



FINANSTILSYNET

THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY

Rundskriv

Pant i finansielle instrumenter som inngår i en hovedindeks eller omsettes på en regulert markeds plass

RUNDSKRIV:

16/2016

DATO:

08.12.2016

RUNDSKRIVET GJELDER FOR:

Banker
Finansieringsforetak
Kredittforetak
Holdingforetak i finanskonsern (som ikke er
forsikringskonsern)
Verdipapirforetak
Forvaltningsselskaper for verdipapirfond
som har tillatelse til å drive aktiv forvaltning
AIF-forvaltere som har tillatelse til å drive
aktiv forvaltning

FINANSTILSYNET

Postboks 1187 Sentrum

0107 Oslo

Pant i finansielle instrumenter som inngår i en hovedindeks eller omsettes på en regulert markedsplass

1 Bakgrunn

Det norske kapitaldekningsregelverket er tilpasset EU-regler som er gitt ved direktiv 2013/36/EU (CRD IV) og forordning (EU) 575/2013 (CRR).

EU-kommisjonen har vedtatt en rekke forordninger med utfyllende bestemmelser til CRR/CRD IV, og flere er under forberedelse. Finanstilsynet forventer at foretak under tilsyn forholder seg til disse.

Ifølge kapitalkravsforskriften § 17-4 kan finansielle instrumenter som inngår i en hovedindeks eller omsettes på en regulert markedsplass, anerkjennes som sikkerheter i kapitaldekningsberegningene. Kommisjonsforordning (EU) 2016/1646¹ angir hvilke hovedindekser og markedsplasser som anerkjennes.

2 Hovedindekser og regulerte markedsplasser

Hovedindeks

Det kan tas hensyn til sikkerhet i egenkapitalinstrumenter eller konvertible obligasjoner som inngår i en hovedindeks, jf. kapitalkravsforskriften § 17-4 (1)(g). Relevante hovedindekser er angitt i tabell 1 (aksjeindekser) og 2 (indekser for konvertible obligasjoner) i vedlegg I i kommisjonsforordningen.

Regulert markedsplass

Det kan tas hensyn til gjeldsinstrumenter som etter standardmetoden for kredittrisiko har risikovekt opp til og med 50 prosent, jf. kapitalkravsforskriften § 17-4 (1)(e). Øvrige gjeldsinstrumenter utstedt av finansforetak unntatt forsikringsforetak, og verdipapirforetak kan anerkjennes, forutsatt at foretaket er notert på en regulert markedsplass, jf. kapitalkravsforskriften § 17-4 (1)(h) nr. 1.

For foretak som benytter avansert metode for finansielt pant kan det tas hensyn til sikkerhet i egenkapitalinstrumenter eller konvertible obligasjoner dersom instrumentene er notert på en regulert markedsplass selv om disse ikke inngår i en hovedindeks, jf. kapitalkravsforskriften § 17-4 (1)(j).

Markedsplassene angitt i vedlegg II i kommisjonsforordningen anses å være regulerte markedsplasser.

Emil Steffensen
direktør for bank- og forsikringstilsyn

Inga Baadshaug Eide
fung. seksjonssjef

¹ Commission implementing regulation (EU) 2016/1646: <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/PDF/?uri=CELEX:32016R1646&from=EN>

Kontaktpersoner:

Banker, finansieringsforetak, kredittforetak og holdingforetak i finanskonsern:
Seniorrådgiver Christian Myrdahl, tlf.: 22 93 99 82,
e-post: christian.myrdahl@finanstilsynet.no

Seniorrådgiver Ingrid Hyggen, tlf.: 22 93 99 07,
e-post: ingrid.hyggen@finanstilsynet.no

Verdipapirforetak, forvaltningsselskap for verdipapirfond og AIF-forvaltere:
Rådgiver Anders Overgård Hauglund, tlf. 22 93 99 87,
e-post: anders.overgard.hauglund@finanstilsynet.no

FINANSTILSYNET

Postboks 1187 Sentrum

0107 Oslo

POST@FINANSTILSYNET.NO

WWW.FINANSTILSYNET.NO