V27)
 - Japan Credit Rating Agency Ltd (LEI-kóði: 35380002378CEGMRVW86)
 - BCRA-Credit Rating Agency AD (LEI-kóði: 747800Z0IC3P66HTQ142)
 - Creditreform Rating AG (LEI-kóði: 391200PHL11KDUTTST66)
 - Scope Ratings GmbH (LEI-kóði: 391200WU1EZUQFHDWE91)
 - ICAP Group SA (LEI-kóði: 2138008U6LKT8VG2UK85)
 - GBB-Rating Gesellschaft für Bonitätsbeurteilung GmbH (LEI-kóði: 391200OLWXCTKPADV72)
 - ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur GmbH (LEI-kóði: 529900977LETWLJF3295)
 - ARC Ratings, S.A. (LEI-kóði: 213800OZJQMV6UA7D79)
 - AM Best Europe
 - A.M. Best (EU) Rating Services B.V. (LEI-kóði: 549300Z2RUKFKV7GON79)
 - AM Best Europe-Rating Services Ltd.(AMBERS) (LEI-kóði: 549300VO8J8E5IQV1T26)
 - DBRS Ratings Limited (LEI-kóði: 5493008CGCDQLGT3EH93)
 - Fitch
 - Fitch France S.A.S. (LEI-kóði: 2138009Y4TCZT6QOJO69)
 - Fitch Deutschland GmbH (LEI-kóði: 213800JEMOT1H45VN340)
 - Fitch Italia S.p.A. (LEI-kóði: 213800POJ9QSCHL3KR31)
 - Fitch Polska S.A. (LEI-kóði: 213800RYJTJPW2WD5704)
 - Fitch Ratings España S.A.U. (LEI-kóði: 213800RENFIIODKETE60)
 - Fitch Ratings Limited (LEI-kóði: 2138009F8YAHVC8W3Q52)
 - Fitch Ratings CIS Limited (LEI-kóði: 213800B7528Q4DIF2G76)
 - Moody's
 - Moody's Investors Service Cyprus Ltd (LEI-kóði: 549300V4LCOYCMNUVR81)
 - Moody's France S.A.S. (LEI-kóði: 549300EB2XQYRSE54F02)

- Moody's Deutschland GmbH (LEI-kóði: 549300M5JMGHVTWYZH47)
- Moody's Italia S.r.l. (LEI-kóði: 549300GMXJ4QK70UOU68)
- Moody's Investors Service España S.A. (LEI-kóði: 5493005X59ILY4BGJK90)
- Moody's Investors Service Ltd (LEI-kóði: 549300SM89WABHDNJ349)
- Moody's Investors Service EMEA Ltd (LEI-kóði: 54930009NU3JYS1HTT72)
- Moody's Investors Service (Nordics) AB (LEI-kóði: 549300W79ZVFWJCD2Z23)
- Standard & Poor's
- S&P Global Ratings Europe Limited (LEI-kóði: 5493008B2TU3S6QE1E12)
- CRIF Ratings S.r.l. (LEI-kóði: 8156001AB6A1D740F237)
- Capital Intelligence Ratings Ltd (LEI-kóði: 549300RE88OJP9J24Z18)
- European Rating Agency, a.s. (LEI-kóði: 097900BFME0000038276)
- Axesor Risk Management SL (LEI-kóði: 959800EC2RH76JYS3844)
- Cerved Rating Agency S.p.A. (LEI-kóði: 8156004AB6C992A99368)
- Kroll Bond Rating Agency (LEI-kóði: 549300QYZ5CZYXTNZ676)
- The Economist Intelligence Unit Ltd (LEI-kóði: 213800Q7GRZWF95EWN10)
- Dagong Europe Credit Rating Srl (Dagong Europe) (LEI-kóði: 815600BF4FF53B7C6311)
- Spread Research (LEI-kóði: 969500HB6BVM2UJDOC52)
- EuroRating Sp. z o.o. (LEI-kóði: 25940027QWS5GMO74O03)
- HR Ratings de México, S.A. de C.V. (HR Ratings) (LEI-kóði: 549300IFL3XJKTRHZ480)
- Egan-Jones Ratings Co. (EJR) (LEI-kóði: 54930016113PD33V1H31)
- modeFinance S.r.l. (LEI-kóði: 815600B85A94A0122614)
- INC Rating Sp. z o.o. (LEI-kóði: 259400SUBF5EPOGK0983)
- Rating-Agentur Expert RA GmbH (LEI-kóði: 213800P3OOBSGWN2UE81)
- Kroll Bond Rating Agency Europe Limited (LEI-kóði: 5493001NGHOLC41ZSK05)
- Nordic Credit Rating AS (LEI-kóði: 549300MLUDYVRQOXS22)
- DBRS Rating GmbH (LEI-kóði: 54930033N1HPUEY7I370)
- Beyond Ratings SAS (LEI-kóði: 9695006ORIPPZ3QSM810)
- Önnur tilnefnd utanaðkomandi lánshæfismatsfyrirtæki“,

3) Í þætti S.08.02 — Afleiðuviðskipti, er töflunni breytt sem hér segir:

- a) í þriðja dálki („Leiðbeiningar“) í línu C0250 fellur fyrsti málslíður brott,
- b) í þriðja dálki („Leiðbeiningar“) í línu C0260 fellur fyrsti málslíður brott,

4) Í sniðmáti S.25.01 — Gjaldþolskrafa — fyrir félög sem nota staðalregluna, er eftirfarandi línum bætt við í töfluna:

„Aðferð við skatthlutfall

R0590/C0109	Aðferð byggð á meðalskatthlutfalli	Nota skal einn valkostanna í eftirfarandi tæmandi skrá: 1 – Já 2 – Nei 3 – Á ekki við þar sem leiðréttingin fyrir tapgleypni frestaðs skatts (LAC DT) er ekki notuð (í þessu tilviki eiga R0600 – R0690 ekki við) Sjá viðmiðunarreglur Evrópsku váttrygginga- og lífeyrissjóða-eftirlitsstofnunarinnar um tapgleypni váttryggingaskuldar og frestaðs skatts (EIOPA-BoS-14/177)
-------------	------------------------------------	---

Útreikningur á leiðréttingunni fyrir tapgleypni frestaðs skatts (valfrjálssar upplýsingar fram til 31. desember 2019, skyldubundnar frá og með 1. janúar 2020)

R0600/C0110	Frestuð skattinneign, fyrir skellinn	Heildarfjárhæð á frestuðum skattinneignum (DTA) á efnahagsreikningi með því að nota matsreglur Gjaldþolsáætlunar II á undan hinu skyndilega tapi sem lýst er í 1. og 2. mgr. 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35. Fjárhæð frestaðrar skattinneignar í þessum reit ætti að vera í samræmi við gildið í reitnum R0040/C0010 í S.02.01
R0600/C0120	Frestuð skattinneign, eftir skellinn	Heildarfjárhæð á frestuðum skattinneignum (DTA) ef efnahagsreikningur sem notar matsreglur Gjaldþolsáætlunar II var settur upp eftir hið skyndilega tap, eins og kveðið er á um í 1. og 2. mgr. 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35. Þessi reitur skal vera auður ef „1-Já“ er fært í reit R0590/C0109.
R0610/C0110	Yfirfærð frestuð skattinneign - fyrir skellinn	Fjárhæð á frestuðum skattinneignum (DTA) á efnahagsreikningi með því að nota matsreglur Gjaldþolsáætlunar II vegna yfirfærslu á fyrri töpum eða skattfrádráttum, á undan hinu skyndilega tapi sem lýst er í 1. og 2. mgr. 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35.
R0610/C0120	Yfirfærð frestuð skattinneign - eftir skellinn	Fjárhæð á frestuðum skattinneignum (DTA) vegna yfirfærslu á fyrri töpum eða skattfrádráttum ef efnahagsreikningur sem notar matsreglur Gjaldþolsáætlunar II var settur upp eftir hið skyndilega tap, eins og kveðið er á um í 1. og 2. mgr. 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35. Þessi reitur skal vera auður ef „1-Já“ er fært í reit R0590/C0109.
R0620/C0110	Frestuð skattinneign vegna frádráttarbærs, tímabundins mismunar - fyrir skellinn	Fjárhæð á frestuðum skattinneignum (DTA) á efnahagsreikningi með því að nota matsreglur Gjaldþolsáætlunar II vegna mismunar á milli mats Gjaldþolsáætlunar II á eign eða skuld og skattstofns hennar, á undan hinu skyndilega tapi sem lýst er í 1. og 2. mgr. 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35.
R0620/C0120	Frestuð skattinneign vegna frádráttarbærs, tímabundins mismunar — eftir skellinn	Fjárhæð á frestuðum skattinneignum (DTA) vegna mismunar á milli mats Gjaldþolsáætlunar II á eign eða skuld og skattstofns hennar ef efnahagsreikningur sem notar matsreglur Gjaldþolsáætlunar II var settur upp eftir hið skyndilega tap, eins og kveðið er á um í 1. og 2. mgr. 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35. Þessi reitur skal vera auður ef „1-Já“ er fært í reit R0590/C0109.
R0630/C0110	Frestuð skattskuld, fyrir skellinn	Fjárhæð frestaðra skattskulda (DTL) á efnahagsreikningi með því að nota matsreglur Gjaldþolsáætlunar II á undan hinu skyndilega tapi sem lýst er í 1. og 2. mgr. 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35. Fjárhæð frestaðrar skattskuldar í þessum reit ætti að vera í samræmi við gildið í reitnum R0780/C0010 í S.02.01.
R0630/C0120	Frestuð skattskuld, eftir skellinn	Fjárhæð á frestuðum skattskuldum (DTL) ef efnahagsreikningur með því að nota matsreglur Gjaldþolsáætlunar II var settur upp eftir hið skyndilega tap, eins og kveðið er á um í 1. og 2. mgr. 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35. Þessi reitur skal vera auður í tilviki aðferðar byggðar á meðalskatthlutfalli og ef „1-Já“ er fært í reit R0590/C0109.
R0640/C0130	Tapgleypni frestaðs skatts	Fjárhæð tapgleypni frestaðs skatts, reiknuð út í samræmi við 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35. Fjárhæð tapgleypni í þessum reit skal að vera sú sama og gildið í reitnum R0150/C0100 í S.25.01.01.
R0650/C0130	Tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á bakfærslu frestaðra skattskuldbindinga	Fjárhæð tapgleypni frestaðs skatts, reiknuð út í samræmi við 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35, sem byggir á bakfærslu frestaðra skattskuldbindinga

R0660/C0130	Tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á tilvísun til líklegs skattskylds hagnaðar í framtíðinni	Fjárhæð tapgleypni frestaðs skatts, reiknuð út í samræmi við 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35, sem byggir á tilvísun til líklegs skattskylds hagnaðar í framtíðinni
R0670/C0130	Tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á bakfæranlegu tapi, yfirstandandi ár	Fjárhæð tapgleypni frestaðs skatts, reiknuð út í samræmi við 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35, sem byggir á hagnaði undangenginna ára. Fjárhæð taps úthlutað á næsta ár.
R0680/C0130	Tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á bakfæranlegu tapi, komandi ára	Fjárhæð tapgleypni frestaðs skatts, reiknuð út í samræmi við 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35, sem byggir á hagnaði undangenginna ára. Fjárhæð taps úthlutað á árin eftir næsta ár.
R0690/C0130	Hámark tapgleypni frestaðs skatts	Hámarksfjárhæð tapgleypni frestaðs skatts sem gæti verið tiltæk, áður en metið er hvort hækkunin á hreinni frestaðri skattinneign geti verið notuð fyrir leiðréttinguna, eins og kveðið er á um í 2. mgr. 207 gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35.“

- 5) Í þætti S.25.02 — Gjaldþolskrafa — fyrir félög sem nota staðalregluna og hlutalíkan, er eftirfarandi línur bætt við í töfluna:

„Aðferð við skatthlutfall

R0590/C0109	Aðferð byggð á meðalskatthlutfalli	Nota skal einn valkostanna í eftirfarandi tæmandi skrá: 1 – Já 2 – Nei 3 – Á ekki við þar sem leiðréttingin fyrir tapgleypni frestaðs skatts (LAC DT) er ekki notuð (í þessu tilviki eiga R0600 – R0690 ekki við) Sjá viðmiðunarreglur Evrópsku váttrygginga- og lífeyrissjóðaeftirlitsstofnunarinnar um tapgleypni váttryggingaskuldar og frestaðs skatts (EIOPA-BoS-14/177 (*))
-------------	------------------------------------	---

Útreikningur á leiðréttingu fyrir tapgleypni frestaðs skatts (valfrjáls fram til 31. desember 2019, skyldubundinn frá og með 1. janúar 2020)

R0600/C0110	Frestuð skattinneign, fyrir skellinn	Heildarfjárhæð frestaðra skattinneigna (DTA) á efnahagsreikningi með því að nota matsreglur Gjaldþolsáætlunar II á undan hinu skyndilega tapi sem lýst er í 1. og 2. mgr. 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35. Fjárhæð frestaðrar skattinneignar í þessum reit ætti að vera í samræmi við gildið í reitnum R0040/C0010 í S.02.01.
R0600/C0120	Frestuð skattinneign, eftir skellinn	Heildarfjárhæð/mat á frestuðum skattinneignum (DTA) ef efnahagsreikningur með því að nota matsreglur Gjaldþolsáætlunar II var settur upp eftir hið skyndilega tap, eins og kveðið er á um í 1. og 2. mgr. 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35. Þessi reitur skal vera auður ef „1-Já“ er fært í reit R0590/C0109.
R0610/C0110	Yfirfærð frestuð skattinneign - fyrir skellinn	Fjárhæð á frestuðum skattinneignum (DTA) á efnahagsreikningi með því að nota matsreglur Gjaldþolsáætlunar II vegna yfirfærslu á fyrri töpum eða skattfrádráttum, á undan hinu skyndilega tapi sem lýst er í 1. og 2. mgr. 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35.
R0610/C0120	Yfirfærð frestuð skattinneign - eftir skellinn	Fjárhæð/mat á frestuðum skattinneignum (DTA) vegna yfirfærslu á fyrri töpum eða skattfrádráttum ef efnahagsreikningur, með því að nota matsreglur Gjaldþolsáætlunar II, var settur upp eftir hið skyndilega tap, eins og kveðið er á um í 1. og 2. mgr. 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35. Þessi reitur skal vera auður ef „1-Já“ er fært í reit R0590/C0109.

R0620/C0110	Frestuð skattinneign vegna frádráttarbærs, tímabundins mismunar - fyrir skellinn	Fjárhæð frestaðra skattinneigna (DTA) á efnahagsreikningi með því að nota matsreglur Gjaldþolsáætlunar II vegna mismunar á milli mats Gjaldþolsáætlunar II á eign eða skuld og skattstofns hennar, á undan hinu skyndilega tapi sem lýst er í 1. og 2. mgr. 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35.
R0620/C0120	Frestuð skattinneign vegna frádráttarbærs, tímabundins mismunar — eftir skellinn	Fjárhæð/mat á frestuðum skattinneignum (DTA) vegna mismunar á milli mats Gjaldþolsáætlunar II á eign eða skuld og skattstofns hennar ef efnahagsreikningur sem notar matsreglur Gjaldþolsáætlunar II var settur upp eftir hið skyndilega tap, eins og kveðið er á um í 1. og 2. mgr. 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35. Þessi reitur skal vera auður ef „1-Já“ er fært í reit R0590/C0109.
R0630/C0110	Frestuð skattskuld, fyrir skellinn	Fjárhæð frestaðra skattskulda (DTL) á efnahagsreikningi með því að nota matsreglur Gjaldþolsáætlunar II á undan hinu skyndilega tapi sem lýst er í 1. og 2. mgr. 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35. Fjárhæð frestaðrar skattskuldar í þessum reit ætti að vera í samræmi við gildið í reitnum R0780/C0010 í S.02.01.
R0630/C0120	Frestuð skattskuld, eftir skellinn	Fjárhæð/mat á frestuðum skattskuldum (DTL) ef efnahagsreikningur með því að nota matsreglur Gjaldþolsáætlunar II var settur upp eftir hið skyndilega tap, eins og kveðið er á um í 1. og 2. mgr. 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35. Þessi reitur skal vera auður í tilviki aðferðar byggðar á meðalskatthlutfalli og ef „1-Já“ er fært í reit R0590/C0109.
R0640/C0130	Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts	Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts, reiknuð út í samræmi við 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35. Fjárhæð tapgleypni í þessum reit skal að vera sú sama og gildið í reitnum R0310/C0100 í S.25.02.01.
R0650/C0130	Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á bakfærslu frestaðra skattskuldbindinga	Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts, reiknuð út í samræmi við 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35, sem byggir á bakfærslu frestaðra skattskuldbindinga.
R0660/C0130	Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á tilvísun til líklegs skattskylds hagnaðar í framtíðinni	Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts, reiknuð út í samræmi við 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35, sem byggir á tilvísun til líklegs skattskylds hagnaðar í framtíðinni.
R0670/C0130	Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á bakfæranlegu tapi, yfirstandandi ár	Fjárhæð tapgleypni frestaðs skatts, reiknuð út í samræmi við 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35, sem byggir á hagnaði undangenginna ára. Fjárhæð taps úthlutað á næsta ár.
R0680/C0130	Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á bakfæranlegu tapi, komandi ára	Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts, reiknuð út í samræmi við 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35, sem byggir á hagnaði undangenginna ára. Fjárhæð taps úthlutað á árin eftir næsta ár.
R0690/C0130	Fjárhæð/mat á hámarks tapgleypni frestaðs skatts	Hámarksfjárhæð tapgleypni frestaðs skatts sem gæti verið tiltæk, áður en metið er hvort hækkunin á hreinni frestaðri skattinneign geti verið notuð fyrir leiðréttinguna, eins og kveðið er á um í 2. mgr. 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35

(*) Viðmiðunarreglur EIOPA-BoS-14/177 frá 2. febrúar 2015 um tapgleypni vátryggingaskuldar og frestaðs skatts (<https://eiopa.europa.eu/publications/eiopa-guidelines/guidelines-on-the-loss-absorbing-capacity-of-technical-provisions-and-deferred-taxes>).“

- 6) Í þætti S.25.03 — Gjaldþolskrafa — fyrir félög sem nota eigið alhliða líkan, er eftirfarandi línur bætt við í töfluna:

„R0590/C0109	Aðferð byggð á meðalskatthlutfalli	Nota skal einn valkostanna í eftirfarandi tæmandi skrá: 1 – Já 2 – Nei 3 – Á ekki við þar sem leiðréttingin fyrir tapgleypni frestaðs skatts (LAC DT) er ekki notuð (í þessu tilviki eiga R0600 til R0690 ekki við). Sjá viðmiðunarreglur Evrópsku váttrygginga- og lífeyrissjóðaeftirlitsstofnunarinnar um tapgleypni váttryggingaskuldar og frestaðs skatts (EIOPA-BoS-14/177)
--------------	------------------------------------	---

Útreikningur á leiðréttingu fyrir tapgleypni frestaðs skatts (valfrjálssar upplýsingar fram til 31. desember 2019, skyldubundnar frá og með 1. janúar 2020)

R0600/C0110	Frestuð skattinneign, fyrir skellinn	Heildarfjárhæð frestaðra skattinneigna (DTA) á efnahagsreikningi með því að nota matsreglur Gjaldþolsáætlunar II á undan hinu skyndilega tapi sem lýst er í 1. og 2. mgr. 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35. Fjárhæð frestaðrar skattinneignar í þessum reit ætti að vera í samræmi við gildið í reitnum R0040/C0010 í S.02.01
R0600/C0120	Frestuð skattinneign, eftir skellinn	Heildarfjárhæð frestaðra skattinneigna (DTA) ef efnahagsreikningur með því að nota matsreglur Gjaldþolsáætlunar II var settur upp eftir hið skyndilega tap, eins og kveðið er á um í 1. og 2. mgr. 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35. Þessi reitur skal vera auður ef „1-Já“ er fært í reit R0590/C0109.
R0610/C0110	Yfirfærð frestuð skattinneign - fyrir skellinn	Fjárhæð frestaðra skattinneigna (DTA) á efnahagsreikningi með því að nota matsreglur Gjaldþolsáætlunar II vegna yfirfærslu á fyrri töpum eða skattfrádráttum, á undan skyndilegu tapi sem lýst er í 1. og 2. mgr. 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35.
R0610/C0120	Yfirfærð frestuð skattinneign - eftir skellinn	Fjárhæð/mat á frestuðum skattinneignum (DTA) vegna yfirfærslu á fyrri töpum eða skattfrádráttum ef efnahagsreikningur sem notar matsreglur Gjaldþolsáætlunar II var settur upp eftir hið skyndilega tap, eins og kveðið er á um í 1. og 2. mgr. 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35. Þessi reitur skal vera auður ef „1-Já“ er fært í reit R0590/C0109.
R0620/C0110	Frestuð skattinneign vegna frádráttarbærs, tímabundins mismunar - fyrir skellinn	Fjárhæð frestaðra skattinneigna (DTA) á efnahagsreikningi með því að nota matsreglur Gjaldþolsáætlunar II vegna mismunar á milli mats Gjaldþolsáætlunar II á eign eða skuld og skattstofns hennar, á undan hinu skyndilega tapi sem lýst er í 1. og 2. mgr. 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35.
R0620/C0120	Frestuð skattinneign vegna frádráttarbærs, tímabundins mismunar — eftir skellinn	Fjárhæð/mat á frestuðum skattinneignum vegna mismunar á milli mats Gjaldþolsáætlunar II á eign eða skuld og skattstofns hennar ef efnahagsreikningur sem notar matsreglur Gjaldþolsáætlunar II var settur upp eftir hið skyndilega tap, eins og kveðið er á um í 1. og 2. mgr. 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35. Þessi reitur skal vera auður ef „1-Já“ er fært í reit R0590/C0109.
R0630/C0110	Frestuð skattskuld, fyrir skellinn	Fjárhæð frestaðra skattskulda (DTL) á efnahagsreikningi með því að nota matsreglur Gjaldþolsáætlunar II á undan hinu skyndilega tapi sem lýst er í 1. og 2. mgr. 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35. Fjárhæð frestaðrar skattskuldar í þessum reit ætti að vera í samræmi við gildið í reitnum R0780/C0010 í S.02.01.

R0630/C0120	Frestuð skattskuld — eftir skellinn	Fjárhæð/mat á frestuðum skattskuldum ef efnahagsreikningur sem notar matsreglur Gjaldþolsáætlunar II var settur upp eftir hið skyndilega tap, eins og kveðið er á um í 1. og 2. mgr. 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35. Þessi reitur skal vera auður í tilviki aðferðar byggðar á meðalskatthlutfalli og ef „1-Já“ er fært í reit R0590/C0109.
R0640/C0130	Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts	Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts, eins og skilgreint er í 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35. Fjárhæð tapgleypni í þessum reit skal að vera sú sama og gildið í reitnum R0310/C0100 í S.25.02.01.03.
R0650/C0130	Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á bakfærslu frestaðra skattskuldbindinga	Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts, eins og reiknuð er út í samræmi við 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35, sem byggir á bakfærslu frestaðra skattskuldbindinga
R0660/C0130	Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á tilvísun til líklegs skattskylds hagnaðar í framtíðinni	Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts, eins og reiknuð er út í samræmi við 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35, sem byggir á tilvísun til líklegs skattskylds hagnaðar í framtíðinni.
R0670/C0130	Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á bakfæranlegu tapi, yfirstandandi ár	Fjárhæð tapgleypni frestaðs skatts, eins og reiknuð er út í samræmi við 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35, sem byggir á hagnaði undangenginna ára. Fjárhæð taps úthlutað á næsta ár.
R0680/C0130	Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts sem byggir á bakfæranlegu tapi, komandi ára	Fjárhæð/mat á tapgleypni frestaðs skatts, eins og skilgreint í 207. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35, sem byggir á hagnaði undangenginna ára. Fjárhæð taps úthlutað á árin eftir næsta ár.
R0690/C0130	Fjárhæð/mat á hámarks tapgleypni frestaðs skatts	Hámarksfjárhæð tapgleypni frestaðs skatts sem gæti verið tiltæk, áður en metið er hvort hækkunin á hreinni frestaðri skattinneign geti verið notuð fyrir leiðréttinguna, eins og kveðið er á um í 2. mgr. 207 gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2015/35.“

7) Í þætti S.26.01 — Gjaldþolskrafa — Markaðsáhætta, er töflunni breytt sem hér segir:

- a) lína R0010/C0010 fellur brott,
- b) eftirfarandi línu er bætt við á milli lína Z0030 og R0020/C0010:

„R0012/C0010	Einfaldanir — vikáhætta — skuldabréf og lán	Nota skal valkostina í eftirfarandi tæmandi skrá: 1 – Einföldun fyrir 104. gr. 2 – Einfaldanir fyrir 105. gr. a 9 – Einfaldanir eru ekki notaðar Valkosti 1 og 2 er hægt að nota samtímis. Ef R0012/C0010 = 1, skal einungis færa inn í C0060 og C0080 fyrir R0410“
--------------	---	--

- c) eftirfarandi línu er bætt við á undan línu R0020/C0010:

„R0014/C0010	Einfaldanir — samþjöppunaráhætta markaðsáhattu — einfaldanir sem eru notaðar	Nota skal einn valkostanna í eftirfarandi tæmandi skrá: 1 – Einfaldanir fyrir 105. gr. a 9 – Einfaldanir eru ekki notaðar“
--------------	--	--

- d) í stað kóðans fyrir röð R0220–R0240/C0020 kemur „R0221–R0240/C0020“,
- e) Í stað kóðans fyrir röð R0220–R0240/C0040 kemur „R0221–R0240/C0040“,

- f) í stað kóðans fyrir röð R0260–R0280/C0020 kemur „R0261–R0280/C0020“,
- g) í stað kóðans fyrir röð R0260–R0280/C0040 kemur „R0261–R0280/C0040“,
- h) línurnar á milli R0261-R0280/C0040 og R0292/C0020 falla brott,
- i) eftirfarandi línur eru bættar við á milli lína R0260-R0280/C0040 og R0292/C0020:

„R0291/C0020, R0293- R0295/C0020	Upphafleg algildi fyrir skell — eignir — hlutabréfaáætta — fullgild hlutabréf innviðafyrirtækis	Þetta er upphaflegt algildi eignanna sem næmar eru fyrir hlutabréfaáættu fyrir hverja tegund fullgildra hlutabréfa innviðafyrirtækis. Endurheimtanlegar fjárhæðir frá endurtryggingu og félögum með sérstakan tilgang skal ekki taka með í þennan reit.
R0291/C0030, R0293- R0295/C0030	Upphafleg algildi fyrir skell — skuldbindingar — hlutabréfaáætta — fullgild hlutabréf innviðafyrirtækis	Þetta er upphaflegt algildi skuldbindinganna sem næmar eru fyrir hlutabréfaáættu fyrir hverja tegund fullgildra hlutabréfa innviðafyrirtækis. Vátryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.
R0291/C0040, R0293- R0295/C0040	Algildi eftir skell — eignir — hlutabréfaáætta — fullgild hlutabréf innviðafyrirtækis	Þetta er algildið á eignunum sem næmar eru fyrir hlutabréfaáættu fyrir hverja tegund fullgildra hlutabréfa innviðafyrirtækis, eftir skellinn. Endurheimtanlegar fjárhæðir frá endurtryggingu og félögum með sérstakan tilgang skal ekki taka með í þennan reit.
R0291/C0050, R0293- R0295/C0050	Algildi eftir skell — skuldbindingar (eftir tapgleypni vátryggingaskuldar) — hlutabréfaáætta — fullgild hlutabréf innviðafyrirtækis	Þetta er algildið á skuldbindingum sem næmar eru fyrir hlutabréfaáættu (fyrir hverja tegund fullgildra hlutabréfa innviðafyrirtækis), eftir skellinn og eftir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni vátryggingaskuldar. Vátryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.
R0291/C0060, R0293- R0295/C0060	Algildi eftir skell — hrein gjaldþolskrafa — hlutabréfaáætta — fullgild hlutabréf innviðafyrirtækis	Þetta er hreina gjaldþolskrafan vegna hlutabréfaáættu (fyrir hverja tegund fullgildra hlutabréfa innviðafyrirtækis) eftir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni vátryggingaskuldar.
R0291/C0070, R0293- R0295/C0070	Algildi eftir skell — skuldbindingar (fyrir tapgleypni vátryggingaskuldar) — hlutabréfaáætta — fullgild hlutabréf innviðafyrirtækis	Þetta er algildið á skuldbindingunum sem næmar eru fyrir hlutabréfaáættu (fyrir hverja tegund fullgildra hlutabréfa innviðafyrirtækis), eftir skellinn en fyrir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni vátryggingaskuldar. Vátryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.

R0291/C0080, R0293- R0295/C0080	Algildi eftir skell — verg gjaldþolskrafa — hlutabréfaáætta — fullgild hlutabréf innviðafyrirtækis	Þetta er verga gjaldþolskrafa vegna hlutabréfaáætta fyrir hverja tegund fullgilda hlutabréfa innviðafyrirtækis, þ.e. fyrir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni váttryggingaskuldar.
---------------------------------------	--	---

j) línurnar á milli R0291/C0080, R0293-R0295/C0080 og R0300/C0020 falla brott,

k) eftirfarandi línur er bætt við á milli lína R0291/C0080, R0293-R0295/C0080 og línu R0300/C0020:

„R0292/C0020, R0296- R0298/C0020	Upphafleg algildi fyrir skell — eignir — hlutabréfaáætta — fullgild innviðahlutabréf önnur en hlutabréf fyrirtækis	Þetta er upphaflegt algildi eignanna sem næmar eru fyrir hlutabréfaáætta fyrir hverja tegund fullgilda innviðahlutabréfa annarra en hlutabréfa fyrirtækis. Endurheimtanlegar fjárhæðir frá endurtryggingu og félögum með sérstakan tilgang skal ekki taka með í þennan reit.
R0292/C0030, R0296- R0298/C0030	Upphafleg algildi fyrir skell — skuldbindingar — hlutabréfaáætta — fullgild innviðahlutabréf önnur en hlutabréf fyrirtækis	Þetta er upphaflegt algildi skuldbindinga sem næmar eru fyrir hlutabréfaáætta fyrir hverja tegund fullgilda innviðahlutabréfa annarra en hlutabréfa fyrirtækis. Váttryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.
R0292/C0040, R0296- R0298/C0040	Algildi eftir skell — eignir — hlutabréfaáætta — fullgild innviðahlutabréf önnur en hlutabréf fyrirtækis	Þetta er algildið á eignunum sem næmar eru fyrir hlutabréfaáætta fyrir hverja tegund fullgilda innviðahlutabréfa annarra en hlutabréfa fyrirtækis, eftir skellinn. Endurheimtanlegar fjárhæðir frá endurtryggingu og félögum með sérstakan tilgang skal ekki taka með í þennan reit.
R0292/C0050, R0296- R0298/C0050	Algildi eftir skell — skuldbindingar (eftir tapgleypni váttryggingaskuldar) — hlutabréfaáætta — fullgild innviðahlutabréf önnur en hlutabréf fyrirtækis	Þetta er algildið á skuldbindingum sem næmar eru fyrir hlutabréfaáætta (fyrir hverja tegund fullgilda innviðahlutabréfa annarra en hlutabréfa fyrirtækis), eftir skellinn og eftir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni váttryggingaskuldar. Váttryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.
R0292/C0060, R0296- R0298/C0060	Algildi eftir skell — hrein gjaldþolskrafa — hlutabréfaáætta — fullgild innviðahlutabréf önnur en hlutabréf fyrirtækis	Þetta er hreina gjaldþolskrafa vegna hlutabréfaáætta (fyrir hverja tegund fullgilda innviðahlutabréfa annarra en hlutabréfa fyrirtækis) eftir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni váttryggingaskuldar.

R0292/C0070, R0296- R0298/C0070	Algildi eftir skell — skuldbindingar (fyrir tapgleypni váttryggingaskuldar) — hlutabréfaáætta — fullgild innviðahlutabréf önnur en hlutabréf fyrirtækis	Þetta er algildið á skuldbindingunum sem næmar eru fyrir hlutabréfaáættu (fyrir hverja tegund fullgildra innviðahlutabréfa annarra en hlutabréfa fyrirtækis), eftir skellinn en fyrir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni váttryggingaskuldar. Váttryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.
R0292/C0080, R0296- R0298/C0080	Algildi eftir skell — verg gjaldþolskrafa — hlutabréfaáætta — fullgild innviðahlutabréf önnur en hlutabréf fyrirtækis	Þetta er verga gjaldþolskrafan vegna hlutabréfaáættu fyrir hverja tegund fullgildra innviðahlutabréfa annarra en hlutabréfa fyrirtækis, þ.e. fyrir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni váttryggingaskuldar.

l) línurnar á milli R0450/C0080 og R0480/C0020 falla brott,

m) eftirfarandi línur er bætt við á milli lína R0450/C0080 og R0480/C0020:

„R0461/C0020	Upphafleg algildi fyrir skell — eignir — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — STS-verðbréfun með forgang	Þetta er algildið á eignunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á STS verðbréfaðar stöður með forgang. Endurheimtanlegar fjárhæðir frá endurtryggingu og félögum með sérstakan tilgang skal ekki taka með í þennan reit.
R0461/C0030	Upphafleg algildi fyrir skell — skuldbindingar — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — STS-verðbréfun með forgang	Þetta er algildið á skuldbindingunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á STS verðbréfaðar stöður með forgang. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450. Váttryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.
R0461/C0040	Algildi eftir skell — eignir — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — STS-verðbréfun með forgang	Þetta er algildið á eignunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á STS verðbréfaðar stöður með forgang, eftir skellinn. Endurheimtanlegar fjárhæðir frá endurtryggingu og félögum með sérstakan tilgang skal ekki taka með í þennan reit.
R0461/C0050	Algildi eftir skell — skuldbindingar (eftir tapgleypni váttryggingaskuldar) — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — STS-verðbréfun með forgang	Þetta er algildið á skuldbindingunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á STS verðbréfaðar stöður með forgang, eftir skellinn og eftir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni váttryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450. Váttryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.

R0461/C0060	Algildi eftir skell — hrein gjaldþolskrafa — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — STS-verðbréfun með forgang	Þetta er hreina gjaldþolskrafa vegna vikáhættu á STS verðbréfaðar stöður með forgang, eftir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni váttryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461 til R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450.
R0461/C0070	Algildi eftir skell — skuldbindingar (fyrir tapgleypni váttryggingaskuldar) — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — STS-verðbréfun með forgang	Þetta er algildið á skuldbindingunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á STS verðbréfaðar stöður með forgang, eftir skellinn en fyrir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni váttryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450. Váttryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.
R0461/C0080	Algildi eftir skell — verg gjaldþolskrafa — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — STS-verðbréfun með forgang	Þetta er verga gjaldþolskrafa vegna vikáhættu á STS verðbréfaðar stöður með forgang, þ.e. fyrir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni váttryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450.
R0462/C0020	Upphafleg algildi fyrir skell — eignir — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — STS-verðbréfun án forgangs	Þetta er algildið á eignunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á STS verðbréfaðar stöður án forgangs. Endurheimtanlegar fjárhæðir frá endurtryggingu og félögum með sérstakan tilgang skal ekki taka með í þennan reit.
R0462/C0030	Upphafleg algildi fyrir skell — skuldbindingar — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — STS-verðbréfun án forgangs	Þetta er algildið á skuldbindingunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á STS verðbréfaðar stöður án forgangs. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450. Váttryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.
R0462/C0040	Algildi eftir skell — eignir — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — STS-verðbréfun án forgangs	Þetta er algildið á eignunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á STS verðbréfaðar stöður án forgangs, eftir skellinn. Endurheimtanlegar fjárhæðir frá endurtryggingu og félögum með sérstakan tilgang skal ekki taka með í þennan reit.

R0462/C0050	Algildi eftir skell — skuldbindingar (eftir tapgleygni váttryggingaskuldar) — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — STS-verðbréfun án forgangs	Þetta er algildið á skuldbindingunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á STS verðbréfaðar stöður án forgangs, eftir skellinn og eftir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleygni váttryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn á gjaldþolskröfunni fyrir vikáhættu. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450. Váttryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.
R0462/C0060	Algildi eftir skell — hrein gjaldþolskrafa — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — STS-verðbréfun án forgangs	Þetta er hreina gjaldþolskrafa vegna vikáhættu á STS verðbréfaðar stöður án forgangs, eftir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleygni váttryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn á gjaldþolskröfunni fyrir vikáhættu. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450.
R0462/C0070	Algildi eftir skell — skuldbindingar (fyrir tapgleygni váttryggingaskuldar) — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — STS-verðbréfun án forgangs	Þetta er algildið á skuldbindingunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á STS verðbréfaðar stöður án forgangs, eftir skellinn en fyrir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleygni váttryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn á gjaldþolskröfunni fyrir vikáhættu. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450. Váttryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.
R0462/C0080	Algildi eftir skell — verg gjaldþolskrafa — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — STS-verðbréfun án forgangs	Þetta er verga gjaldþolskrafa vegna vikáhættu á STS verðbréfaðar stöður án forgangs, þ.e. fyrir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleygni váttryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn á gjaldþolskröfunni fyrir vikáhættu. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450.“

n) eftirfarandi línum er bætt við á eftir línu R0480/C0080:

„R0481/C0020	Upphafleg algildi fyrir skell — eignir — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — önnur verðbréfun	Þetta er algildið á eignunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á aðrar verðbréfaðar stöður. Endurheimtanlegar fjárhæðir frá endurtryggingu og félögum með sérstakan tilgang skal ekki taka með í þennan reit.
--------------	---	--

R0481/C0030	Upphafleg algildi fyrir skell — skuldbindingar — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — önnur verðbréfun	Þetta er algildið á skuldbindingunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á aðrar verðbréfaðar stöður. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn á gjaldþolskröfunni fyrir vikáhættu. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450. Vátryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.
R0481/C0040	Algildi eftir skell — eignir — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — önnur verðbréfun	Þetta er algildið á eignunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á aðrar verðbréfaðar stöður, eftir skellinn. Endurheimtanlegar fjárhæðir frá endurtryggingu og félögum með sérstakan tilgang skal ekki taka með í þennan reit.
R0481/C0050	Algildi eftir skell — skuldbindingar (eftir tapgleypni vátryggingaskuldar) — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — önnur verðbréfun	Þetta er algildið á skuldbindingunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á aðrar verðbréfaðar stöður, eftir skellinn og eftir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni vátryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn á gjaldþolskröfunni fyrir vikáhættu. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450. Vátryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.
R0481/C0060	Algildi eftir skell — hrein gjaldþolskrafa — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — önnur verðbréfun	Þetta er hreina gjaldþolskrafa vegna vikáhættu á aðrar verðbréfaðar stöður, eftir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni vátryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn á gjaldþolskröfunni fyrir vikáhættu. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450.
R0481/C0070	Algildi eftir skell — skuldbindingar (fyrir tapgleypni vátryggingaskuldar) — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — önnur verðbréfun	Þetta er algildið á skuldbindingunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á aðrar verðbréfaðar stöður, eftir skellinn en fyrir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni vátryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn á gjaldþolskröfunni fyrir vikáhættu. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450. Vátryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.

R0481/C0080	Algildi eftir skell — verg gjaldþolskrafa — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — önnur verðbréfun	Þetta er verga gjaldþolskrafa vegna vikáhættu á aðrar verðbréfaðar stöður, þ.e. fyrir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleyptni váttryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn á gjaldþolskröfunni fyrir vikáhættu. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450.
R0482/C0020	Upphafleg algildi fyrir skell — eignir — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — verðbréfun af gerð 1 með umbreytingarráðstöfunum	Þetta er algildið á eignunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á verðbréfaðar stöður af gerð 1 með umbreytingarráðstöfunum. Endurheimtanlegar fjárhæðir frá endurtryggingu og félögum með sérstakan tilgang skal ekki taka með í þennan reit.
R0482/C0030	Upphafleg algildi fyrir skell — skuldbindingar — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — verðbréfun af gerð 1 með umbreytingarráðstöfunum	Þetta er algildið á skuldbindingunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á verðbréfaðar stöður af gerð 1 með umbreytingarráðstöfunum. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn á gjaldþolskröfunni fyrir vikáhættu. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450. Váttryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.
R0482/C0040	Algildi eftir skell — eignir — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — verðbréfun af gerð 1 með umbreytingarráðstöfunum	Þetta er algildið á eignunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á verðbréfaðar stöður af gerð 1 með umbreytingarráðstöfunum, eftir skellinn. Endurheimtanlegar fjárhæðir frá endurtryggingu og félögum með sérstakan tilgang skal ekki taka með í þennan reit.
R0482/C0050	Algildi eftir skell — skuldbindingar (eftir tapgleyptni váttryggingaskuldar) — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — verðbréfun af gerð 1 með umbreytingarráðstöfunum	Þetta er algildið á skuldbindingunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á verðbréfaðar stöður af gerð 1 með umbreytingarráðstöfunum, eftir skellinn og eftir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleyptni váttryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn á gjaldþolskröfunni fyrir vikáhættu. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450. Váttryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.
R0482/C0060	Algildi eftir skell — hrein gjaldþolskrafa — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — verðbréfun af gerð 1 með umbreytingarráðstöfunum	Þetta er hreina gjaldþolskrafa vegna vikáhættu á verðbréfaðar stöður af gerð 1 með umbreytingarráðstöfunum, eftir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleyptni váttryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn á gjaldþolskröfunni fyrir vikáhættu. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450.

R0482/C0070	Algildi eftir skell — skuldbindingar (fyrir tapgleygni váttryggingaskuldar) — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — verðbréfun af gerð 1 með umbreytingarráðstöfunum	Þetta er algildið á skuldbindingunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á verðbréfaðar stöður af gerð 1 með umbreytingarráðstöfunum, eftir skellinn en fyrir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleygni váttryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn á gjaldþolskröfunni fyrir vikáhættu. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450. Váttryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.
R0482/C0080	Algildi eftir skell — verg gjaldþolskrafa — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — verðbréfun af gerð 1 með umbreytingarráðstöfunum	Þetta er verga gjaldþolskrafa vegna vikáhættu á verðbréfaðar stöður af gerð 1 með umbreytingarráðstöfunum, þ.e. fyrir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleygni váttryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn á gjaldþolskröfunni fyrir vikáhættu. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450.
R0483/C0020	Upphafleg algildi fyrir skell — eignir — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — tryggð STS-verðbréfun	Þetta er algildið á eignunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á tryggðar STS verðbréfaðar stöður. Endurheimtanlegar fjárhæðir frá endurtryggingu og félögum með sérstakan tilgang skal ekki taka með í þennan reit.
R0483/C0030	Upphafleg algildi fyrir skell — skuldbindingar — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — tryggð STS-verðbréfun	Þetta er algildið á skuldbindingunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á tryggðar STS verðbréfaðar stöður. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn á gjaldþolskröfunni fyrir vikáhættu. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450. Váttryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.
R0483/C0040	Algildi eftir skell — eignir — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — tryggð STS-verðbréfun	Þetta er algildið á eignunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á tryggðar STS verðbréfaðar stöður, eftir skellinn. Endurheimtanlegar fjárhæðir frá endurtryggingu og félögum með sérstakan tilgang skal ekki taka með í þennan reit.
R0483/C0050	Algildi eftir skell — skuldbindingar (eftir tapgleygni váttryggingaskuldar) — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — tryggð STS-verðbréfun	Þetta er algildið á skuldbindingunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á tryggðar STS verðbréfaðar stöður, eftir skellinn og eftir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleygni váttryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn á gjaldþolskröfunni fyrir vikáhættu. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450. Váttryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.

R0483/C0060	Algildi eftir skell — hrein gjaldþolskrafa — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — tryggð STS-verðbréfun	Þetta er hreina gjaldþolskrafa vegna vikáhættu á tryggðar STS verðbréfaðar stöður, eftir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni váttryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn á gjaldþolskröfunni fyrir vikáhættu. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450.
R0483/C0070	Algildi eftir skell — skuldbindingar (fyrir tapgleypni váttryggingaskuldar) — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — tryggð STS-verðbréfun	Þetta er algildið á skuldbindingunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á tryggðar STS verðbréfaðar stöður, eftir skellinn en fyrir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni váttryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn á gjaldþolskröfunni fyrir vikáhættu. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450. Váttryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.
R0483/C0080	Algildi eftir skell — verg gjaldþolskrafa — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — tryggð STS-verðbréfun	Þetta er verga gjaldþolskrafa vegna vikáhættu á tryggðar STS verðbréfaðar stöður, þ.e. fyrir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni váttryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn á gjaldþolskröfunni fyrir vikáhættu. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450.“

8) Í þætti S.26.02 – Gjaldþolskrafa – mótaðilaáhætta, er töflunni breytt sem hér segir:

a) í stað textans í þriðja dálki („Leiðbeiningar“) í línu R0010/C0010 kemur eftirfarandi:

„Tilgreina hvort félag hafi notað einfaldanir við útreikninginn á mótaðilaáhættu. Nota skal valkostina í eftirfarandi tæmandi skrá:

- 3 – Einföldun við samnýtingarfyrirkomulag, 109. gr.
- 4 – Einföldun við flokkun áhættuskuldbindinga eins aðila, 110. gr.
- 5 – Einföldun á tapi að gefnum vanefndum fyrir endurtryggingarfyrirkomulag, 112. gr. a
- 6 – Einföldun fyrir áhættuskuldbindingar af gerð 1, 112. gr. b
- 7 – Einföldun fyrir áhættumildunaráhrifin af endurtryggingarfyrirkomulagi, 111. gr.
- 9 – Einfaldanir eru ekki notaðar

Valkosti 3–7 er hægt að nota samtímis.

Ef R0010/C0010 = 4 eða 6, fyrir áhættuskuldbindingar af gerð 1, skal R0100/C0080 eingöngu fært inn fyrir R0100.“

b) í stað textans í þriðja dálki („Leiðbeiningar“) í línu R0010/C0080 kemur eftirfarandi:

„Þetta er verga gjaldþolskrafa (fyrir tapgleypni váttryggingaskuldar) vegna mótaðilaáhættu sem stafar frá öllum áhættuskuldbindingum af gerð 1.

Ef R0010/C0010 = 4 eða 6, stendur þessi liður fyrir vergu gjaldþolskröfuna við beitingu einfaldanna.“

9) Í þætti S.26.03 – Gjaldþolskrafa – líftryggingaáhætta, í stað textans í þriðja dálki („Leiðbeiningar“) í línu R0040/C0010 kemur eftirfarandi:

„Tilgreina hvort félag hafi notað einfaldanir við útreikninginn á brottfallsáhættu. Nota skal eftirfarandi valkosti:

- 1 – Einföldun að því er varðar 95. gr.

2 – Einföldun að því er varðar 95. gr. a

9 – Einfaldanir eru ekki notaðar

Valkosti 1 og 2 er hægt að nota samtímis.

Ef R0040/C0010 = 1, skal einungis færa inn í C0060 og C0080 fyrir R0400 til R0420.“

10) Í þætti S.26.04 – Gjaldþolskrafa – heilsutryggingaáætla, er eftirfarandi breytt sem hér segir:

a) í stað textans í þriðja dálki („Leiðbeiningar“) í línu R0050/C0010 kemur eftirfarandi:

„Tilgreina hvort félag hafi notað einfaldanir við útreikninginn á brottfallsáætla. Nota skal eftirfarandi valkosti:

1 – Einföldun að því er varðar 102. gr.

2 – Einföldun að því er varðar 102. gr. a

9 – Einfaldanir eru ekki notaðar

Valkosti 1 og 2 er hægt að nota samtímis.

Ef R0050/C0010 = 1, skal einungis færa inn í C0060 og C0080 fyrir R0400–R0420.“

b) eftirfarandi línu er bætt við á eftir línu R0050/C0010:

„R0051/C0010	Einfaldanir – brottfallsáætla í heilsutryggingu, sem starfrækt er á svipuðum tæknilegum grunni og skaðatrygging	Tilgreina hvort félag hafi notað einfaldanir við útreikninginn á brottfallsáætla. Nota skal eftirfarandi valkosti: 1 – Einföldun að því er varðar 96. gr. a 9 – Einfaldanir eru ekki notaðar“
--------------	---	---

11) Í þætti S.26.05 — Gjaldþolskrafa — skaðatryggingaáætla er eftirfarandi línu bætt við á eftir línu R0010/C0010 í töflunni:

„R0011/C0010	Einfaldanir sem eru notaðar – brottfallsáætla í skaðatryggingu	Tilgreina hvort félag hafi notað einfaldanir við útreikninginn á skaðatryggingaáætla. Nota skal eftirfarandi valkosti: 1 – Einföldun að því er varðar 90. gr. a 9 – Einfaldanir eru ekki notaðar“
--------------	--	---

12) Í þætti S.26.07 – Gjaldþolskrafa – einfaldanir, er töflunni breytt sem hér segir:

a) eftirfarandi tafla bætist við:

„Markaðsáætla — samþjöppunaráætla markaðsáætla		
R0300/C0300	Hlutdeild í skuldafni	Hlutdeildin í skuldafni sem einfölduðum útreikningi á gjaldþolskröfur var beitt á. Eingöngu skal tilgreina þennan lið ef um er að ræða undanþágu frá tilkynningu á S.06.02.“

b) eftirfarandi línum er bætt við á eftir línu R0300/C0300:

„Einfaldanir við náttúruhamfarir		
R0400/C0320	Stormur – áhættuvog sem valin er í einföldunum við náttúruhamfarir	Taka með áhættuvog sem notuð er í einföldunum við storm
R0400/C0330	Stormur – samtala áhættuskuldbindinga sem falla undir einfaldanir við náttúruhamfarir	Taka með samtölu áhættuskuldbindinga sem falla undir einfaldanir við storm

R0410/C0320	Haglé – áhættuvog sem valin er í einföldunum við náttúruhamfarir	Taka með áhættuvog sem valin er í einföldunum við haglé
R0410/C0330	Haglé – samtala áhættuskuldbindinga sem falla undir einfaldanir við náttúruhamfarir	Taka með samtölu áhættuskuldbindinga sem falla undir einfaldanir við haglé
R0420/C0320	Jarðskjálfti – áhættuvog sem valin er í einföldunum við náttúruhamfarir	Taka með áhættuvog sem valin er í einföldunum við jarðskjálfta
R0420/C0330	Jarðskjálfti – samtala áhættuskuldbindinga sem falla undir einfaldanir við náttúruhamfarir	Taka með samtölu áhættuskuldbindinga sem falla undir einfaldanir við jarðskjálfta
R0430/C0320	Flóð – áhættuvog sem valin er í einföldunum við náttúruhamfarir	Taka með áhættuvog sem valin er í einföldunum við flóð
R0430/C0330	Flóð – samtala áhættuskuldbindinga sem falla undir einfaldanir við náttúruhamfarir	Taka með samtölu áhættuskuldbindinga sem falla undir einfaldanir við flóð
R0440/C0320	Landsig – áhættuvog sem valin er í einföldunum við náttúruhamfarir	Taka með áhættuvog sem valin er í einföldunum við landsig
R0440/C0330	Landsig – samtala áhættuskuldbindinga sem falla undir einfaldanir við náttúruhamfarir	Taka með samtölu áhættuskuldbindinga sem falla undir einfaldanir við landsig“

13) Í þætti S.27.01 – Gjaldþolskrafa – hamfaraáætla í skaða- og heilsutryggingum, er töflunni breytt sem hér segir:

a) eftirfarandi línur eru bætt við á eftir línu Z0030:

„R0001/C001	Einfaldanir sem eru notaðar – brunaáætla	Tilgreina hvort félag hafi notað einfaldanir við útreikninginn á brunaáættu. Nota skal eftirfarandi valkosti: 1 – Einföldun að því er varðar 90. gr. c 9 – Einfaldanir eru ekki notaðar Ef R0001/C0001 = 1, skal einungis færa inn í C0880 fyrir R2600.
R0002/C001	Einfaldanir sem eru notaðar – náttúruhamfaraáætla	Tilgreina hvort félag hafi notað einfaldanir við útreikninginn á náttúruhamfaraáættu. Nota skal eftirfarandi valkosti: 1 – Einföldun að því er varðar 90. gr. b, storm 2 – Einföldun að því er varðar 90. gr. b, jarðskjálfta 3 – Einföldun að því er varðar 90. gr. b, flóð 4 – Einföldun að því er varðar 90. gr. b, haglé 5 – Einföldun að því er varðar 90. gr. b, landsig 9 – Einfaldanir eru ekki notaðar Valkosti 1–5 er hægt að nota samtímis.“

- b) eftirfarandi töflu er bætt við á undan línu C0760/R2400:

„Fjöldi skipa		
C0781/R2421	Fjöldi skipa undir viðmiðunarmarkinu 250.000 evrur	Þetta er fjöldi skipa undir viðmiðunarmarkinu 250.000 evrur“

- c) í fyrsta dálkinum í línu C1170/R3300–R3600, C1190/R3300–R3600, C1210/R3300–R3600, C1230/R3300–R3600, C1250/R3300–R3600, fellur „C1210/R3300–R3600“ brott,
- d) í fyrsta dálkinum í línu C1180/R3300–R3600, C1200/R3300–R3600, C1220/R3300–R3600, C1240/R3300–R3600, C1260/R3300–R3600, fellur „C1220/R3300–R3600“ brott,
- e) í fyrsta dálkinum í línu C1320/R3700–R4010, C1330/R3700–R4010, C1340/R3700–R4010, C1350/R3700–R4010, C1360/R3700–R4010, fellur „C1340/R3700–R4010“ brott,
- 14) Í þætti S.30.02 — Hlutagögn um kjörfrjálsa tryggingarvernd fyrir skaða- og líftryggingastarfsemi, í þriðja dálki („Leiðbeiningar“) í línu C0340 í töflunni, kemur eftirfarandi í stað tæmandi skrárinnar yfir tilnefnd utanaðkomandi lánshæfismatsfyrirtæki:

- „— Euler Hermes Rating GmbH (auðkenni lögaðila, LEI-kóði: 391200QXGLWHK9VK6V27)
- Japan Credit Rating Agency Ltd (LEI-kóði: 35380002378CEGMRVW86)
- BCRA-Credit Rating Agency AD (LEI-kóði: 747800Z0IC3P66HTQ142)
- Creditreform Rating AG (LEI-kóði: 391200PHL11KDUTTST66)
- Scope Ratings GmbH (LEI-kóði: 391200WU1EZUQFHDWE91)
- ICAP Group SA (LEI-kóði: 2138008U6LKT8VG2UK85)
- GBB-Rating Gesellschaft für Bonitätsbeurteilung GmbH (LEI-kóði: 391200OLWXCTKPADVV72)
- ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur GmbH (LEI-kóði: 529900977LETWLJF3295)
- ARC Ratings, S.A. (LEI-kóði: 213800OZJQM6UA7D79)
- AM Best Europe
- A.M. Best (EU) Rating Services B.V. (LEI-kóði: 549300Z2RUKFKV7GON79)
- AM Best Europe-Rating Services Ltd.(AMBERS) (LEI-kóði: 549300VO8J8E5IQV1T26)
- DBRS Ratings Limited (LEI-kóði: 5493008CGCDQLGT3EH93)
- Fitch
- Fitch France S.A.S. (LEI-kóði: 2138009Y4TCZT6QJO69)
- Fitch Deutschland GmbH (LEI-kóði: 213800JEMOT1H45VN340)
- Fitch Italia S.p.A. (LEI-kóði: 213800POJ9QSCHL3KR31)
- Fitch Polska S.A. (LEI-kóði: 213800RYJTJPW2WD5704)
- Fitch Ratings España S.A.U. (LEI-kóði: 213800RENFIIODKETE60)
- Fitch Ratings Limited (LEI-kóði: 2138009F8YAHVC8W3Q52)
- Fitch Ratings CIS Limited (LEI-kóði: 213800B7528Q4DIF2G76)
- Moody's
- Moody's Investors Service Cyprus Ltd (LEI-kóði: 549300V4LCOYCMNUVR81)
- Moody's France S.A.S. (LEI-kóði: 549300EB2XQYRSE54F02)
- Moody's Deutschland GmbH (LEI-kóði: 549300M5JMGHVTWYZH47)
- Moody's Italia S.r.l. (LEI-kóði: 549300GMXJ4QK70UOU68)
- Moody's Investors Service España S.A. (LEI-kóði: 5493005X59ILY4BGJK90)
- Moody's Investors Service Ltd (LEI-kóði: 549300SM89WABHDNJ349)
- Moody's Investors Service EMEA Ltd (LEI-kóði: 54930009NU3JYS1HTT72)
- Moody's Investors Service (Nordics) AB (LEI-kóði: 549300W79ZVFWJCD2Z23)

- Standard & Poor's
 - S&P Global Ratings Europe Limited (LEI-kóði: 5493008B2TU3S6QE1E12)
 - CRIF Ratings S.r.l. (LEI-kóði 8156001AB6A1D740F237)
 - Capital Intelligence Ratings Ltd (LEI-kóði: 549300RE88OJP9J24Z18)
 - European Rating Agency, a.s. (LEI-kóði: 097900BFME0000038276)
 - Axesor Risk Management SL (LEI-kóði: 959800EC2RH76JYS3844)
 - Cerved Rating Agency S.p.A. (LEI-kóði: 8156004AB6C992A99368)
 - Kroll Bond Rating Agency (LEI-kóði: 549300QYZ5CZYXTNZ676)
 - The Economist Intelligence Unit Ltd (LEI-kóði: 213800Q7GRZWF95EWN10)
 - Dagong Europe Credit Rating Srl (Dagong Europe) (LEI-kóði: 815600BF4FF53B7C6311)
 - Spread Research (LEI-kóði: 969500HB6BVM2UJDOC52)
 - EuroRating Sp. z o.o. (LEI-kóði: 25940027QWS5GMO74O03)
 - HR Ratings de México, S.A. de C.V. (HR Ratings) (LEI-kóði: 549300IFL3XJKTRHZ480)
 - Egan-Jones Ratings Co. (EJR) (LEI-kóði: 54930016113PD33V1H31)
 - modeFinance S.r.l. (LEI-kóði: 815600B85A94A0122614)
 - INC Rating Sp. z o.o. (LEI-kóði: 259400SUBF5EPOGK0983)
 - Rating-Agentur Expert RA GmbH (LEI-kóði: 213800P3OOBSGWN2UE81)
 - Kroll Bond Rating Agency Europe Limited (LEI-kóði: 5493001NGHOLC41ZSK05)
 - Nordic Credit Rating AS (LEI-kóði: 549300MLUDYVRQOOXS22)
 - DBRS Rating GmbH (LEI-kóði: 54930033N1HPUEY7I370)
 - Beyond Ratings SAS (LEI-kóði: 9695006ORIPPZ3QSM810)
 - Önnur tilnefnd utanaðkomandi lánshæfismatsfyrirtæki,
- 15) Í þætti S.30.04 — Hlutagögn um útgefna endurtryggingaáætlun, í þriðja dálki („Leiðbeiningar“) í línu C0240 í töflunni, kemur eftirfarandi í stað tæmandi skrárinnar yfir tilnefnd utanaðkomandi lánshæfismatsfyrirtæki:
- „— Euler Hermes Rating GmbH (auðkenni lögaðila, LEI-kóði: 391200QXGLWHK9VK6V27)
 - Japan Credit Rating Agency Ltd (LEI-kóði: 35380002378CEGMRVW86)
 - BCRA-Credit Rating Agency AD (LEI-kóði: 747800Z0IC3P66HTQ142)
 - Creditreform Rating AG (LEI-kóði: 391200PHL11KDUTTST66)
 - Scope Ratings GmbH (LEI-kóði: 391200WU1EZUQFHDWE91)
 - ICAP Group SA (LEI-kóði: 2138008U6LKT8VG2UK85)
 - GBB-Rating Gesellschaft für Bonitätsbeurteilung GmbH (LEI-kóði: 391200OLWXCTKPADV72)
 - ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur GmbH (LEI-kóði: 529900977LETWLJF3295)
 - ARC Ratings, S.A. (LEI-kóði: 213800OZJQMV6UA7D79)
 - AM Best Europe
 - A.M. Best (EU) Rating Services B.V. (LEI-kóði: 549300Z2RUKFKV7GON79)
 - AM Best Europe-Rating Services Ltd.(AMBERS) (LEI-kóði: 549300VO8J8E5IQV1T26)
 - DBRS Ratings Limited (LEI-kóði: 5493008CGCDQLGT3EH93)
 - Fitch
 - Fitch France S.A.S. (LEI-kóði: 2138009Y4TCZT6QOJO69)
 - Fitch Deutschland GmbH (LEI-kóði: 213800JEMOT1H45VN340)
 - Fitch Italia S.p.A. (LEI-kóði: 213800POJ9QSCHL3KR31)
 - Fitch Polska S.A. (LEI-kóði: 213800RYJTJPW2WD5704)

- Fitch Ratings España S.A.U. (LEI-kóði: 213800RENFHODKETE60)
 - Fitch Ratings Limited (LEI-kóði: 2138009F8YAHVC8W3Q52)
 - Fitch Ratings CIS Limited (LEI-kóði: 213800B7528Q4DIF2G76)
 - Moody's
 - Moody's Investors Service Cyprus Ltd (LEI-kóði: 549300V4LCOYCMNUVR81)
 - Moody's France S.A.S. (LEI-kóði: 549300EB2XQYRSE54F02)
 - Moody's Deutschland GmbH (LEI-kóði: 549300M5JMGHVTWYZH47)
 - Moody's Italia S.r.l. (LEI-kóði: 549300GMXJ4QK70UOU68)
 - Moody's Investors Service España S.A. (LEI-kóði: 5493005X59ILY4BGJK90)
 - Moody's Investors Service Ltd (LEI-kóði: 549300SM89WABHDNJ349)
 - Moody's Investors Service EMEA Ltd (LEI-kóði: 54930009NU3JYS1HTT72)
 - Moody's Investors Service (Nordics) AB (LEI-kóði: 549300W79ZVFWJCD2Z23)
 - Standard & Poor's
 - S&P Global Ratings Europe Limited (LEI-kóði: 5493008B2TU3S6QE1E12)
 - CRIF Ratings S.r.l. (LEI-kóði: 8156001AB6A1D740F237)
 - Capital Intelligence Ratings Ltd (LEI-kóði: 549300RE88OJP9J24Z18)
 - European Rating Agency, a.s. (LEI-kóði: 097900BFME0000038276)
 - Axesor Risk Management SL (LEI-kóði: 959800EC2RH76JYS3844)
 - Cerved Rating Agency S.p.A. (LEI-kóði: 8156004AB6C992A99368)
 - Kroll Bond Rating Agency (LEI-kóði: 549300QYZ5CZYXTNZ676)
 - The Economist Intelligence Unit Ltd (LEI-kóði: 213800Q7GRZWF95EWN10)
 - Dagong Europe Credit Rating Srl (Dagong Europe) (LEI-kóði: 815600BF4FF53B7C6311)
 - Spread Research (LEI-kóði: 969500HB6BVM2UJDOC52)
 - EuroRating Sp. z o.o. (LEI-kóði: 25940027QWS5GMO74O03)
 - HR Ratings de México, S.A. de C.V. (HR Ratings) (LEI-kóði: 549300IFL3XJKTRHZ480)
 - Egan-Jones Ratings Co. (EJR) (LEI-kóði: 54930016113PD33V1H31)
 - modeFinance S.r.l. (LEI-kóði: 815600B85A94A0122614)
 - INC Rating Sp. z o.o. (LEI-kóði: 259400SUBF5EPOGK0983)
 - Rating-Agentur Expert RA GmbH (LEI-kóði: 213800P3OOBSGWN2UE81)
 - Kroll Bond Rating Agency Europe Limited (LEI-kóði: 5493001NGHOLC41ZSK05)
 - Nordic Credit Rating AS (LEI-kóði: 549300MLUDYVRQOOXS22)
 - DBRS Rating GmbH (LEI-kóði: 54930033N1HPUEY7I370)
 - Beyond Ratings SAS (LEI-kóði: 9695006ORIPPZ3QSM810)
 - Önnur tilnefnd utanaðkomandi lánshæfismatsfyrirtæki,
- 16) Í þætti S.31.01 — Hlutdeild endurtryggjenda (þ.m.t. takmörkuð endurtrygging og félög með sérstakan tilgang), í þriðja dálki („Leiðbeiningar“) í línu C0220 í töflunni, kemur eftirfarandi í stað tæmandi skrárinnar yfir tilnefnd utanaðkomandi lánshæfismatsfyrirtæki:
- „— Euler Hermes Rating GmbH (auðkenni lögaðila, LEI-kóði: 391200QXGLWHK9VK6V27)
 - Japan Credit Rating Agency Ltd (LEI-kóði: 35380002378CEGMRVW86)
 - BCRA-Credit Rating Agency AD (LEI-kóði: 747800Z0IC3P66HTQ142)
 - Creditreform Rating AG (LEI-kóði: 391200PHL11KDUTTST66)
 - Scope Ratings GmbH (LEI-kóði: 391200WU1EZUQFHDWE91)
 - ICAP Group SA (LEI-kóði: 2138008U6LKT8VG2UK85)

- GBB-Rating Gesellschaft für Bonitätsbeurteilung GmbH (LEI-kóði: 391200OLWXCTKPADVV72)
- ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur GmbH (LEI-kóði: 529900977LETWLJF3295)
- ARC Ratings, S.A. (LEI-kóði: 213800OZJQMV6UA7D79)
- AM Best Europe
- A.M. Best (EU) Rating Services B.V. (LEI-kóði: 549300Z2RUKFKV7GON79)
- AM Best Europe-Rating Services Ltd.(AMBERS) (LEI-kóði: 549300VO8J8E51QV1T26)
- DBRS Ratings Limited (LEI-kóði: 5493008CGCDQLGT3EH93)
- Fitch
- Fitch France S.A.S. (LEI-kóði: 2138009Y4TCZT6QOJO69)
- Fitch Deutschland GmbH (LEI-kóði: 213800JEMOT1H45VN340)
- Fitch Italia S.p.A. (LEI-kóði: 213800POJ9QSCHL3KR31)
- Fitch Polska S.A. (LEI-kóði: 213800RYJTJPW2WD5704)
- Fitch Ratings España S.A.U. (LEI-kóði: 213800RENFIODKETE60)
- Fitch Ratings Limited (LEI-kóði: 2138009F8YAHVC8W3Q52)
- Fitch Ratings CIS Limited (LEI-kóði: 213800B7528Q4DIF2G76)
- Moody's
- Moody's Investors Service Cyprus Ltd (LEI-kóði: 549300V4LCOYCMNUVR81)
- Moody's France S.A.S. (LEI-kóði: 549300EB2XQYRSE54F02)
- Moody's Deutschland GmbH (LEI-kóði: 549300M5JMGHVTWYZH47)
- Moody's Italia S.r.l. (LEI-kóði: 549300GMXJ4QK70UOU68)
- Moody's Investors Service España S.A. (LEI-kóði: 5493005X59ILY4BGJK90)
- Moody's Investors Service Ltd (LEI-kóði: 549300SM89WABHDNJ349)
- Moody's Investors Service EMEA Ltd (LEI-kóði: 54930009NU3JYS1HTT72)
- Moody's Investors Service (Nordics) AB (LEI-kóði: 549300W79ZVFWJCD2Z23)
- Standard & Poor's
- S&P Global Ratings Europe Limited (LEI-kóði: 5493008B2TU3S6QE1E12)
- CRIF Ratings S.r.l. (LEI-kóði: 8156001AB6A1D740F237)
- Capital Intelligence Ratings Ltd (LEI-kóði: 549300RE88OJP9J24Z18)
- European Rating Agency, a.s. (LEI-kóði: 097900BFME0000038276)
- Axesor Risk Management SL (LEI-kóði: 959800EC2RH76JYS3844)
- Cerved Rating Agency S.p.A. (LEI-kóði: 8156004AB6C992A99368)
- Kroll Bond Rating Agency (LEI-kóði: 549300QYZ5CZYXTNZ676)
- The Economist Intelligence Unit Ltd (LEI-kóði: 213800Q7GRZWF95EWN10)
- Dagong Europe Credit Rating Srl (Dagong Europe) (LEI-kóði: 815600BF4FF53B7C6311)
- Spread Research (LEI-kóði: 969500HB6BVM2UJDOC52)
- EuroRating Sp. z o.o. (LEI-kóði: 25940027QWS5GMO74O03)
- HR Ratings de México, S.A. de C.V. (HR Ratings) (LEI-kóði: 549300IFL3XJKTRHZ480)
- Egan-Jones Ratings Co. (EJR) (LEI-kóði: 54930016113PD33V1H31)
- modeFinance S.r.l. (LEI-kóði: 815600B85A94A0122614)
- INC Rating Sp. z o.o. (LEI-kóði: 259400SUBF5EPOGK0983)
- Rating-Agentur Expert RA GmbH (LEI-kóði: 213800P3OBSGWN2UE81)
- Kroll Bond Rating Agency Europe Limited (LEI-kóði: 5493001NGHOLC41ZSK05)

- Nordic Credit Rating AS (LEI-kóði: 549300MLUDYVRQOXS22)
 - DBRS Rating GmbH (LEI-kóði: 54930033N1HPUEY7I370)
 - Beyond Ratings SAS (LEI-kóði: 9695006ORIPPZ3QSM810)
 - Önnur tilnefnd utanaðkomandi lánshæfismatsfyrirtæki“,
- 17) Í þætti S.31.02 — Félög með sérstakan tilgang, í þriðja dálki („Leiðbeiningar“) í línu C0280 í töflunni, kemur eftirfarandi í stað tæmandi skrárinnar yfir tilnefnd utanaðkomandi lánshæfismatsfyrirtæki:
- „— Euler Hermes Rating GmbH (auðkenni lögaðila, LEI-kóði: 391200QXGLWHK9VK6V27)
 - Japan Credit Rating Agency Ltd (LEI-kóði: 35380002378CEGMRVW86)
 - BCRA-Credit Rating Agency AD (LEI-kóði: 747800Z0IC3P66HTQ142)
 - Creditreform Rating AG (LEI-kóði: 391200PHL11KDUTTST66)
 - Scope Ratings GmbH (LEI-kóði: 391200WU1EZUQFHDWE91)
 - ICAP Group SA (LEI-kóði: 2138008U6LKT8VG2UK85)
 - GBB-Rating Gesellschaft für Bonitätsbeurteilung GmbH (LEI-kóði: 391200OLWXCTKPADV72)
 - ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur GmbH (LEI-kóði: 529900977LETWLJF3295)
 - ARC Ratings, S.A. (LEI-kóði: 213800OZNJQMV6UA7D79)
 - AM Best Europe
 - A.M. Best (EU) Rating Services B.V. (LEI-kóði: 549300Z2RUKFKV7GON79)
 - AM Best Europe-Rating Services Ltd.(AMBERS) (LEI-kóði: 549300VO8J8E5IQV1T26)
 - DBRS Ratings Limited (LEI-kóði: 5493008CGCDQLGT3EH93)
 - Fitch
 - Fitch France S.A.S. (LEI-kóði: 2138009Y4TCZT6QOJO69)
 - Fitch Deutschland GmbH (LEI-kóði: 213800JEMOT1H45VN340)
 - Fitch Italia S.p.A. (LEI-kóði: 213800POJ9QSCHL3KR31)
 - Fitch Polska S.A. (LEI-kóði: 213800RYJTJPW2WD5704)
 - Fitch Ratings España S.A.U. (LEI-kóði: 213800RENFIODKETE60)
 - Fitch Ratings Limited (LEI-kóði: 2138009F8YAHVC8W3Q52)
 - Fitch Ratings CIS Limited (LEI-kóði: 213800B7528Q4DIF2G76)
 - Moody's
 - Moody's Investors Service Cyprus Ltd (LEI-kóði: 549300V4LCOYCMNUVR81)
 - Moody's France S.A.S. (LEI-kóði: 549300EB2XQYRSE54F02)
 - Moody's Deutschland GmbH (LEI-kóði: 549300M5JMGHVTWYZH47)
 - Moody's Italia S.r.l. (LEI-kóði: 549300GMXJ4QK70UOU68)
 - Moody's Investors Service España S.A. (LEI-kóði: 5493005X59ILY4BGJK90)
 - Moody's Investors Service Ltd (LEI-kóði: 549300SM89WABHDNJ349)
 - Moody's Investors Service EMEA Ltd (LEI-kóði: 54930009NU3JYS1HTT72)
 - Moody's Investors Service (Nordics) AB (LEI-kóði: 549300W79ZVFWJCD2Z23)
 - Standard & Poor's
 - S&P Global Ratings Europe Limited (LEI-kóði: 5493008B2TU3S6QE1E12)
 - CRIF Ratings S.r.l. (LEI-kóði: 8156001AB6A1D740F237)
 - Capital Intelligence Ratings Ltd (LEI-kóði: 549300RE88OJP9J24Z18)
 - European Rating Agency, a.s. (LEI-kóði: 097900BFME0000038276)
 - Axesor Risk Management SL (LEI-kóði: 959800EC2RH76JYS3844)

- Cerved Rating Agency S.p.A. (LEI-kóði: 8156004AB6C992A99368)
- Kroll Bond Rating Agency (LEI-kóði: 549300QYZ5CZYXTNZ676)
- The Economist Intelligence Unit Ltd (LEI-kóði: 213800Q7GRZWF95EWN10)
- Dagong Europe Credit Rating Srl (Dagong Europe) (LEI-kóði: 815600BF4FF53B7C6311)
- Spread Research (LEI-kóði: 969500HB6BVM2UJDOC52)
- EuroRating Sp. z o.o. (LEI-kóði: 25940027QWS5GMO74O03)
- HR Ratings de México, S.A. de C.V. (HR Ratings) (LEI-kóði: 549300IFL3XJKTRHZ480)
- Egan-Jones Ratings Co. (EJR) (LEI-kóði: 54930016113PD33V1H31)
- modeFinance S.r.l. (LEI-kóði: 815600B85A94A0122614)
- INC Rating Sp. z o.o. (LEI-kóði: 259400SUBF5EPOGK0983)
- Rating-Agentur Expert RA GmbH (LEI-kóði: 213800P3OOBSGWN2UE81)
- Kroll Bond Rating Agency Europe Limited (LEI-kóði: 5493001NGHOLC41ZSK05)
- Nordic Credit Rating AS (LEI-kóði: 549300MLUDYVRQOXS22)
- DBRS Rating GmbH (LEI-kóði: 54930033N1HPUEY7I370)
- Beyond Ratings SAS (LEI-kóði: 9695006ORIPPZ3QSM810)
- Önnur tilnefnd utanaðkomandi lánshæfismatsfyrirtæki“.

III. VIÐAUKI

Ákvæðum III. viðauka við framkvæmdarreglugerð (ESB) 2015/2450 er breytt sem hér segir:

1) Í þætti S.06.02 — Skrá yfir eignir, er töflunni breytt sem hér segir:

a) í þriðja dálki („Leiðbeiningar“) í línu C0330 kemur eftirfarandi í staðinn fyrir tæmandi skrána yfir tilnefnd utanaðkomandi lánshæfismatsfyrirtæki:

- „— Euler Hermes Rating GmbH (auðkenni lögaðila, LEI-kóði: 391200QXGLWHK9VK6V27)
- Japan Credit Rating Agency Ltd (LEI-kóði: 35380002378CEGMRVW86)
- BCRA-Credit Rating Agency AD (LEI-kóði: 747800Z0IC3P66HTQ142)
- Creditreform Rating AG (LEI-kóði: 391200PHL11KDUTTST66)
- Scope Ratings GmbH (LEI-kóði: 391200WU1EZUQFHDWE91)
- ICAP Group SA (LEI-kóði: 2138008U6LKT8VG2UK85)
- GBB-Rating Gesellschaft für Bonitätsbeurteilung GmbH (LEI-kóði: 391200OLWXCTKPADVV72)
- ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur GmbH (LEI-kóði: 529900977LETWLJF3295)
- ARC Ratings, S.A. (LEI-kóði: 213800OZJQMV6UA7D79)
- AM Best Europe
- A.M. Best (EU) Rating Services B.V. (LEI-kóði: 549300Z2RUKFKV7GON79)
- AM Best Europe-Rating Services Ltd.(AMBERS) (LEI-kóði: 549300VO8J8E5IQV1T26)
- DBRS Ratings Limited (LEI-kóði: 5493008CGCDQLGT3EH93)
- Fitch
- Fitch France S.A.S. (LEI-kóði: 2138009Y4TCZT6QOJO69)
- Fitch Deutschland GmbH (LEI-kóði: 213800JEMOT1H45VN340)
- Fitch Italia S.p.A. (LEI-kóði: 213800POJ9QSCHL3KR31)
- Fitch Polska S.A. (LEI-kóði: 213800RYJTJPW2WD5704)
- Fitch Ratings España S.A.U. (LEI-kóði: 213800RENFIIODKET60)
- Fitch Ratings Limited (LEI-kóði: 2138009F8YAHVC8W3Q52)
- Fitch Ratings CIS Limited (LEI-kóði: 213800B7528Q4DIF2G76)
- Moody's
- Moody's Investors Service Cyprus Ltd (LEI-kóði: 549300V4LCOYCMNUVR81)
- Moody's France S.A.S. (LEI-kóði: 549300EB2XQYRSE54F02)
- Moody's Deutschland GmbH (LEI-kóði: 549300M5JMGHVTWYZH47)
- Moody's Italia S.r.l. (LEI-kóði: 549300GMXJ4QK70UOU68)
- Moody's Investors Service España S.A. (LEI-kóði: 5493005X59ILY4BGJK90)
- Moody's Investors Service Ltd (LEI-kóði: 549300SM89WABHDNJ349)
- Moody's Investors Service EMEA Ltd (LEI-kóði: 54930009NU3JYS1HTT72)
- Moody's Investors Service (Nordics) AB (LEI-kóði: 549300W79ZVFWJCD2Z23)
- Standard & Poor's
- S&P Global Ratings Europe Limited (LEI-kóði: 5493008B2TU3S6QE1E12)
- CRIF Ratings S.r.l. (LEI-kóði: 8156001AB6A1D740F237)
- Capital Intelligence Ratings Ltd (LEI-kóði: 549300RE88OJP9J24Z18)
- European Rating Agency, a.s. (LEI-kóði: 097900BFME0000038276)
- Axesor Risk Management SL (LEI-kóði: 959800EC2RH76JYS3844)
- Cerved Rating Agency S.p.A. (LEI-kóði: 8156004AB6C992A99368)
- Kroll Bond Rating Agency (LEI-kóði: 549300QYZ5CZYXTNZ676)

- The Economist Intelligence Unit Ltd (LEI-kóði: 213800Q7GRZWF95EWN10)
- Dagong Europe Credit Rating Srl (Dagong Europe) (LEI-kóði: 815600BF4FF53B7C6311)
- Spread Research (LEI-kóði: 969500HB6BVM2UJDOC52)
- EuroRating Sp. z o.o. (LEI-kóði: 25940027QWS5GMO74O03)
- HR Ratings de México, S.A. de C.V. (HR Ratings) (LEI-kóði: 549300IFL3XJKTRHZ480)
- Egan-Jones Ratings Co. (EJR) (LEI-kóði: 54930016113PD33V1H31)
- modeFinance S.r.l. (LEI-kóði: 815600B85A94A0122614)
- INC Rating Sp. z o.o. (LEI-kóði: 259400SUBF5EPOGK0983)
- Rating-Agentur Expert RA GmbH (LEI-kóði: 213800P3OOBSGWN2UE81)
- Kroll Bond Rating Agency Europe Limited (LEI-kóði: 5493001NGHOLC41ZSK05)
- Nordic Credit Rating AS (LEI-kóði: 549300MLUDYVRQOXS22)
- DBRS Rating GmbH (LEI-kóði: 54930033N1HPUEY7I370)
- Beyond Ratings SAS (LEI-kóði: 9695006ORIPPZ3QSM810)
- Önnur tilnefnd utanaðkomandi lánshæfismatsfyrirtæki
- Engin utanaðkomandi lánshæfismatsfyrirtæki hafa verið tilnefnd og einföldun er notuð til að reikna út gjaldþolskröfuna,
- Mörg utanaðkomandi lánshæfismatsfyrirtæki.“

b) í þriðja dálki („Leiðbeiningar“) í línu C0330 kemur eftirfarandi í stað síðustu málsgreinar:

„Þessi liður skal tilgreindur ef „Ytra mat“ (C0320) er gefið upp. Í því tilviki þegar „Engin utanaðkomandi lánshæfismatsfyrirtæki hafa verið tilnefnd og einföldun er notuð til að reikna út gjaldþolskröfuna“, skal reiturinn „Ytra mat“ (C0320) vera auður og í reitinn „Lánshæfisþrep“ (C0340) skal nota einn af eftirfarandi valkostum: 2a; 3a eða 3b.“

c) í þriðja dálkinn („Leiðbeiningar“) í línu C0340 kemur eftirfarandi í stað tæmandi skrárinnar yfir valkosti fyrir lánshæfisþrep:

- „0 – Lánshæfisþrep 0
- 1 – Lánshæfisþrep 1
- 2 – Lánshæfisþrep 2
- 2a – Lánshæfisþrep 2 vegna beitingar 176. gr. a framseldrar reglugerðar (ESB) nr. 2015/35 fyrir ómetin skuldabréf og lán
- 3 – Lánshæfisþrep 3
- 3a – Lánshæfisþrep 3 vegna beitingar á einfaldaða útreikningnum skv. 105. gr. a framseldrar reglugerðar (ESB) nr. 2015/35
- 3b – Lánshæfisþrep 3 vegna beitingar 176. gr. a framseldrar reglugerðar (ESB) nr. 2015/35 fyrir ómetin skuldabréf og lán
- 4 – Lánshæfisþrep 4
- 5 – Lánshæfisþrep 5
- 6 – Lánshæfisþrep 6
- 9 – Ekkert lánshæfismat tiltækt,“

2) Í þætti S.08.01 — Opnar afleiður, er töflunni breytt sem hér segir:

- a) í þriðja dálki („Leiðbeiningar“) í línu C0270 fellur fyrsti málsliður brott,
- b) í þriðja dálki („Leiðbeiningar“) í línu C0280 fellur fyrsti málsliður brott,
- c) í þriðja dálki („Leiðbeiningar“) í línu C0300 kemur eftirfarandi í staðinn fyrir tæmandi skrána yfir tilnefnd utanaðkomandi lánshæfismatsfyrirtæki:

- „— Euler Hermes Rating GmbH (auðkenni lögaðila, LEI-kóði: 391200QXGLWHK9VK6V27)
- Japan Credit Rating Agency Ltd (LEI-kóði: 35380002378CEGMRVW86)
- BCRA-Credit Rating Agency AD (LEI-kóði: 747800Z0IC3P66HTQ142)
- Creditreform Rating AG (LEI-kóði: 391200PHL11KDUTTST66)

- Scope Ratings GmbH (LEI-kóði: 391200WU1EZUQFHDWE91)
- ICAP Group SA (LEI-kóði: 2138008U6LKT8VG2UK85)
- GBB-Rating Gesellschaft für Bonitätsbeurteilung GmbH (LEI-kóði: 391200OLWXCTKPADVV72)
- ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur GmbH (LEI-kóði: 529900977LETWLJF3295)
- ARC Ratings, S.A. (LEI-kóði: 213800OZJQMV6UA7D79)
- AM Best Europe
- A.M. Best (EU) Rating Services B.V. (LEI-kóði: 549300Z2RUKFKV7GON79)
- AM Best Europe-Rating Services Ltd.(AMBERS) (LEI-kóði: 549300VO8J8E5IQV1T26)
- DBRS Ratings Limited (LEI-kóði: 5493008CGCDQLGT3EH93)
- Fitch
- Fitch France S.A.S. (LEI-kóði: 2138009Y4TCZT6QOJO69)
- Fitch Deutschland GmbH (LEI-kóði: 213800JEMOT1H45VN340)
- Fitch Italia S.p.A. (LEI-kóði: 213800POJ9QSCHL3KR31)
- Fitch Polska S.A. (LEI-kóði: 213800RYJTJPW2WD5704)
- Fitch Ratings España S.A.U. (LEI-kóði: 213800RENFIIODKETE60)
- Fitch Ratings Limited (LEI-kóði: 2138009F8YAHVC8W3Q52)
- Fitch Ratings CIS Limited (LEI-kóði: 213800B7528Q4DIF2G76)
- Moody's
- Moody's Investors Service Cyprus Ltd (LEI-kóði: 549300V4LCOYCMNUVR81)
- Moody's France S.A.S. (LEI-kóði: 549300EB2XQYRSE54F02)
- Moody's Deutschland GmbH (LEI-kóði: 549300M5JMGHVTWYZH47)
- Moody's Italia S.r.l. (LEI-kóði: 549300GMXJ4QK70UOU68)
- Moody's Investors Service España S.A. (LEI-kóði: 5493005X59ILY4BGJK90)
- Moody's Investors Service Ltd (LEI-kóði: 549300SM89WABHDNJ349)
- Moody's Investors Service EMEA Ltd (LEI-kóði: 54930009NU3JYS1HTT72)
- Moody's Investors Service (Nordics) AB (LEI-kóði: 549300W79ZVFWJCD2Z23)
- Standard & Poor's
- S&P Global Ratings Europe Limited (LEI-kóði: 5493008B2TU3S6QE1E12)
- CRIF Ratings S.r.l. (LEI-kóði: 8156001AB6A1D740F237)
- Capital Intelligence Ratings Ltd (LEI-kóði: 549300RE88OJP9J24Z18)
- European Rating Agency, a.s. (LEI-kóði: 097900BFME0000038276)
- Axesor Risk Management SL (LEI-kóði: 959800EC2RH76JYS3844)
- Cerved Rating Agency S.p.A. (LEI-kóði: 8156004AB6C992A99368)
- Kroll Bond Rating Agency (LEI-kóði: 549300QYZ5CZYXTNZ676)
- The Economist Intelligence Unit Ltd (LEI-kóði: 213800Q7GRZWF95EWN10)
- Dagong Europe Credit Rating Srl (Dagong Europe) (LEI-kóði: 815600BF4FF53B7C6311)
- Spread Research (LEI-kóði: 969500HB6BVM2UJDOC52)
- EuroRating Sp. z o.o. (LEI-kóði: 25940027QWS5GMO74O03)
- HR Ratings de México, S.A. de C.V. (HR Ratings) (LEI-kóði: 549300IFL3XJKTRHZ480)
- Egan-Jones Ratings Co. (EJR) (LEI-kóði: 54930016113PD33V1H31)
- modeFinance S.r.l. (LEI-kóði: 815600B85A94A0122614)
- INC Rating Sp. z o.o. (LEI-kóði: 259400SUBF5EPOGK0983)

- Rating-Agentur Expert RA GmbH (LEI-kóði: 213800P3OOBSGWN2UE81)
- Kroll Bond Rating Agency Europe Limited (LEI-kóði: 5493001NGHOLC41ZSK05)
- Nordic Credit Rating AS (LEI-kóði: 549300MLUDYVRQOOXS22)
- DBRS Rating GmbH (LEI-kóði: 54930033N1HPUEY7I370)
- Beyond Ratings SAS (LEI-kóði: 9695006ORIPPZ3QSM810)
- Önnur tilnefnd utanaðkomandi lánshæfismatsfyrirtæki
- Mörg utanaðkomandi lánshæfismatsfyrirtæki.“

3) Í þætti S.08.02 — Afleiðuviðskipti, er töflunni breytt sem hér segir:

- a) í þriðja dálki („Leiðbeiningar“) í línu C0250 fellur fyrsti málslíður brott,
- b) í þriðja dálki („Leiðbeiningar“) í línu C0260 fellur fyrsti málslíður brott,

4) Í þætti S.23.01 — Gjaldþol, er heitinu „D&A“, alls staðar þar sem það kemur fyrir í þriðja dálki („Leiðbeiningar“) í töfunni, skipt út fyrir „Frádráttur og samlagning“.

5) Í þætti S.26.01 — Gjaldþolskrafa — Markaðsáætla, er töflunni breytt sem hér segir:

- a) lína R0010/C0010 fellur brott,
- b) eftirfarandi línu er bætt við á milli lína Z0030 og R0020/C0010:

„R0012/C0010	Einfaldanir — vikáhætta — skuldabréf og lán	Nota skal valkostina í eftirfarandi tæmandi skrá: 1 – Einföldun að því er varðar 104. gr. 2 – Einföldun að því er varðar 105. gr. a 9 – Einfaldanir eru ekki notaðar Valkosti 1 og 2 er hægt að nota samtímis. Ef R0012/C0010 = 1, skal einungis færa inn í C0060 og C0080 fyrir R0410“
--------------	---	--

c) eftirfarandi línu er bætt við á milli lína R0012/C0010 og R0020/C0010:

„R0014/C0010	Einfaldanir — samþjöppunaráhætta markaðsáætla — einfaldanir sem eru notaðar	Nota skal einn valkostanna í eftirfarandi tæmandi skrá: 1 – Einföldun að því er varðar 105. gr. a 9 – Einfaldanir eru ekki notaðar“
--------------	---	---

- d) í línu R0220-R0240/C0020, er kóðunum í fyrsta dálknum skipt út fyrir „R0221-R0240/C0020“,
- e) í línu R0220-R0240/C0040, er kóðunum í fyrsta dálknum skipt út fyrir „R0221-R0240/C0040“,
- f) í línu R0260-R0280/C0020, er kóðunum í fyrsta dálknum skipt út fyrir „R0261-R0280/C0020“,
- g) í línu R0260-R0280/C0040, er kóðunum í fyrsta dálknum skipt út fyrir „R0261-R0280/C0040“,
- h) línurnar á milli R0261-R0280/C0040 og R0292/C0020 falla brott,
- i) eftirfarandi línu er bætt við á milli lína R0261-R0280/C0040 og R0292/C0020:

„R0291/C0020, R0293-R0295/C0020	Upphafleg algildi fyrir skell — eignir — hlutabréfaáhætta — fullgild hlutabréf innviðafyrirtækis	Þetta er upphaflegt algildi eignanna sem næmar eru fyrir hlutabréfaáættu fyrir hverja tegund fullgildra hlutabréfa innviðafyrirtækis. Endurheimtanlegar fjárhæðir frá endurtryggingu og félögum með sérstakan tilgang skal ekki taka með í þennan reit.
---------------------------------	--	--

R0291/C0030, R0293-R0295/C0030	Upphafleg algildi fyrir skell — skuldbindingar — hlutabréfaáætta — fullgild hlutabréf innviðafyrirtækis	Þetta er upphaflegt algildi skuldbindinganna sem næmar eru fyrir hlutabréfaáættu fyrir hverja tegund fullgildra hlutabréfa innviðafyrirtækis. Vátryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.
R0291/C0040, R0293-R0295/C0040	Algildi eftir skell — eignir — hlutabréfaáætta — fullgild hlutabréf innviðafyrirtækis	Þetta er algildið á eignunum sem næmar eru fyrir hlutabréfaáættu fyrir hverja tegund fullgildra hlutabréfa innviðafyrirtækis, eftir skellinn. Endurheimtanlegar fjárhæðir frá endurtryggingu og félögum með sérstakan tilgang skal ekki taka með í þennan reit.
R0291/C0050, R0293-R0295/C0050	Algildi eftir skell — skuldbindingar (eftir tapgleypni vátryggingaskuldar) — hlutabréfaáætta — fullgild hlutabréf innviðafyrirtækis	Þetta er algildið á skuldbindingum sem næmar eru fyrir hlutabréfaáættu (fyrir hverja tegund fullgildra hlutabréfa innviðafyrirtækis), eftir skellinn og eftir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni vátryggingaskuldar. Vátryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.
R0291/C0060, R0293-R0295/C0060	Algildi eftir skell — hrein gjaldþolskrafa — hlutabréfaáætta — fullgild hlutabréf innviðafyrirtækis	Þetta er hreina gjaldþolskrafa vegna hlutabréfaáættu (fyrir hverja tegund fullgildra hlutabréfa innviðafyrirtækis) eftir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni vátryggingaskuldar.
R0291/C0070, R0293-R0295/C0070	Algildi eftir skell — skuldbindingar (fyrir tapgleypni vátryggingaskuldar) — hlutabréfaáætta — fullgild hlutabréf innviðafyrirtækis	Þetta er algildið á skuldbindingunum sem næmar eru fyrir hlutabréfaáættu (fyrir hverja tegund fullgildra hlutabréfa innviðafyrirtækis), eftir skellinn en fyrir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni vátryggingaskuldar. Vátryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.
R0291/C0080, R0293-R0295/C0080	Algildi eftir skell — verg gjaldþolskrafa — hlutabréfaáætta — fullgild hlutabréf innviðafyrirtækis	Þetta er verga gjaldþolskrafa vegna hlutabréfaáættu fyrir hverja tegund fullgildra hlutabréfa innviðafyrirtækis, þ.e. fyrir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni vátryggingaskuldar.

j) línurnar á milli R0291/C0080, R0293-R0295/C0080 og R0300/C0020 falla brott,

k) eftirfarandi línum er bætt við á milli lína R0291/C0080, R0293-R0295/C0080 og línu R0300/C0020:

„R0292/C0020, R0296-R0298/C0020	Upphafleg algildi fyrir skell — eignir — hlutabréfaáætta — fullgild innviðahlutabréf önnur en hlutabréf fyrirtækis	Þetta er upphaflegt algildi eignanna sem næmar eru fyrir hlutabréfaáættu fyrir hverja tegund fullgildra innviðahlutabréfa annarra en hlutabréfa fyrirtækis. Endurheimtanlegar fjárhæðir frá endurtryggingu og félögum með sérstakan tilgang skal ekki taka með í þennan reit.
------------------------------------	--	---

R0292/C0030, R0296-R0298/C0030	Upphafleg algildi fyrir skell — skuldbindingar — hlutabréfaáætta — fullgild innviðahlutabréf önnur en hlutabréf fyrirtækis	Þetta er upphaflegt algildi skuldbindinga sem næmar eru fyrir hlutabréfaáættu fyrir hverja tegund fullgildra innviðahlutabréfa annarra en hlutabréfa fyrirtækis. Vátryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.
R0292/C0040, R0296-R0298/C0040	Algildi eftir skell — eignir — hlutabréfaáætta — fullgild innviðahlutabréf önnur en hlutabréf fyrirtækis	Þetta er algildið á eignunum sem næmar eru fyrir hlutabréfaáættu fyrir hverja tegund fullgildra innviðahlutabréfa annarra en hlutabréfa fyrirtækis, eftir skellinn. Endurheimtanlegar fjárhæðir frá endurtryggingu og félögum með sérstakan tilgang skal ekki taka með í þennan reit.
R0292/C0050, R0296-R0298/C0050	Algildi eftir skell — skuldbindingar (eftir tapgleypni vátryggingaskuldar) — hlutabréfaáætta — fullgild innviðahlutabréf önnur en hlutabréf fyrirtækis	Þetta er algildið á skuldbindingum sem næmar eru fyrir hlutabréfaáættu (fyrir hverja tegund fullgildra innviðahlutabréfa annarra en hlutabréfa fyrirtækis), eftir skellinn og eftir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni vátryggingaskuldar. Vátryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.
R0292/C0060, R0296-R0298/C0060	Algildi eftir skell — hrein gjaldþolskrafa — hlutabréfaáætta — fullgild innviðahlutabréf önnur en hlutabréf fyrirtækis	Þetta er hreina gjaldþolskrafa vegna hlutabréfaáættu (fyrir hverja tegund fullgildra innviðahlutabréfa annarra en hlutabréfa fyrirtækis) eftir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni vátryggingaskuldar.
R0292/C0070, R0296-R0298/C0070	Algildi eftir skell — skuldbindingar (fyrir tapgleypni vátryggingaskuldar) — hlutabréfaáætta — fullgild innviðahlutabréf önnur en hlutabréf fyrirtækis	Þetta er algildið á skuldbindingunum sem næmar eru fyrir hlutabréfaáættu (fyrir hverja tegund fullgildra innviðahlutabréfa annarra en hlutabréfa fyrirtækis), eftir skellinn en fyrir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni vátryggingaskuldar. Vátryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.
R0292/C0080, R0296-R0298/C0080	Algildi eftir skell — verg gjaldþolskrafa — hlutabréfaáætta — fullgild innviðahlutabréf önnur en hlutabréf fyrirtækis	Þetta er verga gjaldþolskrafa vegna hlutabréfaáættu fyrir hverja tegund fullgildra innviðahlutabréfa annarra en hlutabréfa fyrirtækis, þ.e. fyrir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni vátryggingaskuldar.

l) línurnar á milli R0450/C0080 og R0480/C0020 falla brott,

m) eftirfarandi línur eru bætt við á eftir línu R0450/C0080:

„R0461/C0020	Upphafleg algildi fyrir skell — eignir — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — STS-verðbréfun með forgang	Þetta er algildið á eignunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á STS verðbréfaðar stöður með forgang. Endurheimtanlegar fjárhæðir frá endurtryggingu og félögum með sérstakan tilgang skal ekki taka með í þennan reit.
R0461/C0030	Upphafleg algildi fyrir skell — skuldbindingar — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — STS-verðbréfun með forgang	Þetta er algildið á skuldbindingunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á STS verðbréfaðar stöður með forgang. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450. Vátryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.
R0461/C0040	Algildi eftir skell — eignir — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — STS-verðbréfun með forgang	Þetta er algildið á eignunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á STS verðbréfaðar stöður með forgang, eftir skellinn. Endurheimtanlegar fjárhæðir frá endurtryggingu og félögum með sérstakan tilgang skal ekki taka með í þennan reit.
R0461/C0050	Algildi eftir skell — skuldbindingar (eftir tapgleypni vátryggingaskuldar) — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — STS-verðbréfun með forgang	Þetta er algildið á skuldbindingunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á STS verðbréfaðar stöður með forgang, eftir skellinn og eftir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni vátryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450. Vátryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.
R0461/C0060	Algildi eftir skell — hrein gjaldþolskrafa — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — STS-verðbréfun með forgang	Þetta er hreina gjaldþolskrafa vegna vikáhættu á STS verðbréfaðar stöður með forgang, eftir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni vátryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450.
R0461/C0070	Algildi eftir skell — skuldbindingar (fyrir tapgleypni vátryggingaskuldar) — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — STS-verðbréfun með forgang	Þetta er algildið á skuldbindingunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á STS verðbréfaðar stöður með forgang, eftir skellinn en fyrir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni vátryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450. Vátryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.

R0461/C0080	Algildi eftir skell — verg gjaldþolskrafa — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — STS-verðbréfun með forgang	Þetta er verga gjaldþolskrafan vegna vikáhættu á STS verðbréfaðar stöður með forgang, þ.e. fyrir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni váttryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450.
R0462/C0020	Upphafleg algildi fyrir skell — eignir — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — STS-verðbréfun án forgangs	Þetta er algildið á eignunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á STS verðbréfaðar stöður án forgangs. Endurheimtanlegar fjárhæðir frá endurtryggingu og félögum með sérstakan tilgang skal ekki taka með í þennan reit.
R0462/C0030	Upphafleg algildi fyrir skell — skuldbindingar — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — STS-verðbréfun án forgangs	Þetta er algildið á skuldbindingunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á STS verðbréfaðar stöður án forgangs. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450. Váttryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.
R0462/C0040	Algildi eftir skell — eignir — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — STS-verðbréfun án forgangs	Þetta er algildið á eignunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á STS verðbréfaðar stöður án forgangs, eftir skellinn. Endurheimtanlegar fjárhæðir frá endurtryggingu og félögum með sérstakan tilgang skal ekki taka með í þennan reit.
R0462/C0050	Algildi eftir skell — skuldbindingar (eftir tapgleypni váttryggingaskuldar) — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — STS-verðbréfun án forgangs	Þetta er algildið á skuldbindingunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á STS verðbréfaðar stöður án forgangs, eftir skellinn og eftir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni váttryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450. Váttryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.
R0462/C0060	Algildi eftir skell — hrein gjaldþolskrafa — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — STS-verðbréfun án forgangs	Þetta er hreina gjaldþolskrafan vegna vikáhættu á STS verðbréfaðar stöður án forgangs, eftir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni váttryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450.

R0462/C0070	Algildi eftir skell — skuldbindingar (fyrir tapgleypni váttryggingaskuldar) — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — STS-verðbréfun án forgangs	Þetta er algildið á skuldbindingunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á STS verðbréfaðar stöður án forgangs, eftir skellinn en fyrir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni váttryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450. Váttryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.
R0462/C0080	Algildi eftir skell — verg gjaldþolskrafa — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — STS-verðbréfun án forgangs	Þetta er verga gjaldþolskrafa vegna vikáhættu á STS verðbréfaðar stöður án forgangs, þ.e. fyrir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni váttryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450.“

n) eftirfarandi línum er bætt við á eftir línu R0480/C0080:

„R0481/C0020	Upphafleg algildi fyrir skell — eignir — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — önnur verðbréfun	Þetta er algildið á eignunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á aðrar verðbréfaðar stöður. Endurheimtanlegar fjárhæðir frá endurtryggingu og félögum með sérstakan tilgang skal ekki taka með í þennan reit.
R0481/C0030	Upphafleg algildi fyrir skell — skuldbindingar — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — önnur verðbréfun	Þetta er algildið á skuldbindingunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á aðrar verðbréfaðar stöður. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450. Váttryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.
R0481/C0040	Algildi eftir skell — eignir — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — önnur verðbréfun	Þetta er algildið á eignunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á aðrar verðbréfaðar stöður, eftir skellinn. Endurheimtanlegar fjárhæðir frá endurtryggingu og félögum með sérstakan tilgang skal ekki taka með í þennan reit.
R0481/C0050	Algildi eftir skell — skuldbindingar (eftir tapgleypni váttryggingaskuldar) — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — önnur verðbréfun	Þetta er algildið á skuldbindingunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á aðrar verðbréfaðar stöður, eftir skellinn og eftir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni váttryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450. Váttryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.

R0481/C0060	Algildi eftir skell — hrein gjaldþolskrafa — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — önnur verðbréfun	Þetta er hreina gjaldþolskrafan vegna vikáhættu á aðrar verðbréfaðar stöður, eftir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni váttryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450.
R0481/C0070	Algildi eftir skell — skuldbindingar (fyrir tapgleypni váttryggingaskuldar) — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — önnur verðbréfun	Þetta er algildið á skuldbindingunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á aðrar verðbréfaðar stöður, eftir skellinn en fyrir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni váttryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450. Váttryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.
R0481/C0080	Algildi eftir skell — verg gjaldþolskrafa — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — önnur verðbréfun	Þetta er verga gjaldþolskrafan vegna vikáhættu á aðrar verðbréfaðar stöður, þ.e. fyrir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni váttryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450.
R0482/C0020	Upphafleg algildi fyrir skell — eignir — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — verðbréfun af gerð 1 með umbreytingarráðstöfunum	Þetta er algildið á eignunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á verðbréfaðar stöður af gerð 1 með umbreytingarráðstöfunum. Endurheimtanlegar fjárhæðir frá endurtryggingu og félögum með sérstakan tilgang skal ekki taka með í þennan reit.
R0482/C0030	Upphafleg algildi fyrir skell — skuldbindingar — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — verðbréfun af gerð 1 með umbreytingarráðstöfunum	Þetta er algildið á skuldbindingunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á verðbréfaðar stöður af gerð 1 með umbreytingarráðstöfunum. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450. Váttryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.
R0482/C0040	Algildi eftir skell — eignir — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — verðbréfun af gerð 1 með umbreytingarráðstöfunum	Þetta er algildið á eignunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á verðbréfaðar stöður af gerð 1 með umbreytingarráðstöfunum, eftir skellinn. Endurheimtanlegar fjárhæðir frá endurtryggingu og félögum með sérstakan tilgang skal ekki taka með í þennan reit.

R0482/C0050	Algildi eftir skell — skuldbindingar (eftir tapgleypni váttryggingaskuldar) — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — verðbréfun af gerð 1 með umbreytingarráðstöfunum	Þetta er algildið á skuldbindingunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á verðbréfaðar stöður af gerð 1 með umbreytingarráðstöfunum, eftir skellinn og eftir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni váttryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450. Váttryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.
R0482/C0060	Algildi eftir skell — hrein gjaldþolskrafa — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — verðbréfun af gerð 1 með umbreytingarráðstöfunum	Þetta er hreina gjaldþolskrafa vegna vikáhættu á verðbréfaðar stöður af gerð 1 með umbreytingarráðstöfunum, eftir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni váttryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450.
R0482/C0070	Algildi eftir skell — skuldbindingar (fyrir tapgleypni váttryggingaskuldar) — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — verðbréfun af gerð 1 með umbreytingarráðstöfunum	Þetta er algildið á skuldbindingunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á verðbréfaðar stöður af gerð 1 með umbreytingarráðstöfunum, eftir skellinn en fyrir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni váttryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450. Váttryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.
R0482/C0080	Algildi eftir skell — verg gjaldþolskrafa — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — verðbréfun af gerð 1 með umbreytingarráðstöfunum	Þetta er verga gjaldþolskrafa vegna vikáhættu á verðbréfaðar stöður af gerð 1 með umbreytingarráðstöfunum, þ.e. fyrir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni váttryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450.
R0483/C0020	Upphafleg algildi fyrir skell — eignir — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — tryggð STS-verðbréfun	Þetta er algildið á eignunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á tryggðar STS verðbréfaðar stöður. Endurheimtanlegar fjárhæðir frá endurtryggingu og félögum með sérstakan tilgang skal ekki taka með í þennan reit.
R0483/C0030	Upphafleg algildi fyrir skell — skuldbindingar — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — tryggð STS-verðbréfun	Þetta er algildið á skuldbindingunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á tryggðar STS verðbréfaðar stöður. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450. Váttryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.

R0483/C0040	Algildi eftir skell — eignir — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — tryggð STS-verðbréfun	Þetta er algildið á eignunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á tryggðar STS verðbréfaðar stöður, eftir skellinn. Endurheimtanlegar fjárhæðir frá endurtryggingu og félögum með sérstakan tilgang skal ekki taka með í þennan reit.
R0483/C0050	Algildi eftir skell — skuldbindingar (eftir tapgleypni váttryggingaskuldar) — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — tryggð STS-verðbréfun	Þetta er algildið á skuldbindingunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á tryggðar STS verðbréfaðar stöður, eftir skellinn og eftir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni váttryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450. Váttryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.
R0483/C0060	Algildi eftir skell — hrein gjaldþolskrafa — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — tryggð STS-verðbréfun	Þetta er hreina gjaldþolskrafan vegna vikáhættu á tryggðar STS verðbréfaðar stöður, eftir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni váttryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450.
R0483/C0070	Algildi eftir skell — skuldbindingar (fyrir tapgleypni váttryggingaskuldar) — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — tryggð STS-verðbréfun	Þetta er algildið á skuldbindingunum sem næmar eru fyrir vikáhættu á tryggðar STS verðbréfaðar stöður, eftir skellinn en fyrir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni váttryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450. Váttryggingaskuldin skal vera að frádregnum endurheimtanlegum fjárhæðum frá endurtryggingu og félagi með sérstakan tilgang.
R0483/C0080	Algildi eftir skell — verg gjaldþolskrafa — vikáhætta — verðbréfaðar stöður — tryggð STS-verðbréfun	Þetta er verga gjaldþolskrafan vegna vikáhættu á tryggðar STS verðbréfaðar stöður, þ.e. fyrir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni váttryggingaskuldar. Þetta gildi skal eingöngu tilgreint þegar hægt er að leiða fram skiptinguna á milli R0461–R0483 með þeirri aðferð sem notuð er við útreikninginn. Þegar skiptingin er ekki möguleg skal eingöngu færa inn í R0450.“

o) eftirfarandi lína bætist við í lok þáttar S.26.01.:

„Gjaldmiðill sem er notaður sem viðmiðun til að reikna út gjaldmiðilsáhættu

R0810/C0090	Gjaldmiðill sem er notaður sem viðmiðun til að reikna út gjaldmiðilsáhættu	Tilgreina bókstafakóðann ISO 4217 fyrir gjaldmiðilinn sem notaður er sem viðmiðun til að reikna út gjaldmiðilsáhættu“
-------------	--	---

6) Í þætti S.26.02 – Gjaldþolskrafa – mótaðilaáhætta, er töflunni breytt sem hér segir:

a) í stað textans í þriðja dálki („Leiðbeiningar“) í línu R0010/C0010 kemur eftirfarandi:

„Tilgreina hvort félag hafi notað einfaldanir við útreikninginn á mótaðilaáhöttu. Nota skal valkostina í eftirfarandi tæmandi skrá:

3 – Einföldun við samnýtingarfyrirkomulag, að því er varðar 109. gr.

4 – Einföldun við flokkun áhöttuskuldbindinga eins aðila, að því er varðar 110. gr.

5 – Einföldun á tapi að gefnum vanefndum fyrir endurtryggingarfyrirkomulag, að því er varðar 112. gr. a

6 – Einföldun fyrir áhöttuskuldbindingar af gerð 1, að því er varðar 112. gr. b

7 – Einföldun fyrir áhöttumildunaráhrifin af endurtryggingarfyrirkomulagi, að því er varðar 111. gr.

9 – Einfaldanir eru ekki notaðar

Valkosti 3–7 er hægt að nota samtímis.

Ef R0010/C0010 = 4 eða 6, fyrir áhöttuskuldbindingar af gerð 1, skal R0100/C0080 eingöngu fært inn fyrir R0100.“

b) í stað textans í þriðja dálki („Leiðbeiningar“) í línu R0100/C0080 kemur eftirfarandi:

„Þetta er verga gjaldþolskrafan (fyrir beitingu á leiðréttingunni fyrir tapgleypni váttryggingaskuldar) vegna mótaðilaáhöttu sem stafar frá öllum áhöttuskuldbindingum af gerð 1.

Ef R0010/C0010 = 4 eða 6, stendur þessi liður fyrir vergu gjaldþolskröfuna við beitingu einfaldanna.“

7) Í þætti S.26.03 – Gjaldþolskrafa – líftryggingaáhætta, í stað línu R0040/C0010 kemur eftirfarandi:

„R0040/C0010	Einfaldanir sem eru notaðar – brottfallsáhætta í líftryggingu	Tilgreina hvort félag, innan ramma samstæðu fyrir útreikning á gjaldþolskröfunni, hafi notað einfaldanir við útreikninginn á brottfallsáhöttu. Nota skal eftirfarandi valkosti: 1 – Einföldun að því er varðar 95. gr. 2 – Einföldun að því er varðar 95. gr. a 9 – Einfaldanir eru ekki notaðar Valkosti 1 og 2 er hægt að nota samtímis. Ef R0040/C0010 = 1, skal einungis færa inn í C0060 og C0080 fyrir R0400 til R0420.“
--------------	---	--

8) Í þætti S.26.04 – Gjaldþolskrafa – heilsutryggingaáhætta, er töflunni breytt sem hér segir:

a) í stað textans í þriðja dálki („Leiðbeiningar“) í línu R0050/C0010 kemur eftirfarandi:

Tilgreina hvort félag, innan ramma samstæðueftirlits, hafi notað einfaldanir við útreikninginn á brottfallsáhöttu. Nota skal eftirfarandi valkosti:

1 – Einföldun að því er varðar 102. gr.

2 – Einföldun að því er varðar 102. gr. a

9 – Einfaldanir eru ekki notaðar

Valkosti 1 og 2 er hægt að nota samtímis.

Ef R0050/C0010 = 1, skal einungis færa inn í C0060 og C0080 fyrir R0400 til R0420.“

b) Eftirfarandi er bætt við á eftir línu R0050/C0010:

„R0051/C0010	Einfaldanir – brottfallsáætla í heilsutryggingu, sem starfrækt er á svipuðum tæknilegum grunni og skaðatrygging	Tilgreina hvort félag, innan ramma samstæðu fyrir útreikning á gjaldþolskröfunni, hafi notað einfaldanir við útreikninginn á brottfallsáætlu. Nota skal eftirfarandi valkosti: 1 – Einföldun að því er varðar 96. gr. a 9 – Einfaldanir eru ekki notaðar“
--------------	---	---

9) Í þætti S.26.05 — Gjaldþolskrafa — skaðatryggingaáætla er eftirfarandi línu bætt við á eftir línu R0010 í töflunni:

„R0011/C0010	Einfaldanir sem eru notaðar – brottfallsáætla í skaðatryggingu	Tilgreina hvort félag, innan ramma samstæðu fyrir útreikning á gjaldþolskröfunni, hafi notað einfaldanir við útreikninginn á skaðatryggingaáætlu. Nota skal eftirfarandi valkosti: 1 – Einföldun að því er varðar 90. gr. a 9 – Einfaldanir eru ekki notaðar“
--------------	--	---

10) Í sniðmáti S.26.07 — Gjaldþolskrafa — einfaldanir, er eftirfarandi línur bætt við í töfluna:

„Markaðsáætla — samþjöppunaráætla markaðsáætlu		
R0300/C0300	Hlutdeild í skuldafni	Hlutdeildin í skuldafni sem einfölduðum útreikningi á gjaldþolskröfur var beitt á. Á eingöngu að tilgreina ef félag er undanþegið gagnaskilum um sniðmát S.06.02

Einfaldanir við náttúruhamfarir

R0400/C0320	Stormur – áhættuvog sem valin er í einföldunum við náttúruhamfarir	Taka með áhættuvog sem notuð er í einföldunum við storm
R0400/C0330	Stormur – samtala áhættuskuldbindinga sem falla undir einfaldanir við náttúruhamfarir	Taka með samtölu áhættuskuldbindinga sem falla undir einfaldanir við storm
R0410/C0320	Haglél – áhættuvog sem valin er í einföldunum við náttúruhamfarir	Taka með áhættuvog sem valin er í einföldunum við haglél
R0410/C0330	Haglél – samtala áhættuskuldbindinga sem falla undir einfaldanir við náttúruhamfarir	Taka með samtölu áhættuskuldbindinga sem falla undir einfaldanir við haglél
R0420/C0320	Jarðskjálfti – áhættuvog sem valin er í einföldunum við náttúruhamfarir	Taka með áhættuvog sem valin er í einföldunum við jarðskjálfta
R0420/C0330	Jarðskjálfti – samtala áhættuskuldbindinga sem falla undir einfaldanir við náttúruhamfarir	Taka með samtölu áhættuskuldbindinga sem falla undir einfaldanir við jarðskjálfta
R0430/C0320	Flóð – áhættuvog sem valin er í einföldunum við náttúruhamfarir	Taka með áhættuvog sem valin er í einföldunum við flóð

R0430/C0330	Flóð – samtala áhættuskuldbindinga sem falla undir einfaldanir við náttúruhamfarir	Taka með samtölu áhættuskuldbindinga sem falla undir einfaldanir við flóð
R0440/C0320	Landsig – áhættuvog sem valin er í einföldunum við náttúruhamfarir	Taka með áhættuvog sem valin er í einföldunum við landsig
R0440/C0330	Landsig – samtala áhættuskuldbindinga sem falla undir einfaldanir við náttúruhamfarir	Taka með samtölu áhættuskuldbindinga sem falla undir einfaldanir við landsig

11) Í þætti S.27.01 – Gjaldþolskrafa – hamfaraáætla í skaða- og heilsutryggingum, er töflunni breytt sem hér segir:

a) eftirfarandi línum er bætt við á eftir línu Z0030:

„R0001/C001	Einfaldanir sem eru notaðar – brunaáætla	Tilgreina hvort félag, innan ramma samstæðu fyrir útreikning á gjaldþolskröfunni, hafi notað einfaldanir við útreikninginn á brunaáætlu. Nota skal eftirfarandi valkosti: 1 – Einföldun að því er varðar 90. gr. c 9 – Einfaldanir eru ekki notaðar Ef R0001/C0001 = 1, skal einungis færa inn í C0880 fyrir R2600.
R0002/C001	Einfaldanir sem eru notaðar – náttúruhamfaraáætla	Tilgreina hvort félag, innan ramma samstæðu fyrir útreikning á gjaldþolskröfunni, hafi notað einfaldanir við útreikninginn á náttúruhamfaraáætlu. Nota skal eftirfarandi valkosti: 1 – Einföldun að því er varðar 90. gr. b, storm 2 – Einföldun að því er varðar 90. gr. b, jarðskjálfta 3 – Einföldun að því er varðar 90. gr. b, flóð 4 – Einföldun að því er varðar 90. gr. b, hagléi 5 – Einföldun að því er varðar 90. gr. b, landsig 9 – Einfaldanir eru ekki notaðar Valkosti 1–5 er hægt að nota samtímis.“

b) eftirfarandi línu er bætt við á undan línu C0760/R2400:

„Fjöldi skipa		
C0781/R2421	Fjöldi skipa undir viðmiðunarmarkinu 250.000 evrur	Þetta er fjöldi skipa undir viðmiðunarmarkinu 250.000 evrur“

c) í fyrsta dálkinum í línu C1170/R3300–R3600, C1190/R3300–R3600, C1210/R3300–R3600, C1230/R3300–R3600, C1250/R3300–R3600, fellur „C1210/R3300–R3600“ brott,

d) í fyrsta dálkinum í línu C1180/R3300–R3600, C1200/R3300–R3600, C1220/R3300–R3600, C1240/R3300–R3600, C1260/R3300–R3600, fellur „C1220/R3300–R3600“ brott,

- e) í fyrsta dálkinum í línu C1320/R3700–R4010, C1330/R3700–R4010, C1340/R3700–R4010, C1350/R3700–R4010, C1360/R3700–R4010, fellur „C1340/R3700–R4010“ brott,
- 12) Í þætti S.31.01 — Hlutdeild endurtryggjenda (þ.m.t. takmörkuð endurtrygging og félög með sérstakan tilgang), í þriðja dálki („Leiðbeiningar“) í línu C0220 í töflunni, kemur eftirfarandi í stað tæmandi skrárinnar yfir tilnefnd utanaðkomandi lánshæfismatsfyrirtæki:
- „— Euler Hermes Rating GmbH (auðkenni lögaðila, LEI-kóði: 391200QXGLWHK9VK6V27)
 - Japan Credit Rating Agency Ltd (LEI-kóði: 35380002378CEGMRVW86)
 - BCRA-Credit Rating Agency AD (LEI-kóði: 747800Z0IC3P66HTQ142)
 - Creditreform Rating AG (LEI-kóði: 391200PHL11KDUTTST66)
 - Scope Ratings GmbH (LEI-kóði: 391200WU1EZUQFHDWE91)
 - ICAP Group SA (LEI-kóði: 2138008U6LKT8VG2UK85)
 - GBB-Rating Gesellschaft für Bonitätsbeurteilung GmbH (LEI-kóði: 391200OLWXCTKPADV72)
 - ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur GmbH (LEI-kóði: 529900977LETWLJF3295)
 - ARC Ratings, S.A. (LEI-kóði: 213800OZJQMV6UA7D79)
 - AM Best Europe
 - A.M. Best (EU) Rating Services B.V. (LEI-kóði: 549300Z2RUKFKV7GON79)
 - AM Best Europe-Rating Services Ltd.(AMBERS) (LEI-kóði: 549300VO8J8E5IQV1T26)
 - DBRS Ratings Limited (LEI-kóði: 5493008CGCDQLGT3EH93)
 - Fitch
 - Fitch France S.A.S. (LEI-kóði: 2138009Y4TCZT6QOJO69)
 - Fitch Deutschland GmbH (LEI-kóði: 213800JEMOT1H45VN340)
 - Fitch Italia S.p.A. (LEI-kóði: 213800POJ9QSCHL3KR31)
 - Fitch Polska S.A. (LEI-kóði: 213800RYJTJPW2WD5704)
 - Fitch Ratings España S.A.U. (LEI-kóði: 213800RENFIHODKETE60)
 - Fitch Ratings Limited (LEI-kóði: 2138009F8YAHVC8W3Q52)
 - Fitch Ratings CIS Limited (LEI-kóði: 213800B7528Q4DIF2G76)
 - Moody's
 - Moody's Investors Service Cyprus Ltd (LEI-kóði: 549300V4LCOYCMNUVR81)
 - Moody's France S.A.S. (LEI-kóði: 549300EB2XQYRSE54F02)
 - Moody's Deutschland GmbH (LEI-kóði: 549300M5JMGHVTWYZH47)
 - Moody's Italia S.r.l. (LEI-kóði: 549300GMXJ4QK70UOU68)
 - Moody's Investors Service España S.A. (LEI-kóði: 5493005X59ILY4BGJK90)
 - Moody's Investors Service Ltd (LEI-kóði: 549300SM89WABHDNJ349)
 - Moody's Investors Service EMEA Ltd (LEI-kóði: 54930009NU3JYS1HTT72)
 - Moody's Investors Service (Nordics) AB (LEI-kóði: 549300W79ZVFWJCD2Z23)
 - Standard & Poor's
 - S&P Global Ratings Europe Limited (LEI-kóði: 5493008B2TU3S6QE1E12)
 - CRIF Ratings S.r.l. (LEI-kóði: 8156001AB6A1D740F237)
 - Capital Intelligence Ratings Ltd (LEI-kóði: 549300RE88OJP9J24Z18)
 - European Rating Agency, a.s. (LEI-kóði: 097900BFME0000038276)
 - Axesor Risk Management SL (LEI-kóði: 959800EC2RH76JYS3844)
 - Cerved Rating Agency S.p.A. (LEI-kóði: 8156004AB6C992A99368)
 - Kroll Bond Rating Agency (LEI-kóði: 549300QYZ5CZYXTNZ676)
 - The Economist Intelligence Unit Ltd (LEI-kóði: 213800Q7GRZWF95EWN10)

- Dagong Europe Credit Rating Srl (Dagong Europe) (LEI-kóði: 815600BF4FF53B7C6311)
 - Spread Research (LEI-kóði: 969500HB6BVM2UJDOC52)
 - EuroRating Sp. z o.o. (LEI-kóði: 25940027QWS5GMO74O03)
 - HR Ratings de México, S.A. de C.V. (HR Ratings) (LEI-kóði: 549300IFL3XJKTRHZ480)
 - Egan-Jones Ratings Co. (EJR) (LEI-kóði: 54930016113PD33V1H31)
 - modeFinance S.r.l. (LEI-kóði: 815600B85A94A0122614)
 - INC Rating Sp. z o.o. (LEI-kóði: 259400SUBF5EPOGK0983)
 - Rating-Agentur Expert RA GmbH (LEI-kóði: 213800P3OOBSGWN2UE81)
 - Kroll Bond Rating Agency Europe Limited (LEI-kóði: 5493001NGHOLC41ZSK05)
 - Nordic Credit Rating AS (LEI-kóði: 549300MLUDYVRQOXS22)
 - DBRS Rating GmbH (LEI-kóði: 54930033N1HPUEY7I370)
 - Beyond Ratings SAS (LEI-kóði: 9695006ORIPPZ3QSM810)
 - Önnur tilnefnd utanaðkomandi lánshæfismatsfyrirtæki
 - Mörg utanaðkomandi lánshæfismatsfyrirtæki“
- 13) Í þætti S.31.02 — Félög með sérstakan tilgang, í þriðja dálki („Leiðbeiningar“) í línu C0280 í töflunni, kemur eftirfarandi í stað tæmandi skrárinnar yfir tilnefnd utanaðkomandi lánshæfismatsfyrirtæki:
- „— Euler Hermes Rating GmbH (auðkenni lögaðila, LEI-kóði: 391200QXGLWHK9VK6V27)
 - Japan Credit Rating Agency Ltd (LEI-kóði: 35380002378CEGMRVW86)
 - BCRA-Credit Rating Agency AD (LEI-kóði: 747800Z0IC3P66HTQ142)
 - Creditreform Rating AG (LEI-kóði: 391200PHL11KDUTTST66)
 - Scope Ratings GmbH (LEI-kóði: 391200WU1EZUQFHDWE91)
 - ICAP Group SA (LEI-kóði: 2138008U6LKT8VG2UK85)
 - GBB-Rating Gesellschaft für Bonitätsbeurteilung GmbH (LEI-kóði: 391200OLWXCTKPADV72)
 - ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur GmbH (LEI-kóði: 529900977LETWLJF3295)
 - ARC Ratings, S.A. (LEI-kóði: 213800OZNJQMV6UA7D79)
 - AM Best Europe
 - A.M. Best (EU) Rating Services B.V. (LEI-kóði: 549300Z2RUKFKV7GON79)
 - AM Best Europe-Rating Services Ltd.(AMBERS) (LEI-kóði: 549300VO8J8E5IQV1T26)
 - DBRS Ratings Limited (LEI-kóði: 5493008CGCDQLGT3EH93)
 - Fitch
 - Fitch France S.A.S. (LEI-kóði: 2138009Y4TCZT6QOJO69)
 - Fitch Deutschland GmbH (LEI-kóði: 213800JEMOT1H45VN340)
 - Fitch Italia S.p.A. (LEI-kóði: 213800POJ9QSCHL3KR31)
 - Fitch Polska S.A. (LEI-kóði: 213800RYJTJPW2WD5704)
 - Fitch Ratings España S.A.U. (LEI-kóði: 213800RENFIIODKETE60)
 - Fitch Ratings Limited (LEI-kóði: 2138009F8YAHVC8W3Q52)
 - Fitch Ratings CIS Limited (LEI-kóði: 213800B7528Q4DIF2G76)
 - Moody's
 - Moody's Investors Service Cyprus Ltd (LEI-kóði: 549300V4LCOYCMNUVR81)
 - Moody's France S.A.S. (LEI-kóði: 549300EB2XQYRSE54F02)
 - Moody's Deutschland GmbH (LEI-kóði: 549300M5JMGHVTWYZH47)
 - Moody's Italia S.r.l. (LEI-kóði: 549300GMXJ4QK70UOU68)

- Moody's Investors Service España S.A. (LEI-kóði: 5493005X59ILY4BGJK90)
 - Moody's Investors Service Ltd (LEI-kóði: 549300SM89WABHDNJ349)
 - Moody's Investors Service EMEA Ltd (LEI-kóði: 54930009NU3JYS1HTT72)
 - Moody's Investors Service (Nordics) AB (LEI-kóði: 549300W79ZVFWJCD2Z23)
 - Standard & Poor's
 - S&P Global Ratings Europe Limited (LEI-kóði: 5493008B2TU3S6QE1E12)
 - CRIF Ratings S.r.l. (LEI-kóði: 8156001AB6A1D740F237)
 - Capital Intelligence Ratings Ltd (LEI-kóði: 549300RE88OJP9J24Z18)
 - European Rating Agency, a.s. (LEI-kóði: 097900BFME0000038276)
 - Axesor Risk Management SL (LEI-kóði: 959800EC2RH76JYS3844)
 - Cerved Rating Agency S.p.A. (LEI-kóði: 8156004AB6C992A99368)
 - Kroll Bond Rating Agency (LEI-kóði: 549300QYZ5CZYXTN676)
 - The Economist Intelligence Unit Ltd (LEI-kóði: 213800Q7GRZWF95EWN10)
 - Dagong Europe Credit Rating Srl (Dagong Europe) (LEI-kóði: 815600BF4FF53B7C6311)
 - Spread Research (LEI-kóði: 969500HB6BVM2UJDOC52)
 - EuroRating Sp. z o.o. (LEI-kóði: 25940027QWS5GMO74O03)
 - HR Ratings de México, S.A. de C.V. (HR Ratings) (LEI-kóði: 549300IFL3XJKTRHZ480)
 - Egan-Jones Ratings Co. (EJR) (LEI-kóði: 54930016113PD33V1H31)
 - modeFinance S.r.l. (LEI-kóði: 815600B85A94A0122614)
 - INC Rating Sp. z o.o. (LEI-kóði: 259400SUBF5EPOGK0983)
 - Rating-Agentur Expert RA GmbH (LEI-kóði: 213800P3OOBSGWN2UE81)
 - Kroll Bond Rating Agency Europe Limited (LEI-kóði: 5493001NGHOLC41ZSK05)
 - Nordic Credit Rating AS (LEI-kóði: 549300MLUDYVRQOXS22)
 - DBRS Rating GmbH (LEI-kóði: 54930033N1HPUEY7I370)
 - Beyond Ratings SAS (LEI-kóði: 9695006ORIPPZ3QSM810)
 - Önnur tilnefnd utanaðkomandi lánshæfismatsfyrirtæki
 - Mörg utanaðkomandi lánshæfismatsfyrirtæki“
- 14) Í þætti S.37.01 — Áhættusamþjöppun, í þriðja dálki („Leiðbeiningar“) í línu C0090 í töflunni, kemur eftirfarandi í stað tæmandi skrárinnar yfir tilnefnd utanaðkomandi lánshæfismatsfyrirtæki:
- „— Euler Hermes Rating GmbH (auðkenni lögaðila, LEI-kóði: 391200QXGLWHK9VK6V27)
 - Japan Credit Rating Agency Ltd (LEI-kóði: 35380002378CEGMRVW86)
 - BCRA-Credit Rating Agency AD (LEI-kóði: 747800Z0IC3P66HTQ142)
 - Creditreform Rating AG (LEI-kóði: 391200PHL11KDUTTST66)
 - Scope Ratings GmbH (LEI-kóði: 391200WU1EZUQFHDWE91)
 - ICAP Group SA (LEI-kóði: 2138008U6LKT8VG2UK85)
 - GBB-Rating Gesellschaft für Bonitätsbeurteilung GmbH (LEI-kóði: 391200OLWXCTKPADV72)
 - ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur GmbH (LEI-kóði: 529900977LETWLJF3295)
 - ARC Ratings, S.A. (LEI-kóði: 213800OZJQMV6UA7D79)
 - AM Best Europe
 - A.M. Best (EU) Rating Services B.V. (LEI-kóði: 549300Z2RUKFKV7GON79)
 - AM Best Europe-Rating Services Ltd.(AMBERS) (LEI-kóði: 549300VO8J8E5IQV1T26)
 - DBRS Ratings Limited (LEI-kóði: 5493008CGCDQLGT3EH93)

- Fitch
- Fitch France S.A.S. (LEI-kóði: 2138009Y4TCZT6QOJO69)
- Fitch Deutschland GmbH (LEI-kóði: 213800JEMOT1H45VN340)
- Fitch Italia S.p.A. (LEI-kóði: 213800POJ9QSCHL3KR31)
- Fitch Polska S.A. (LEI-kóði: 213800RYJTJPW2WD5704)
- Fitch Ratings España S.A.U. (LEI-kóði: 213800RENFIODKETE60)
- Fitch Ratings Limited (LEI-kóði: 2138009F8YAHVC8W3Q52)
- Fitch Ratings CIS Limited (LEI-kóði: 213800B7528Q4DIF2G76)
- Moody's
- Moody's Investors Service Cyprus Ltd (LEI-kóði: 549300V4LCOYCMNUVR81)
- Moody's France S.A.S. (LEI-kóði: 549300EB2XQYRSE54F02)
- Moody's Deutschland GmbH (LEI-kóði: 549300M5JMGHVTWYZH47)
- Moody's Italia S.r.l. (LEI-kóði: 549300GMXJ4QK70UOU68)
- Moody's Investors Service España S.A. (LEI-kóði: 5493005X59ILY4BGJK90)
- Moody's Investors Service Ltd (LEI-kóði: 549300SM89WABHDNJ349)
- Moody's Investors Service EMEA Ltd (LEI-kóði: 54930009NU3JYS1HTT72)
- Moody's Investors Service (Nordics) AB (LEI-kóði: 549300W79ZVFVJCD2Z23)
- Standard & Poor's
- S&P Global Ratings Europe Limited (LEI-kóði: 5493008B2TU3S6QE1E12)
- CRIF Ratings S.r.l. (LEI-kóði: 8156001AB6A1D740F237)
- Capital Intelligence Ratings Ltd (LEI-kóði: 549300RE88OJP9J24Z18)
- European Rating Agency, a.s. (LEI-kóði: 097900BFME0000038276)
- Axesor Risk Management SL (LEI-kóði: 959800EC2RH76JYS3844)
- Cerved Rating Agency S.p.A. (LEI-kóði: 8156004AB6C992A99368)
- Kroll Bond Rating Agency (LEI-kóði: 549300QYZ5CZYXTNZ676)
- The Economist Intelligence Unit Ltd (LEI-kóði: 213800Q7GRZWF95EWN10)
- Dagong Europe Credit Rating Srl (Dagong Europe) (LEI-kóði: 815600BF4FF53B7C6311)
- Spread Research (LEI-kóði: 969500HB6BVM2UJDOC52)
- EuroRating Sp. z o.o. (LEI-kóði: 25940027QWS5GMO74O03)
- HR Ratings de México, S.A. de C.V. (HR Ratings) (LEI-kóði: 549300IFL3XJKTRHZ480)
- Egan-Jones Ratings Co. (EJR) (LEI-kóði: 54930016113PD33V1H31)
- modeFinance S.r.l. (LEI-kóði: 815600B85A94A0122614)
- INC Rating Sp. z o.o. (LEI-kóði: 259400SUBF5EPOGK0983)
- Rating-Agentur Expert RA GmbH (LEI-kóði: 213800P3OBSGWN2UE81)
- Kroll Bond Rating Agency Europe Limited (LEI-kóði: 5493001NGHOLC41ZSK05)
- Nordic Credit Rating AS (LEI-kóði: 549300MLUDYVRQOXS22)
- DBRS Rating GmbH (LEI-kóði: 54930033N1HPUEY7I370)
- Beyond Ratings SAS (LEI-kóði: 9695006ORIPPZ3QSM810)
- Önnur tilnefnd utanaðkomandi lánshæfismatsfyrirtæki“.

IV. VIÐAUKI

Í III. viðauka við framkvæmdarreglugerð (ESB) 2015/2450, í þriðja dálknum í línu R0300/C0100 í töflunni í þætti S.25.02, kemur eftirfarandi í stað síðasta málslíðarins:

„Þessi fjárhæð skal vera neikvæð.“

**FRAMKVÆMDARREGLUGERÐ FRAMKVÆMDASTJÓRNARINNAR
(ESB) 2020/2193****2021/EES/37/12****frá 16. desember 2020**

um breytingu á reglugerð (ESB) nr. 1178/2011 að því er varðar kröfur um hæfni og þjálfunaraðferðir fyrir flugliða og að því er varðar tilkynningu atvika í almenningssflugi sem og greiningu á og eftirfylgni með þeim (*)

FRAMKVÆMDASTJÓRN EVRÓPUSAMBANDSINS HEFUR,

með hliðsjón af sáttmálanum um starfshætti Evrópusambandsins,

með hliðsjón af reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2018/1139 frá 4. júlí 2018 um sameiginlegar reglur um almenningssflug og um stofnun Flugöryggisstofnunar Evrópusambandsins og um breytingu á reglugerðum (EB) nr. 2111/2005, (EB) nr. 1008/2008, (ESB) nr. 996/2010, (ESB) nr. 376/2014 og tilskipunum Evrópuþingsins og ráðsins 2014/30/ESB og 2014/53/ESB og um niðurfellingu á reglugerðum Evrópuþingsins og ráðsins (EB) nr. 552/2004 og (EB) nr. 216/2008 og reglugerð ráðsins (EBE) nr. 3922/91 ⁽¹⁾, einkum 23. gr. (1. mgr.), 27. gr. (1. mgr.) og 72. gr. (5. mgr.),

og að teknu tilliti til eftirfarandi:

- 1) Í reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) nr. 1178/2011 ⁽²⁾ er mælt fyrir um kröfur um þjálfun, prófanir og mat á hæfni fyrir veitingu flugmannsskrteina.
- 2) Í aðgerðaáætlun um flugöryggi í Evrópu, sem Flugöryggisstofnun Evrópusambandsins (hér á eftir nefnd „Flugöryggisstofnunin“) hefur samþykkt skv. 6. gr. reglugerðar (ESB) 2018/1139, kemur fram að höfuðmáli skiptir að starfsfólk í flugi búi yfir viðeigandi hæfni og að aðlaga þurfi þjálfunaraðferðirnar til að tryggja að starfsfólkið ráði við nýtilkomna tækni og sífellt flóknara flugkerfi.
- 3) Árið 2013 gaf Alþjóðaflugmálastofnunin (ICAO) út „Handbók um gagnadrifna flugþjálfun“ (skjal 9995 AN/497) sem felur í sér heildarhæfnirammann („grunnhæfnipætti“) með samsvarandi lýsingum og tilheyrandi atferlisvísunum til að meta þá hæfnipætti sem ná yfir það sem áður var þekkt sem tækniþekking og þekking sem ekki er tæknileg eðlis varðandi þjálfun flugmanna, færni og viðhorf. Í þessari nýju aðferð er inntak þjálfunarinnar aðlagað að raunverulegri hæfni sem er nauðsynleg fyrir örugga, árangursríka og skilvirka starfrækslu í umhverfi flutningaflugs.
- 4) Markmið gagnadrifinnar flugþjálfunar (e. *evidence-based training* (EBT)) er að bæta öryggi og auka hæfni flugliða til að starfrækja loftfarið á öruggan hátt að því er varðar alla þætti flugs auk þess að gera kleift að auðkenna og hafa stjórn á óvæntum aðstæðum. Hugmyndin að baki gagnadrifinni flugþjálfun er sú að gera sem mest úr því að tileinka sér þekkingu en draga úr vægi formlegra prófa.
- 5) Búið er við því að samræming reglugerðar (ESB) nr. 1178/2011 við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 376/2014 ⁽³⁾, að því er varðar tilkynningu atvika í almenningssflugi sem og greiningu á og eftirfylgni með þeim, auki réttarvissu, styðji við eftirlit Flugöryggisstofnunarinnar með stöðlun á sviði tilkynningar atvika og styðji við innleiðingu árangursríkra tilkynningarkerfa fyrir atvik sem hluta af öryggisstjórnun.

(*) Þessi ESB-gerð birtist í Stjtið. ESB L 434, 23.12.2020, bls. 13. Hennar var getið í ákvörðun sameiginlegu EES-nefndarinnar nr. 150/2021 frá 23. apríl 2021 um breytingu á XIII. viðauka (Flutningastarfsemi) við EES-samninginn (bíður birtingar).

(1) Stjtið. ESB L 212, 22.8.2018, bls. 1.

(2) Reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) nr. 1178/2011 frá 3. nóvember 2011 um tæknilegar kröfur og stjórnsýslumeðferðir er varða áhöfn í almenningssflugi samkvæmt reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (EB) nr. 216/2008 (Stjtið. ESB L 311, 25.11.2011, bls. 1).

(3) Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 376/2014 frá 3. apríl 2014 um tilkynningu atvika í almenningssflugi sem og greiningu á og eftirfylgni með þeim, um breytingu á reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 996/2010 og um niðurfellingu tilskipunar Evrópuþingsins og ráðsins 2003/42/EB og reglugerðar framkvæmdastjórnarinnar (EB) nr. 1321/2007 og (EB) nr. 1330/2007 (Stjtið. ESB L 122, 24.4.2014, bls. 18).

- 6) Því ætti að breyta reglugerð (ESB) nr. 1178/2011 til samræmis við það.
- 7) Flugöryggisstofnunin hefur samið drög að framkvæmdarreglum og lagði þau fram sem álit nr. 08/2019 ⁽⁴⁾ í samræmi við b- og c-lið 2. mgr. 75. gr. og 1. mgr. 76. gr. reglugerðar (ESB) 2018/1139.
- 8) Samningaviðræður milli Sambandsins og tiltekinna þriðju landa standa enn yfir, þ.m.t. um umbreytingu á flugmannsskírteinum og tengdum heilbrigðisvottorðum. Til að tryggja að aðildarríki geti haldið áfram að viðurkenna skírteini frá þriðju löndum og heilbrigðisvottorð á millibilstímabili, í ljósi þessara viðræðna, er nauðsynlegt að framlengja tímabilið sem aðildarríkin geta ákveðið að beita ekki ákvæðum reglugerðar (ESB) nr. 1178/2011 á yfirráðasvæði sínu að því er varðar flugmenn með skírteini og tengd heilbrigðisvottorð sem gefin eru út af þriðja landi sem tekur þátt í starfrækslu loftfara sem ekki er í ábataskyni.
- 9) Enn fremur ætti að samræma breytingarnar á 1. viðbæti við reglugerð (ESB) nr. 1178/2011, sem voru innleiddar með framkvæmdarreglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2018/1974 ⁽⁵⁾ og sem koma til framkvæmda frá og með 31. janúar 2022, við breytingarnar á þeim viðbæti sem voru innleiddar með framkvæmdarreglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2020/359 ⁽⁶⁾.
- 10) Einnig ætti að breyta reglugerðinni til að leiðrétta tilteknar tæknilegar villur, sem voru í fyrri breytingum, ásamt því að veita nánari útskýringar á tilteknum ákvæðum.
- 11) Breytingar að því er varðar grunnblindflugsáritun ættu að koma til framkvæmda sama dag og tengd ákvæði reglugerðar (ESB) 2020/359, þ.e.a.s. 8. september 2021.
- 12) Ráðstafanirnar, sem kveðið er á um í þessari reglugerð, eru í samræmi við álit nefndarinnar sem komið var á fót skv. 127. gr. reglugerðar (ESB) 2018/1139.

SAMÞYKKT REGLUGERÐ ÞESSA:

1. gr.

Breytingar á reglugerð (ESB) nr. 1178/2011

Reglugerð (ESB) nr. 1178/2011 er breytt sem hér segir:

- 1) Í 4. mgr. 12. gr. kemur „20. júní 2022“ í stað „20. júní 2021“.
- 2) Ákvæðum I., VI. og VII. viðauka er breytt í samræmi við I. viðauka við þessa reglugerð.
- 3) Ákvæði I. og VI. viðauka eru leiðrétt í samræmi við II. viðauka við þessa reglugerð.

2. gr.

Gildistökudagur og framkvæmd

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

Ákvæði r-liðar 1. liðar I. viðauka og a-liðar 1. liðar II. viðauka koma til framkvæmda frá og með 8. september 2021 og ákvæði p-liðar 1. liðar I. viðauka koma til framkvæmda frá og með 31. janúar 2022.

⁽⁴⁾ <https://www.easa.europa.eu/document-library/opinions>

⁽⁵⁾ Framkvæmdarreglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2018/1974 frá 14. desember 2018 um breytingu á reglugerð (ESB) nr. 1178/2011 um tæknilegar kröfur og stjórnsýslumeðferðir er varða áhöfn í almenningsflugi samkvæmt reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2018/1139 (Stjúd. ESB L 326, 20.12.2018, bls. 1).

⁽⁶⁾ Framkvæmdarreglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2020/359 frá 4. mars 2020 um breytingu á reglugerð (ESB) nr. 1178/2011 um tæknilegar kröfur og stjórnsýslumeðferðir er varða áhöfn í almenningsflugi samkvæmt reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (EB) nr. 216/2008 (Stjúd. ESB L 67, 5.3.2020, bls. 82).

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

Gjört í Brussel 16. desember 2020.

Fyrir hönd framkvæmdastjórnarinnar,

Ursula VON DER LEYEN

forseti.

I. VIÐAUKI

Ákvæðum I., VI. og VII. viðauka við reglugerð (ESB) nr. 1178/2011 er breytt sem hér segir:

1) Ákvæðum I. viðauka (FCL-hluta) er breytt sem hér segir:

a) Eftirfarandi skilgreiningar eru felldar inn í FCL.010:

- i. „„flugrekandi gagnadrifinnar flugþjálfunar“: fyrirtæki sem er handhafi flugrekandaskirteinis (AOC) í samræmi við III. viðauka (ORO-hluta) við reglugerð (ESB) nr. 965/2012 og sem hefur innleitt áætlun um gagnadrifna flugþjálfun, sem lögbært yfirvald hefur samþykkt, í samræmi við ákvæði þeirrar reglugerðar,“
- ii. „„mat á verklegum þáttum gagnadrifinnar flugþjálfunar“: aðferð til að meta frammistöðu sem miðar að því að sannprófa heildarframmistöðu á grundvelli hæfnipátta; það á sér annaðhvort stað í raunverulegu starfræksluumhverfi eða umhverfi þar sem líkt er eftir því,“
- iii. „„áætlun um gagnadrifna flugþjálfun“: áætlun fyrir mat og þjálfun flugmanna í samræmi við ORO.FC.231 í III. viðauka (ORO-hluta) við reglugerð (ESB) nr. 965/2012,“
- iv. „„blönduð áætlun um gagnadrifna flugþjálfun“: reglubundin áætlun flugrekandans um þjálfun og próf, sem kveðið er á um í ORO.FC.230 í III. viðauka (ORO-hluta) við reglugerð (ESB) nr. 965/2012, þar sem hluti hennar er tileinkaður notkun gagnadrifinnar flugþjálfunar en sá hluti kemur þó ekki í stað hæfniprófa sem kveðið er á um í 9. viðbæti við þennan viðauka.“

b) Eftirfarandi g-liður bætist við í FCL.015:

„g) Taka skal tillit til þjálfunar, sem lokið er við í loftfari eða flughermisþjálfna í samræmi við III. viðauka (ORO-hluta) við reglugerð (ESB) nr. 965/2012, að því er varðar kröfur um reynslu og framlengingu gildistíma sem ákvarðaðar eru í þessum viðauka (FCL-hluta).“

c) Eftirfarandi 4. liður bætist við í a-lið FCL.035:

„4) Telja má með alla tíma sem flognir eru í flugvélum eða ferðavélsvifflugum, sem falla undir ákvörðun aðildarríkis sem tekin er í samræmi við a- eða c-lið 8. mgr. 2. gr. reglugerðar (ESB) 2018/1139 eða sem falla undir gildissvið I. viðauka við þá reglugerð, til að uppfylla kröfurnar um fartíma í 1. lið a-liðar FCL.140.A og ii. lið 1. liðar b-liðar FCL.740.A í þessum viðauka, að því tilskildu að eftirtalin skilyrði séu uppfyllt:

- i. viðkomandi flugvél eða ferðavélsviffluga er af sömu gerð og í sama flokki og loftfarið samkvæmt FCL-hluta að því er varðar tímana sem flognir eru sem telja á með,
- ii. að því er varðar þjálfunarflug með kennara, að flugvélin eða ferðavélsvifflugan, sem er notuð, sé háð heimildinni sem er tilgreind í ORA.ATO.135 í VII. viðauka (ORA-hluta) eða DTO.GEN.240 í VIII. viðauka (DTO-hluta).“

d) Í stað a-liðar í FCL.235 kemur eftirfarandi:

„a) Með því að ljúka færniprófi skulu umsækjendur um einkaflugmannsskírteini sýna fram á færni sína til að starfa sem flugstjóri á viðeigandi gerð loftfars og viðhafa viðeigandi verklag og flugbrögð með hæfni sem hæfir veittum réttindum.“

e) Eftirfarandi breytingar eru gerðar á FCL.625:

i. Eftirfarandi 4. liður bætist við í b-lið:

„4) Umsækjendur um framlengingu blindflugsáritunar skulu hljóta fulla viðurkenningu fyrir hæfniprófið, eins og krafist er í þessum kafla, þegar þeir hafa gengist undir mat á verklegum þáttum gagnadrifinnar flugþjálfunar, í samræmi við 10. viðbæti, í tengslum við blindflugsáritunina hjá flugrekanda gagnadrifinnar flugþjálfunar.“

ii. Í stað c-liðar kemur eftirfarandi:

„c) Endurnýjun

Ef blindflugsáritun er útrunnin skulu umsækjendur uppfylla öll eftirfarandi skilyrði til að endurnýja réttindi sín:

1) Til að ákveða hvort upprifjunarþjálfun sé nauðsynleg fyrir umsækjandann til að öðlast þá hæfni sem krafist er til að standast blindflugshluta færniþrófsins, í samræmi við 9. viðbæti, skal hann gangast undir mat hjá öðru af eftirfarandi fyrirtækjum:

- i. hjá samþykktu þjálfunarfyrirtæki,
- ii. hjá flugrekanda gagnadrifinnar flugþjálfunar sem er sérstaklega viðurkenndur til að sinna slíkri upprifjunarþjálfun.

- 2) Ef fyrirtækið, sem sér um matið í samræmi við 1. lið, telur það nauðsynlegt skulu þeir ljúka upprifjunarþjálfun hjá því fyrirtæki.
- 3) Eftir að hafa uppfyllt ákvæði 1. liðar og, eftir því sem við á, 2. liðar, skulu þeir standast hæfnipróf, í samræmi við 9. viðbæti, eða gangast undir mat á verklegum þáttum gagnadrifinnar flugþjálfunar, í samræmi við 10. viðbæti, í viðeigandi gerð loftfars; þetta mat á verklegum þáttum gagnadrifinnar flugþjálfunar getur farið fram samhliða upprifjunarþjálfuninni sem tilgreind er í 2. lið,
- 4) Þeir skulu hafa undir höndum viðeigandi flokks- eða tegundaráritun, nema annað sé tilgreint í þessum viðauka.“

iii. Í stað e- og f-liðar kemur eftirfarandi:

- „e) Handhafar gildrar blindflugsáritunar, sem er skráð í flugmannsskírteini sem gefið er út af þriðja landi í samræmi við 1. viðauka við Chicago-samninginn, skulu undanþegnir því að uppfylla kröfurnar í 1. og 2. lið c-liðar og í d-lið þegar þeir endurnýja blindflugsréttindin sem skráð eru í skírteini sem gefin eru út í samræmi við þennan viðauka.
- f) Hæfniprófið, sem tilgreint er í 3. lið c-liðar, má taka samhliða hæfniprófi fyrir endurnýjun á viðeigandi flokks- eða tegundaráritun.“

f) Eftirfarandi breytingar eru gerðar á a-lið FCL.625.A:

i. Í stað 2. liðar kemur eftirfarandi:

- „2) standast hæfnipróf, í samræmi við 9. viðbæti, eða gangast undir mat á verklegum þáttum gagnadrifinnar flugþjálfunar, í samræmi við 10. viðbæti, ef framlenging á blindflugsáritun er gerð samhliða framlengingu á flokks- eða tegundaráritun.“

ii. Í stað 4. liðar kemur eftirfarandi:

- „4) Nota má flugleiðsögubjálfa II eða flughermi með fullri hreyfingu, sem líkir eftir viðeigandi flokki eða tegund flugvélar, fyrir framlenginguna skv. 3. lið, svo fremi sem a.m.k. annað hvert hæfnipróf fyrir framlengingu blindflugsáritunar fyrir flugvélar fari fram í flugvél.“

g) Í stað FCL.740 kemur eftirfarandi:

„FCL.740 Gildistími og endurnýjun flokks- og tegundaráritana

a) Gildistími

- 1) Gildistími flokks- og tegundaráritana skal vera eitt ár, nema hvað varðar flokksáritanir fyrir eins hreyfils einstjórnarloftför, en gildistími þeirra skal vera tvö ár, nema annað sé ákvæðið í gögnunum um örugga starfrækslu. Ef flugmenn velja að uppfylla kröfur um framlengingu fyrr en mælt er fyrir um í FCL.740.A, FCL.740.H, FCL.740.PL og FCL.740.As skal nýi gildistíminn hefjast frá og með dagsetningu hæfniprófsins.
- 2) Umsækjendur um framlengingu á flokks- eða tegundaráritun skulu hljóta fulla viðurkenningu fyrir hæfniprófið, eins og krafist er í þessum kafla, þegar þeir hafa gengist undir mat á verklegum þáttum gagnadrifinnar flugþjálfunar, í samræmi við 10. viðbæti, hjá flugrekanda sem hefur innleitt gagnadrifna flugþjálfun fyrir viðeigandi flokks- eða tegundaráritun.

b) Endurnýjun

Fyrir endurnýjun á flokks- eða tegundaráritun skulu umsækjendurnir uppfylla öll eftirfarandi skilyrði:

- 1) Til að ákveða hvort upprifjunarþjálfun sé nauðsynleg fyrir umsækjanda til að öðlast þá hæfni til að tryggja örugga starfrækslu loftfars skal hann gangast undir mat hjá einu af eftirfarandi:
 - i. hjá samþykktu þjálfunarfyrirtæki,
 - ii. hjá yfirlýstu eða samþykktu þjálfunarfyrirtæki ef útrunna áritunin varðaði flokksáritun fyrir eins hreyfils flugvél með bulluhreyfli án mikillar afkastagetu, flokksáritun fyrir ferðavélsvifflugu eða tegundaráritun fyrir eins hreyfils þýrlur sem um getur í c-lið 2. liðar a-liðar í DTO.GEN.110 í VIII. viðauka,

- iii. hjá yfirlýstu eða samþykktu þjálfunarfyrirtæki eða hjá kennara ef áritunin rann út í mesta lagi þremur árum áður og áritunin varðaði flokksáritun fyrir eins hreyfils flugvél með bulluhreyfli án mikillar afkastagetu eða flokksáritun fyrir ferðavélsviðflugu,
 - iv. hjá flugrekanda gagnadrifinnar flugþjálfunar sem er sérstaklega viðurkenndur til að sinna slíkri upprifjunarþjálfun.
- 2) Ef fyrirtækið eða kennarinn, sem sér um matið skv. 1. lið, telur það nauðsynlegt skulu þeir ljúka upprifjunarþjálfun hjá því fyrirtæki eða hjá þeim kennara.
- 3) Eftir að hafa uppfyllt ákvæði 1. liðar og, eftir því sem við á, 2. liðar, skulu þeir standast hæfnipróf, í samræmi við 9. viðbæti, eða gangast undir mat á verklegum þáttum gagnadrifinnar flugþjálfunar í samræmi við 10. viðbæti. Þetta mat á verklegum þáttum gagnadrifinnar flugþjálfunar getur farið fram samhliða upprifjunarþjálfuninni sem tilgreind er í 2. lið.

Þrátt fyrir 1. og 2. og 3. lið b-liðar skulu flugmenn, sem eru handhafar reynsluflugsáritunar sem gefin er út í samræmi við FCL.820 og sem tóku þátt í reynsluflugi á þróunar-, vottunar- eða framleiðslustigi fyrir loftfarstegund og hafa lokið annaðhvort 50 klst. heildarfartíma eða 10 klst. fartíma sem flugstjórar í reynsluflugi á þeirri tegund á næstliðnu ári fyrir dagsetningu umsóknar, hafa rétt til þess að sækja um framlengingu gildistíma eða endurnýjun á viðeigandi tegundaráritun.

Umsækjendur skulu hljóta undanþágu frá kröfunni í 1. og 2. lið b-liðar ef þeir hafa gilda áritun fyrir sama flokk eða tegund loftfars á flugmannsskírteini sem gefið er út af þriðja landi í samræmi við 1. viðauka við Chicago-samninginn og ef þeir hafa rétt til að neyta þeirra réttinda sem sú áritun veitir.

- c) Flugmenn sem yfirgefa áætlun um gagnadrifna flugþjálfun flugrekanda eftir að hafa mistekist að sýna fram á viðunandi hæfnistig í samræmi við þá áætlun um gagnadrifna flugþjálfun skulu ekki neyta þeirra réttinda sem sú tegundaráritun veitir fyrr en þeir hafa uppfyllt eitt af eftirfarandi:
- 1) þeir hafi gengist undir mat á verklegum þáttum gagnadrifinnar flugþjálfunar í samræmi við 10. viðbæti,
 - 2) þeir hafi staðist hæfnipróf í samræmi við 3. lið c-liðar FCL.625 eða 3. lið b-liðar FCL.740, eftir því sem við á. Í slíku tilviki skulu ákvæði 4. liðar b-liðar FCL.625 og 2. liðar a-liðar FCL.740 ekki koma til framkvæmda.“
- h) Eftirfarandi breytingar eru gerðar á FCL.720.A:
- i. Ákvæðum a-liðar er breytt sem hér segir:
 - 1) Í stað fyrstu málsgreinar kemur eftirfarandi:

„Umsækjendur um fyrstu útgáfu réttinda til að starfrækja einstjórnarflugvél í fjölstjórnarumhverfi, annaðhvort þegar þeir sækja um útgáfu flokks- eða tegundaráritunar eða þegar þeir fá viðbætur við fyrirliggjandi réttindi flokks- eða tegundaráritunar fyrir starfrækslu í fjölstjórnarumhverfi, skulu uppfylla kröfur 4. liðar b-liðar og, áður en þeir hefja þátttöku í viðeigandi þjálfunarnámskeiði, kröfur 5. liðar b-liðar.“
 - 2) Í stað 3. liðar kemur eftirfarandi:

„3) Flóknar einstjórnarflugvélar með mikla afkastagetu

Umsækjendur um útgáfu tegundaráritunar fyrir flókna einstjórnarflugvél, sem er flokkuð með mikla afkastagetu, skulu, til viðbótar við að uppfylla kröfurnar í 2. lið, uppfylla öll eftirfarandi skilyrði:

 - i. þeir skulu hafa undir höndum eða hafa haft undir höndum blindflugsáritun á eins hreyfils eða fjölhreyfla flugvélar, eftir því sem við á og í samræmi við G-kafla,
 - ii. fyrir útgáfu fyrstu tegundaráritunar skulu þeir, áður en þeir byrja á þjálfunarnámskeiði fyrir tegundaráritun, uppfylla kröfurnar í 5. lið b-liðar.“

ii. Ákvæðum b-liðar er breytt sem hér segir:

1) Í stað inngangsorðanna kemur eftirfarandi:

„Umsækjendur um útgáfu fyrstu tegundaráritunar fyrir fjölstjórnarflugvél skulu vera flugnemar sem á sama tíma gangast undir þjálfun á MPL-þjálfunarnámskeiði eða skulu, áður en þeir byrja á þjálfunarnámskeiði fyrir tegundaráritun, uppfylla eftirfarandi kröfur:“.

2) Í stað 5. liðar kemur eftirfarandi:

„5) hafa lokið þjálfunarnámskeiðinu, sem tilgreint er í FCL.745.A, nema þeir uppfylli eitthvert eftirfarandi skilyrði:

i. innan undanfarinna þriggja ára skulu þeir hafa lokið þjálfun og mati á hæfni í samræmi við ORO.FC.220 og ORO.FC.230 í III. viðauka (ORO-hluta) við reglugerð (ESB) nr. 965/2012,

ii. þeir skulu hafa lokið þjálfuninni sem tilgreind er í ii. lið 1. liðar e-liðar í FCL.915.“

i) Í stað 1. liðar a-liðar í FCL.740.A kemur eftirfarandi:

„1) standast hæfnipróf í samræmi við 9. viðbæti eða hafa gengist undir mat á verklegum þáttum gagnadrifinnar flugþjálfunar í samræmi við 10. viðbæti fyrir viðeigandi flokk eða tegund flugvélar eða í flughermisþjálfu, sem líkir eftir þeim flokki eða tegund, innan þriggja mánaða áður en gildistími áritunarinnar rennur út og“.

j) Í stað FCL.905.TRI kemur eftirfarandi:

„FCL.905.TRI Tegundarkennari (TRI) — Réttindi og skilyrði

a) Réttindi tegundarkennara eru að veita kennslu fyrir:

1) framlengingu og endurnýjun blindflugsáritunar, að því tilskildu að tegundarkennarinn hafi gilda blindflugsáritun,

2) útgáfu vottorða tegundarkennara eða flugþjálfakennara, að því tilskildu að handhafinn uppfylli öll eftirfarandi skilyrði:

i. hafi a.m.k. 50 klukkustunda reynslu af flugkennslu sem tegundarkennari eða flugþjálfakennari í samræmi við þessa reglugerð eða reglugerð (ESB) nr. 965/2012,

ii. hafi kennt verklega hlutann á viðeigandi hluta tegundarkennaranámskeiðsins, í samræmi við 3. lið a-liðar FCL.930.TRI, með fullnægjandi hætti að mati skólastjóra samþykks þjálfunarfyrirtækis,

3) hvað varðar tegundarkennara fyrir einstjórnarflugvélar:

i. útgáfu, framlengingu og endurnýjun tegundaráritana fyrir flóknar einstjórnarflugvélar með mikla afkastagetu, að því tilskildu að umsækjandinn sækir um réttindi til starfrækslu í einstjórnarumhverfi;

veita má tegundarkennara fyrir einstjórnarflugvélar (TRI(SPA)) viðbótarréttindi þannig að þau taki til flugkennslu fyrir tegundaráritanir á flóknar einstjórnarflugvélar með mikla afkastagetu við starfrækslu í fjölstjórnarumhverfi, að því gefnu að tegundarkennarinn uppfylli eitthvert eftirfarandi skilyrði:

A) hann er eða hefur verið handhafi tegundarkennaravottorðs á fjölstjórnarflugvélar,

B) hann hefur a.m.k. 500 fatíma sem flugmaður í flugvélum við starfrækslu í fjölstjórnarumhverfi og lokið þjálfunarnámskeiði fyrir kennara í áhafnarsamstarfi í samræmi við FCL.930.MCCI,

ii. grunnstig námskeiðs fyrir fjölstjórnarskírteini (MPL-skírteini), að því tilskildu að hann hafi viðbótarréttindi sem taka til starfrækslu í fjölstjórnarumhverfi og hann er eða hefur verið handhafi vottorðs flugkennara á flugvélar (FI(A)) eða blindflugskennara á flugvélar (IRI(A)),

4) hvað varðar tegundarkennara fyrir fjölstjórnarflugvélar:

i. útgáfu, framlengingu og endurnýjun tegundaráritana fyrir:

A) fjölstjórnarflugvélar,

B) flóknar einstjórnarflugvélar með mikla afkastagetu þegar umsækjandinn sækist eftir réttindum til þess að starfrækja flug í fjölstjórnarumhverfi,

- ii. þjálfun í áhafnarsamstarfi,
 - iii. grunn-, milli- og framhaldsstig námskeiðs fyrir MPL-skírteini, að því tilskildu, hvað varðar grunnstigið, að hann sé eða hafi verið handhafi vottorðs flugkennara eða blindflugskennara á flugvélar,
- 5) hvað varðar tegundarkennara á þylur:
- i. útgáfu, framlengingu og endurnýjun tegundaráritana fyrir þylur,
 - ii. þjálfun í áhafnarsamstarfi, að því tilskildu að hann hafi tegundaráritun fyrir fjölstjórnarþylur,
 - iii. viðbótarréttindi við blindflugsáritun fyrir eins hreyfils þylur þannig að þau taki til blindflugsáritunar fyrir fjölhreyfla þylur,
- 6) hvað varðar tegundarkennara á vænghnitur:
- i. útgáfu, framlengingu og endurnýjun tegundaráritana fyrir vænghnitur,
 - ii. þjálfun í áhafnarsamstarfi.
- b) Réttindi tegundarkennara fela í sér réttindi til að framkvæma mat á verklegum þáttum gagnadrifinnar flugþjálfunar hjá flugrekanda gagnadrifinnar flugþjálfunar, að því tilskildu að kennarinn uppfylli kröfur í III. viðauka (ORO-hluta) við reglugerð (ESB) nr. 965/2012 um samræmingarnámskeið kennara gagnadrifinnar flugþjálfunar hjá viðkomandi flugrekanda gagnadrifinnar flugþjálfunar.“
- k) Eftirfarandi e-liður bætist við FCL.905.SFI:
- „e) Réttindi flugþjálfakennara fela í sér réttindi til að framkvæma mat á verklegum þáttum gagnadrifinnar flugþjálfunar hjá flugrekanda gagnadrifinnar flugþjálfunar, að því tilskildu að kennarinn uppfylli kröfur í III. viðauka (ORO-hluta) við reglugerð (ESB) nr. 965/2012 um samræmingarnámskeið kennara gagnadrifinnar flugþjálfunar hjá viðkomandi flugrekanda gagnadrifinnar flugþjálfunar.“
- l) Í stað a-liðar í FCL.930.SFI kemur eftirfarandi:
- „a) Námskeiðið fyrir flugþjálfakennara skal fela í sér:
- 1) flughermisþjálfahluta viðeigandi námskeiðs til tegundaráritunar,
 - 2) viðeigandi hluta tækniþjálfunarinnar og flughermisþjálfahluta flugkennslunámskrárinnar á viðeigandi tegundarkennaranámskeiði,
 - 3) 25 tíma í náms- og kennslufræði.“
- m) Í stað a-liðar í FCL.1015 kemur eftirfarandi:
- „a) Umsækjandi um prófdómaravottorð skal fara á samræmingarnámskeið sem lögbært yfirvald eða samþykkt þjálfunarfyrirtæki heldur og sem lögbæra yfirvaldið samþykkir.“
- n) Í stað 1. og 2. liðar og inngangsorða 3. liðar b-liðar í FCL.1025 kemur eftirfarandi:
- „1) hafa framkvæmt a.m.k. sex færniþróf, hæfniþróf, hæfnismöt eða mat á fösum gagnadrifinnar flugþjálfunar í áfanga gagnadrifinnar flugþjálfunar, sem um getur í ORO.FC.231 í III. viðauka (ORO-hluta) við reglugerð (ESB) nr. 965/2012, áður en vottorðið fellur úr gildi,
- 2) hafa lokið, á næstliðnum 12 mánuðum áður en vottorðið fellur úr gildi, upprifjunarnámskeiði fyrir prófdómara sem lögbæra yfirvaldið heldur eða sem samþykkt þjálfunarfyrirtæki heldur og samþykkt er af lögbæra yfirvaldinu,
- 3) hafa framkvæmt, á næstliðnum 12 mánuðum áður en prófdómaravottorðið fellur úr gildi, eitt af færniþrófunum, hæfniþrófunum, hæfnismötunum eða mat á fösum gagnadrifinnar flugþjálfunar, í samræmi við 1. lið, og skulu.“
- o) Eftirfarandi breytingar eru gerðar á a-lið FCL.1010.SFE:
- i. Í stað ii. liðar 1. liðar kemur eftirfarandi:

„ii. vera handhafar vottorðs flugþjálfakennara fyrir flugvélar fyrir viðeigandi tegund flugvélar og“.
 - ii. Í stað ii. liðar 2. liðar kemur eftirfarandi:

„ii. vera handhafar vottorðs flugþjálfakennara fyrir flugvélar fyrir viðeigandi flokk eða tegund flugvélar og“.

p) Ákvæðum 1. viðbætur er breytt sem hér segir:

i. Í stað 1. liðar kemur eftirfarandi:

„1. LAPL- og PPL-skírteini“.

ii. Í stað liða 1.1, 1.2, 1.3 og 1.4 kemur eftirfarandi:

„1.1. Fyrir útgáfu LAPL-skírteinis skal handhafi LAPL-skírteinis á aðra gerð loftfars hljóta fulla viðurkenningu til móts við kröfurnar um bóklega þekkingu á þeim almennu námsgreinum sem kveðið er á um í a-lið FCL.120.

1.2. Fyrir útgáfu LAPL-skírteinis eða PPL-skírteinis skulu handhafar PPL-skírteinis, CPL-skírteinis eða ATPL-skírteinis á aðra gerð loftfars hljóta viðurkenningu til móts við kröfurnar um bóklega þekkingu á þeim almennu námsgreinum sem kveðið er á um í a-lið FCL.215. Þessi viðurkenning skal einnig gilda um umsækjendur um LAPL- eða PPL-skírteini sem eru handhafar BPL-skírteinis, sem gefið er út í samræmi við III. viðauka (BFCL-hluta) við reglugerð (ESB) 2018/395, eða SPL-skírteinis, sem gefið er út í samræmi við III. viðauka (SFCL-hluta) við framkvæmdarreglugerð (ESB) 2018/1976, þó skal ekki veita viðurkenningu fyrir námsgreinina „flugleiðsaga“.

1.3. Fyrir útgáfu PPL-skírteinis skal handhafi LAPL-skírteinis fyrir sömu gerð loftfars hljóta fulla viðurkenningu til móts við kröfurnar um kennslu og próf í bóklegri þekkingu.

1.4. Til að handhafar SPL-skírteinis, sem gefið er út í samræmi við III. viðauka (SFCL-hluta) við framkvæmdarreglugerð (ESB) 2018/1976, með réttindi til að fljúga ferðavélsvíflugum, geti fengið útgefið LAPL(A)-skírteini skulu þeir, þrátt fyrir lið 1.2, sýna fram á fullnægjandi bóklega þekkingu á eins hreyfils landflugvélum með bulluhreyfli í samræmi við 2. lið a-liðar FCL.135.A.“

iii. Í stað liðar 4.1 kemur eftirfarandi:

„4.1. Umsækjendur um blindflugsáritun eða grunnblindflugsáritun, sem hafa staðist viðeigandi próf í bóklegri þekkingu fyrir CPL-skírteini á sömu gerð loftfars, skulu hljóta viðurkenningu til móts við kröfurnar um bóklega þekkingu í eftirfarandi námsgreinum:

— mannleg geta,

— veðurfræði,

— fjarskipti.“

q) Í stað b-liðar 9. liðar í A-þætti 3. viðbætur kemur eftirfarandi:

„b) 70 tímum sem flugstjóri, þar af mega allt að 55 tímar vera sem flugnemi sem flugstjóri (SPIC); blindflugstíminn sem flugnemi sem flugstjóri (SPIC) skal aðeins teljast sem fartími sem flugstjóri að hámarki upp að 20 fartímum,“.

r) Í stað 2. liðar í A-þætti 6. viðbætur kemur eftirfarandi:

„2) Umsækjendur um áfangaskipt námskeið vegna blindflugsáritunar fyrir flugvélar skulu hafa PPL(A)- eða CPL(A)-skírteini. Umsækjendur um áfangann um verkferla í blindflugi, sem eru ekki handhafar CPL(A)-skírteinis, skulu hafa grunnblindflugsáritun eða vottorð um að hafa lokið námskeiði í grunnblindflugsáfanganum.

Samþykkt þjálfunarfyrirtækið skal ábyrgjast að umsækjandi um fjölhreyfla blindflugsnámskeið fyrir flugvélar, sem hefur ekki haft með höndum skírteini með flokks- eða tegundaráritun á fjölhreyfla flugvél, hafi hlotið þjálfun fyrir fjölhreyfla flugvél samkvæmt H-kafla áður en hann getur hafið flugþjálfun á blindflugsnámskeiðinu.“

s) Ákvæðum B-þáttar 9. viðbætis er breytt sem hér segir:

i. Ákvæðum 5. liðar er breytt sem hér segir:

1) Í stað töflunnar í k-lið kemur eftirfarandi:

	„(1)		(2)		(3)		(4)		(5)	
	Tegund starfrækslu									
Tegund loftfars	SP (einstjórnar)		MP (fjölstjórnar)		SP → MP (fyrsta skipti)		MP → SP (fyrsta skipti)		SP + MP	
	Þjálfun	Prófun/mat á hæfni	Þjálfun	Prófun/mat á hæfni	Þjálfun	Prófun/mat á hæfni	Þjálfun, prófun og mat á hæfni (eins hreyfils flugvélar)	Þjálfun, prófun og mat á hæfni (fjölhreyflaflugvélar)	Eins hreyfils flugvélar	Fjölhreyflaflugvélar
Fyrsta útgáfa:										
Allar (fyrir utan flókna einstjórnar-flugvél)	1.-6. hluti	1.-6. hluti	Áhafnarsamstarf (MCC) Stjórnun áhafnarsamvinnu (CRM) Mannlegir þættir Hættu- og mistakastjórnun (TEM) 1.-7. hluti	1.-6. hluti	Áhafnarsamstarf (MCC) Stjórnun áhafnarsamvinnu (CRM) Mannlegir þættir Hættu- og mistakastjórnun (TEM) 7. hluti	1.-6. hluti	liðir 1.6, 4.5, 4.6 og 5.2 og, ef við á, eitt aðflug úr 3. hluta B	liður 1.6 og 6. hluti og, ef við á, eitt aðflug úr 3. hluta B		
Flókin einstjórnar-flugvél	1.-7.	1.-6.								
Framlenging										
Allar	Á ekki við	1.-6. hluti	Á ekki við	1.-6. hluti	Á ekki við	Á ekki við	Á ekki við	Á ekki við	Fjölstjórnarstarfræksla (MPO): 1.-7. hluti (þjálfun) 1.-6. hluti (mat á hæfni) Starfræksla í einstjórnarumhverfi (SPO): liðir 1.6, 4.5, 4.6 og 5.2 og, ef við á, eitt aðflug úr 3. hluta B	Fjölstjórnarstarfræksla (MPO): 1.-7. hluti (þjálfun) 1.-6. hluti (mat á hæfni) Starfræksla í einstjórnarumhverfi (SPO): liður 1.6 og 6. hluti og, ef við á, eitt aðflug úr 3. hluta B

Endurnýjun										
Allar	FCL.740	1.-6. hluti	FCL.740	1.-6. hluti	Á ekki við	Á ekki við	Á ekki við	Á ekki við	Þjálfun: FCL.740 Mat á hæfni: eins og fyrir framlengingu	Þjálfun: FCL.740 Mat á hæfni: eins og fyrir framlengingu“.

2) Í stað raðar 7.2.2 (æfingar) í töflunni í l-lið kemur eftirfarandi:

„7.2.2.	Eftirfarandi æfingar í viðbrögðum við óeðlilegri P flugstöðu: — viðbrögð við hárrí nefstöðu (e. <i>nose-high</i>) við mismunandi beygjuhalla og — viðbrögð við lágrí nefstöðu (e. <i>nose-low</i>) við mismunandi beygjuhalla.		X Ekki skal nota flugvél við þessa æfingu“.			
---------	--	--	--	--	--	--

t) Eftirfarandi 10. viðbætur bætist við:

„10. viðbætur

Framlenging og endurnýjun tegundaráritana og framlenging og endurnýjun blindflugsáritana þegar það er gert samtímis og tegundaráritanir eru framlengdar eða endurnýjaðar — mat á verklegum þáttum gagnadrifinnar flugþjálfunar

A – Almenn

1. Einungis skal ljúka framlengingu og endurnýjun tegundaráritana og framlengingu og endurnýjun blindflugsáritana þegar það er gert samtímis og tegundaráritanir eru framlengdar eða endurnýjaðar, í samræmi við þennan viðbæti, hjá flugrekendum gagnadrifinnar flugþjálfunar sem uppfylla öll eftirfarandi skilyrði:
 - a) þeir hafa komið á fót áætlun um gagnadrifna flugþjálfun sem varðar viðkomandi tegundaráritun eða blindflugsáritun í samræmi við ORO.FC.231 í III. viðauka (ORO-hluta) við reglugerð (ESB) nr. 965/2012,
 - b) þeir hafa a.m.k. þriggja ára reynslu í að framfylgja blandaðri áætlun um gagnadrifna flugþjálfun,
 - c) fyrirtækið hafi skipað stjórnanda gagnadrifinnar flugþjálfunar fyrir hverja tegundaráritun innan áætlunarinnar um gagnadrifna flugþjálfun. Stjórnendur gagnadrifinnar flugþjálfunar skulu uppfylla allar eftirfarandi kröfur:
 - i. þeir skulu hafa prófdómararéttindi fyrir viðeigandi tegundaráritun,
 - ii. þeir skulu hafa víðtæka reynslu í þjálfun sem kennari fyrir viðeigandi tegundaráritun,
 - iii. þeir skulu annaðhvort vera einstaklingurinn, sem er tilnefndur í samræmi við 2. lið a-liðar ORO.AOC.135 (ORO-hluta) í III. viðauka við reglugerð (ESB) nr. 965/2012 eða staðgengill þess einstaklings.
2. Stjórnandi gagnadrifinnar flugþjálfunar, sem er ábyrgur fyrir viðeigandi tegundaráritun, skal tryggja að umsækjandinn uppfylli allar kröfurnar í þessum viðauka um hæfni, þjálfun og reynslu fyrir framlengingu eða endurnýjun viðkomandi áritunar.
3. Umsækjendur, sem óska eftir því að framlengja eða endurnýja áritun í samræmi við þennan viðbæti, skulu uppfylla öll eftirfarandi skilyrði:
 - a) þeir skulu vera skráðir í áætlun flugrekandans um gagnadrifna flugþjálfun,
 - b) ef um er að ræða framlengingu gildistíma áritunar skulu þeir ljúka áætlun flugrekandans um gagnadrifna flugþjálfun innan gildistíma viðeigandi áritunar,
 - c) ef um er að ræða endurnýjun á áritun skulu þeir fylgja verklagsreglum sem flugrekandi gagnadrifinnar flugþjálfunar hefur þróað í samræmi við 5. lið a-liðar ORO.FC.231 í III. viðauka (ORO-hluta) við reglugerð (ESB) nr. 965/2012.
4. Framlenging eða endurnýjun á áritun í samræmi við þennan viðbæti skal fela í sér allt eftirfarandi:
 - a) samfellt mat á verklegum þáttum gagnadrifinnar flugþjálfunar innan áætlunar um gagnadrifna flugþjálfun,
 - b) sýnt fram á viðunandi stig frammistöðu í hæfni,
 - c) stjórnsýsluaðgerð, með tilliti til framlengingar gildistíma eða endurnýjunar skírteinis, þar sem stjórnandi gagnadrifinnar flugþjálfunar, sem ber ábyrgð á viðeigandi tegundaráritun, skal gera allt eftirfarandi:
 - 1) tryggja að kröfurnar í FCL.1030 séu uppfylltar,

- 2) Þegar hann starfar í samræmi við 2. lið b-liðar FCL.1030, skrá í skírteini umsækjandans nýjan gildistíma fyrir áritunina. Annar einstaklingur getur séð um skráninguna fyrir hönd stjórnanda gagnadrifinnar flugþjálfunar ef sá einstaklingur hefur fengið heimild frá stjórnanda gagnadrifinnar flugþjálfunar til að gera svo í samræmi við verklagsreglurnar um áætlun um gagnadrifna flugþjálfun.

B – Framkvæmd mats á verklegum þáttum gagnadrifinnar flugþjálfunar

Framkvæma skal mat á verklegum þáttum gagnadrifinnar flugþjálfunar í samræmi við áætlun flugrekandans um gagnadrifna flugþjálfun.“

- 2) Ákvæðum VI. viðauka (ARA-hluta) er breytt sem hér segir:

- a) Í stað ARA.GEN.125 kemur eftirfarandi:

„ARA.GEN.125 Upplýsingar til Flugöryggisstofnunarinnar

- a) Lögbæra yfirvaldið skal tilkynna Flugöryggisstofnuninni ef upp koma alvarleg vandamál við framkvæmd reglugerðar (ESB) 2018/1139 og framseldra gerða og framkvæmdargerða, sem samþykktar eru á grundvelli hennar, innan 30 daga frá því yfirvaldinu varð kunnugt um vandamálin.
- b) Með fyrirvara um reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 376/2014 (*) og framseldar gerðir og framkvæmdargerðir, sem samþykktar eru á grundvelli hennar, skal lögbæra yfirvaldið veita Flugöryggisstofnuninni, eins fljótt og auðið er, mikilvægar upplýsingar sem varða öryggi sem eiga rætur sínar að rekja til tilkynninga um atvik og eru geymdar í landsbundna gagnagrunninum.

(*) Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 376/2014 frá 3. apríl 2014 um tilkynningu atvika í almenningsslugi sem og greiningu á og eftirfylgni með þeim, um breytingu á reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 996/2010 og um niðurfellingu tilskipunar Evrópuþingsins og ráðsins 2003/42/EB og reglugerðar framkvæmdastjórnarinnar (EB) nr. 1321/2007 og (EB) nr. 1330/2007 (Stjtið. ESB L 122, 24.4.2014, bls. 18).“

- b) Eftirfarandi breytingar eru gerðar á ARA.GEN.135:

- i. Í stað a- og b-liðar kemur eftirfarandi:

- „a) Með fyrirvara um reglugerð (ESB) nr. 376/2014 og framseldar gerðir og framkvæmdargerðir, sem samþykktar eru á grundvelli hennar, skal lögbæra yfirvaldið innleiða kerfi til að safna, greina og miðla öryggisupplýsingum með viðeigandi hætti.
- b) Flugöryggisstofnunin skal innleiða kerfi til að greina með viðeigandi hætti allar viðeigandi upplýsingar, sem henni berast um öryggismál, og til að veita aðildarríkjum og framkvæmdastjórninni, án ótilhlýðilegrar tafar, allar upplýsingar, þ.m.t. tilmæli eða aðgerðir til úrbóta sem grípa á til og sem eru nauðsynlegar til þess að þau geti brugðist tímanlega við öryggisvandamáli sem tengist framleiðsluvörum, hlutum, úppsettum búnaði, aðilum eða fyrirtækjum sem falla undir reglugerð (ESB) 2018/1139 og framseldar gerðir og framkvæmdargerðir sem samþykktar eru á grundvelli hennar.“

- ii. Í stað d-liðar kemur eftirfarandi:

- „d) Ráðstafanir, sem gripið er til samkvæmt c-lið, skulu tafarlaust tilkynntar öllum aðilum eða fyrirtækjum sem þurfa að fara að þeim samkvæmt reglugerð (ESB) 2018/1139 og framseldum gerðum og framkvæmdargerðum sem samþykktar eru á grundvelli hennar. Lögbært yfirvald skal einnig tilkynna Flugöryggisstofnuninni um þær ráðstafanir sem og öðrum hlutaðeigandi aðildarríkjum ef þessar ráðstafanir krefjast sameiginlegra aðgerða.“

- c) Eftirfarandi breytingar eru gerðar á ARA.GEN.200:

- i. Í stað 1. liðar a-liðar kemur eftirfarandi:

- „1) skjalfest stefnumál og verklagsreglur til að lýsa stjórnskipulagi sínu, úrræðum og leiðum til að samrýmast reglugerð (ESB) 2018/1139 og framseldum gerðum og framkvæmdargerðum sem samþykktar eru á grundvelli hennar; verklagsreglur skulu jafnan uppfærðar og notaðar sem grundvallarvinnuskjöl hjá þessu lögbæra yfirvaldi fyrir öll tilheyrandi verkefni.“

ii. Í stað c-liðar kemur eftirfarandi:

„c) Lögbært yfirvald skal setja verklagsreglur til að taka þátt í gagnkvæmum skiptum á nauðsynlegum upplýsingum og aðstoð við önnur hlutaðeigandi lögbær yfirvöld, hvort sem það er innan aðildarríkisins eða í öðrum aðildarríkjum, þ.m.t. eftirfarandi upplýsingum:

- 1) um öll frávík sem koma upp og eftirfylgnaðgerðum til úrbóta, sem gripið er til í kjölfar slíkra frávika og framfylgdarráðstafana í tengslum við eftirlit með aðilum og fyrirtækjum sem starfa á yfirráðasvæði aðildarríkis en hafa vottun frá eða hafa gefið út yfirlýsingu til lögbærs yfirvalds í öðru aðildarríki eða Flugöryggisstofnunarinnar,
- 2) sem eru leiddar af skyldubundnum og valfrjálsum tilkynningum um atvik, eins og krafist er í ORA.GEN.160 í VII. viðauka.“

d) Í stað ARA.GEN.210 kemur eftirfarandi:

„ARA.GEN.210 Breytingar á stjórnunarkerfinu

- a) Lögbæra yfirvaldið skal innleiða kerfi til að greina breytingar, sem hafa áhrif á getu þess til að inna af hendi verkefni sín og skyldustörf, eins og skilgreint er í reglugerð (ESB) 2018/1139 og framseldum gerðum og framkvæmdargerðum sem samþykktar eru á grundvelli hennar. Þetta kerfi skal gera því kleift að grípa til viðeigandi aðgerða til að tryggja að stjórnunarkerfi þess verði áfram fullnægjandi og árangursríkt.
- b) Lögbæra yfirvaldið skal uppfæra stjórnunarkerfi sitt til að endurspegla tímanlega allar breytingar á reglugerð (ESB) 2018/1139 og framseldum gerðum og framkvæmdargerðum, sem samþykktar eru á grundvelli hennar, í því skyni að tryggja skilvirka framkvæmd.
- c) Lögbæra yfirvaldið skal tilkynna Flugöryggisstofnuninni um breytingar, sem hafa áhrif á getu þess til að inna af hendi verkefni sín og skyldustörf, eins og skilgreint er í reglugerð (ESB) 2018/1139 og framseldum gerðum og framkvæmdargerðum sem samþykktar eru á grundvelli hennar.“

e) Eftirfarandi breytingar eru gerðar á ARA.FCL.200:

i. Í stað c-liðar kemur eftirfarandi:

„c) Skráning prófdómara í skírteini. Áður en prófdómara er veitt sérstök heimild til að framlengja eða endurnýja áritanir eða vottorð skal lögbæra yfirvaldið þróa viðeigandi verklag.“

ii. Í stað 1. liðar e-liðar kemur eftirfarandi:

„1) ii. lið 4. liðar a-liðar í BFCL.315 og 2. lið a-liðar í BFCL.360 í III. viðauka (BFCL-hluta) við reglugerð (ESB) 2018/395 og“.

f) Í VIII. viðbæti koma orðin „EASA-eyðublað 157 — 2. útgáfa“ í stað orðanna „EASA-eyðublað XXX, 2. útgáfa“.

3) Ákvæðum VII. viðauka (ORA-hluta) er breytt sem hér segir:

a) Í stað ORA.GEN.160 kemur eftirfarandi:

„ORA.GEN.160 Tilkynning atvika

- a) Fyrirtækið skal koma á og viðhalda tilkynningarkerfi um atvik, þ.m.t. skyldubundnar og valfrjálssar tilkynningar, sem hluta af stjórnunarkerfi sínu. Að því er varðar fyrirtæki sem hafa höfuðstöðvar sínar í aðildarríki skal þetta kerfi uppfylla kröfurnar í reglugerð (ESB) nr. 376/2014 og reglugerð (ESB) 2018/1139 sem og framseldum gerðum og framkvæmdargerðum sem samþykktar eru á grundvelli þeirra reglugerða.
- b) Fyrirtækið skal tilkynna lögbæra yfirvaldinu og, ef loftfarið er ekki skráð í aðildarríki, skráningarríkinu um alla atburði eða aðstæður sem tengjast öryggi sem stofna eða, ef ekki er gripið til aðgerða eða gerðar úrbætur, gætu stofnað loftfari, farþegum þess eða öðrum einstaklingum í hættu, einkum slys eða alvarlegt flugatvik.

- c) Með fyrirvara um b-lið skal fyrirtækið tilkynna lögbæra yfirvaldinu og handhafa hönnunarsamþykkis fyrir loftfarið um öll flugatvik, bilanir, tæknibilanir, frávik út fyrir tæknileg mörk, atvik sem myndu undirstrika ónákvæmar, ófullnægjandi eða tvíræðar upplýsingar, sem er að finna í gögnum sem ákvörðuð eru í samræmi við reglugerð (ESB) nr. 748/2012, eða aðrar óvenjulegar aðstæður sem hafa stofnað eða kunna að hafa stofnað loftfari, farþegum þess eða öðrum einstaklingum í hættu en hafa ekki haft í för með sér slys eða alvarlegt flugatvik.
- d) Með fyrirvara um reglugerð (ESB) nr. 376/2014 og framseldar gerðir og framkvæmdargerðir, sem samþykktar eru á grundvelli hennar, skulu tilkynningar í samræmi við c-lið:
- 1) sendar inn svo fljótt sem auðið er og eigi síðar en 72 klukkustundum eftir að fyrirtækið verður áskynja um þann atburð eða það ástand sem tilkynningin fjallar um, nema sérstakar aðstæður komi í veg fyrir það,
 - 2) sendar inn á því formi og á þann hátt sem lögbæra yfirvaldið ákvarðar, eins og skilgreint er í ORA.GEN.105,
 - 3) hafa að geyma allar viðeigandi upplýsingar um ástandið sem fyrirtækið hefur öðlast vitneskju um.
- e) Þegar um er að ræða fyrirtæki sem hafa ekki höfuðstöðvar sínar í aðildarríki:
- 1) skulu fyrstu skyldubundnu tilkynningarnar:
 - i. tryggja að trúnaður hvíli yfir nafni þess sem tilkynnir og einstaklinganna, sem nefndir eru í tilkynningunni, með viðeigandi hætti,
 - ii. sendar inn svo fljótt sem auðið er og eigi síðar en 72 klukkustundum eftir að fyrirtækið verður vart við atvikið nema sérstakar aðstæður komi í veg fyrir það,
 - iii. vera á því formi og á þann hátt sem Flugöryggisstofnunin ákvarðar,
 - iv. hafa að geyma allar viðeigandi upplýsingar um ástandið sem fyrirtækið hefur öðlast vitneskju um,
 - 2) þar sem við á, skal fyrirtækið senda inn skýrslu til eftirfylgni til að veita upplýsingar um þær aðgerðir sem það ætlar að grípa til í því skyni að koma í veg fyrir svipuð atvik í framtíðinni og um leið og þær aðgerðir liggja fyrir skulu þessar skýrslur til eftirfylgni:
 - i. sendar viðkomandi aðilum sem tóku við upphaflegu tilkynningunni í samræmi við b- og c-lið,
 - ii. sendar inn á því formi og á þann hátt sem Flugöryggisstofnunin ákvarðar.“
- b) Í stað 7. liðar a-liðar í ORA.GEN.200 kemur eftirfarandi:
- „7) allar viðbótarkröfur sem mælt er fyrir um í reglugerð (ESB) 2018/1139 og reglugerð (ESB) nr. 376/2014 sem og í framseldum gerðum og framkvæmdargerðum sem samþykktar eru á grundvelli þeirra.“

II. VIÐAUKI

Ákvæði I. og VI. viðauka við reglugerð (ESB) nr. 1178/2011 eru leiðrétt sem hér segir:

1) Ákvæði I. viðauka (FCL-hluta) eru leiðrétt sem hér segir:

a) Í stað 3. liðar b-liðar í FCL.025 kemur eftirfarandi:

„3) Ef umsækjandi um bóklegt próf til atvinnuflugmannsskírteinis 1. flokks (bóklegt ATPL-próf) eða um útgáfu atvinnuflugmannsskírteinis (CPL-skírteini) eða blindflugsáritunar (IR) hefur ekki staðist eitt af prófunum í bóklegri þekkingu eftir fjórar tilraunir eða hefur ekki staðist öll prófin eftir annaðhvort sex prófsetur eða innan þess tímabils sem nefnt er í 2. lið b-liðar skal hann þreyta öll prófin í bóklegri þekkingu á ný.“

b) Í stað 4. liðar b-liðar í FCL.025 kemur eftirfarandi:

„4) Ef umsækjendur um útgáfu flugmannsskírteinis fyrir létt loftför (LAPL-skírteinis) eða einkaflugmannsskírteinis (PPL-skírteinis) hafa ekki staðist eitt af prófunum í bóklegri þekkingu eftir fjórar tilraunir eða hafa ekki staðist öll prófin innan þess tímabils sem nefnt er í 2. lið b-liðar skulu þeir þreyta öll prófin í bóklegri þekkingu á ný.“

c) Í 5. lið b-liðar í FCL.035 kemur vísun í „A-lið ii. liðar 2. liðar í a-lið FCL.720.A“ í stað vísunar í „i. lið 2. liðar í b-lið FCL.720.A.“

d) Ákvæðum B-þáttar 9. viðbætis er breytt sem hér segir:

Í i. lið 6. liðar kemur vísun í „c-lið í FCL.720.A“ í stað vísunar í „e-lið í FCL.720.A“.

2) Ákvæði VI. viðauka (ARA-hluta) eru leiðrétt sem hér segir:

Í I. viðbæti, í reit XIII í sniðmálinu, á eftir fyrirsögninni „Bls. 3“ kemur vísun í „a-lið 2. mgr. 3. gr. b“ í stað vísunar í „b-lið 2. mgr. 3. gr. b“.
