



Raad van de  
Europese Unie

Brussel, 31 mei 2017  
(OR. en)

9480/17

---

**Interinstitutioneel dossier:  
2016/0360 (COD)**

---

EF 103  
ECOFIN 434  
CCG 16  
CODEC 873

**NOTA**

|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| van:     | het secretariaat-generaal van de Raad                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| aan:     | Comité van permanente vertegenwoordigers/Raad                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Betreft: | Voorstel voor een verordening van het Europees Parlement en de Raad tot wijziging van Verordening (EU) nr. 575/2013 wat betreft de overgangperiode ter beperking van de gevolgen voor het eigen vermogen van de invoering van IFRS 9 en de behandeling als grote risicoblootstellingen van blootstellingen met betrekking tot bepaalde overheidsinstanties welke niet in de nationale valuta van een lidstaat luiden (eerste lezing)<br>= Compromis van het voorzitterschap |

Voor de delegaties gaat hierbij de definitieve compromistekst van het voorzitterschap voor het Coreper over bovengenoemd voorstel van de Commissie.

**Voorstel voor een**

**VERORDENING VAN HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD**

**tot wijziging van Verordening (EU) nr. 575/2013 wat betreft de overgangperiode ter beperking van de gevolgen van de invoering van IFRS 9 voor het eigen vermogen en de behandeling als grote risicoblootstellingen van blootstellingen met betrekking tot bepaalde overheidsinstanties welke niet in de nationale valuta van een lidstaat luiden**

(Voor de EER relevante tekst)

HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD VAN DE EUROPESE UNIE,

Gezien het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie, en met name artikel 114,

Gezien het voorstel van de Europese Commissie,

Na toezending van het ontwerp van wetgevingshandeling aan de nationale parlementen,

Gezien het advies van de Europese Centrale Bank<sup>1</sup>,

Gezien het advies van het Europees Economisch en Sociaal Comité<sup>2</sup>,

Handelend volgens de gewone wetgevingsprocedure,

---

<sup>1</sup> PB C , , blz. .

<sup>2</sup> PB C , , blz. .

Overwegende hetgeen volgt:

- (1) Op 24 juli 2014 heeft de International Accounting Standards Board (IASB) International Financial Reporting Standard (IFRS) 9 *Financiële instrumenten* gepubliceerd. Deze standaard beoogt de financiële rapportage van financiële instrumenten te verbeteren door het aanpakken van problemen die zich op dit gebied tijdens de financiële crisis hebben aangediend. IFRS 9 komt met name tegemoet aan de G20-oproep om tot een meer toekomstgericht model voor de opname van verwachte kredietverliezen op financiële activa te komen. IFRS 9 vervangt in dit verband internationale standaard voor jaarrekeningen (IAS) 39.
- (2) De Europese Commissie heeft IFRS 9 goedgekeurd bij Verordening (EG) nr. 2016/2067 van de Commissie<sup>3</sup>. Overeenkomstig die verordening zal iedere instelling die voor de opstelling van haar jaarrekeningen gebruik maakt van IFRS, verplicht zijn IFRS 9 toe te passen vanaf de aanvangsdatum van haar eerste boekjaar dat op of na 1 januari 2018 begint.
- (3) De toepassing van IFRS 9 zou kunnen leiden tot een plotselinge aanzienlijke toename van de voorzieningen voor verwachte kredietverliezen ("expected credit loss" - ECL) en bijgevolg tot een plotselinge daling van het tier 1-kernkapitaal van instellingen. Terwijl de besprekingen over de langetermijnregulering van voorzieningen worden gevoerd, moeten er in Verordening (EU) nr. 575/2013 overgangsregelingen worden vastgesteld die de instellingen in staat stellen de potentiële aanzienlijke negatieve gevolgen voor tier 1-kernkapitaal als gevolg van ECL-voorzieningen te beperken.

---

<sup>3</sup> Verordening (EU) 2016/2067 van 22 november 2016 van de Commissie houdende wijziging van Verordening (EG) nr. 1126/2008 tot goedkeuring van bepaalde internationale standaarden voor jaarrekeningen overeenkomstig Verordening (EG) nr. 1606/2002 van het Europees Parlement en de Raad wat International Financial Reporting Standard (IFRS) 9 betreft (PB L 323 van 29.11.2016, blz. 1).

(4) Indien de openingsbalans van een instelling vanaf de eerste dag van toepassing van IFRS 9 in 2018 als gevolg van toegenomen ECL-voorzieningen (inclusief belastingeffecten) een daling van het tier 1-kernkapitaal te zien geeft ten opzichte van de eindbalans op de dag ervoor, moet het de instelling tijdens een overgangsperiode worden toegestaan een deel van de toegenomen ECL-voorzieningen op te nemen in haar tier 1-kernkapitaal. Deze overgangsperiode moet een looptijd hebben van 5 jaar en beginnen op de eerste dag in 2018 waarop de instelling voor het eerst IFRS 9 toepast. Het gedeelte ECL-voorzieningen dat tijdens de overgangsperiode in het tier 1-kernkapitaal kan worden opgenomen, moet in de loop van de tijd afnemen tot nul, met het oog op volledige toepassing op de dag onmiddellijk na afloop van de overgangsperiode.

(5) Het is aan de instellingen om te beslissen of zij deze overgangsregelingen toepassen, en zij stellen de bevoegde instantie daarvan op de hoogte. Om de potentiële aanzienlijke negatieve gevolgen voor het tier 1-kernkapitaal die voortvloeien uit ECL-voorzieningen te beperken, zou een instelling tijdens de overgangsperiode de mogelijkheid moeten hebben om haar initiële besluit tot toepassing van overgangsbepalingen met betrekking tot de invoering van IFRS 9 eenmalig te wijzigen, met voorafgaande toestemming van de bevoegde autoriteit die ervoor moet zorgen dat een dergelijk besluit niet wordt ingegeven door overwegingen die lijken op reguleringsarbitrage.

(6) Aangezien voorzieningen die zijn getroffen na de eerste dag in 2018 waarop de instelling voor het eerst IFRS 9 toepast aanzienlijk en onverwacht zouden kunnen toenemen vanwege verslechterende macro-economische vooruitzichten, zou instellingen in dat geval via de overgangsregelingen extra ademruimte moeten worden verleend. Met name wanneer de nieuwe ECL-voorzieningen van een instelling een bepaalde drempel overschrijden die moet worden gedefinieerd als een percentage van de som van IFRS 9-voorzieningen van Fase 1 en Fase 2 op de eerste dag van toepassing van IFRS 9, moet het de instelling zijn toegestaan het gedeelte van de nieuwe voorzieningen welke die drempel overschrijden, op te nemen in het volume dat zij in haar tier 1-kernkapitaal mag toevoegen.

(7) Instellingen die profiteren van overgangsregelingen om de gevolgen van ECL-voorzieningen voor het tier 1-kernkapitaal te verzachten, moeten worden verplicht de berekening van de toetsingsvermogensbestanddelen die rechtstreeks door ECL-voorzieningen worden getroffen, aan te passen, opdat zij geen oneigenlijke vermindering van het toetsingsvermogen genieten. De specifieke kredietrisicoaanpassingen waarmee de waarde van de blootstelling wordt verminderd uit hoofde van de standaardbenadering voor het kredietrisico, moet bijvoorbeeld worden verminderd met een factor waardoor de blootstellingswaarde stijgt. Dit moet ervoor zorgen dat een instelling niet zal profiteren van zowel een verminderde blootstellingswaarde als een verhoging van haar tier 1-kernkapitaal vanwege overgangsregelingen.

(8) Instellingen moeten hun kapitaalratio en hun hefboomratio zowel met als zonder de toepassing van de in deze verordening gespecificeerde IFRS9-overgangsregelingen openbaar maken, zodat het publiek kan bepalen welk effect die regelingen op die ratio's hebben. Indien een instelling zou besluiten geen dergelijke overgangsregelingen toe te passen, dient zij het effect daarvan niet openbaar te maken.

(9) Het is ook passend in overgangsregelingen te voorzien met betrekking tot de vrijstelling van de limiet voor grote risicoblootstellingen die beschikbaar is voor blootstellingen met betrekking tot schulden van bepaalde overheidsinstanties van lidstaten die niet in de nationale valuta van die lidstaten luiden. De overgangsperiode zou drie jaar moeten duren, te rekenen vanaf 1 januari 2018, voor blootstellingen van dit type die zijn ontstaan op of na [de datum van vaststelling, toe te voegen bij bekendmaking van de tekst], terwijl blootstellingen van dit type die zijn ontstaan vóór die datum onder grandfatheringbepalingen moeten vallen, en de vrijstelling voor grote risicoblootstellingen ervoor moet blijven gelden.

(10) Aangezien de doelstellingen van deze verordening, namelijk het versterken en het verfijnen van reeds bestaande Uniewetgeving om te komen tot eenvormige prudentiële vereisten die van toepassing zijn op kredietinstellingen en beleggingsondernemingen in de hele Unie, onvoldoende door de lidstaten kunnen worden verwezenlijkt, maar vanwege de omvang en de gevolgen ervan beter op het niveau van de Unie kunnen worden verwezenlijkt, kan de Unie overeenkomstig het in artikel 5 van het Verdrag betreffende de Europese Unie neergelegde subsidiariteitsbeginsel maatregelen nemen. Overeenkomstig het in hetzelfde artikel neergelegde evenredigheidsbeginsel gaat deze verordening niet verder dan nodig is om deze doelstellingen te verwezenlijken.

(11) Verordening (EU) nr. 575/2013 moet daarom dienovereenkomstig worden gewijzigd,

HEBBEN DE VOLGENDE VERORDENING VASTGESTELD:

## Artikel 1

### Verordening (EU) nr. 575/2013 wordt als volgt gewijzigd:

1. Na artikel 473 wordt het volgende nieuwe artikel 473 bis ingevoegd:

#### "Artikel 473 bis

#### Invoering van IFRS 9

1. In afwijking van artikel 50 is het instellingen die hun jaarrekening opstellen volgens de internationale standaarden voor jaarrekeningen die zijn vastgesteld overeenkomstig de procedure van artikel 6, lid 2, van Verordening (EG) nr. 1606/2002, instellingen die uit hoofde van artikel 24, lid 2, actiefposten en posten buiten de balansstelling waarderen en het eigen vermogen bepalen volgens de internationale standaarden voor jaarrekeningen die zijn vastgesteld overeenkomstig de procedure van artikel 6, lid 2, van Verordening (EG) nr. 1606/2002, en instellingen die actiefposten en posten buiten de balansstelling waarderen volgens standaarden voor jaarrekeningen overeenkomstig Richtlijn 86/635/EEG met gebruikmaking van een model voor de te verwachten kredietverliezen dat identiek is aan het model dat wordt gebruikt in standaarden voor jaarrekeningen die zijn vastgesteld overeenkomstig de procedure van artikel 6, lid 2, van Verordening (EG) nr. 1606/2002, tot het einde van de in lid 6 bedoelde overgangperiode toegestaan te voorzien in de opname in hun tier 1-kernkapitaal van het bedrag berekend als de som van:
  - a) voor blootstellingen waarop risicoweging overeenkomstig deel drie, titel II, hoofdstuk 2, van toepassing is, het bedrag ( $AB_{SA}$ ) dat wordt berekend volgens de volgende formule:

$$AB_{SA} = (A_{2,SA} + A_{4,SA}) \cdot f$$

waarbij:

$A_{2,SA}$  = het bedrag na belastingen dat overeenkomstig lid 2 is berekend;

$A_{4,SA}$  = het bedrag na belastingen dat overeenkomstig lid 4 is berekend op basis van de bedragen die overeenkomstig lid 3 zijn berekend;

$f$  = de in lid 6 bepaalde toepasselijke factor;

- b) voor blootstellingen waarop risicoweging overeenkomstig deel drie, titel II, hoofdstuk 3, van toepassing is, het bedrag ( $AB_{IRB}$ ) dat wordt berekend volgens de volgende formule:

$$AB_{IRB} = (A_{2,IRB} + A_{4,IRB}) \cdot f$$

waarbij:

$A_{2,IRB}$  = het bedrag na belastingen dat overeenkomstig lid 2 is berekend en overeenkomstig lid 5, punt a), is aangepast;

$A_{4,IRB}$  = het bedrag na belastingen dat overeenkomstig lid 4 is berekend op basis van de bedragen die overeenkomstig lid 3 zijn berekend en die overeenkomstig lid 5, punten b) en c), zijn aangepast;

$f$  = de in lid 6 bepaalde toepasselijke factor;

2. Instellingen berekenen, afzonderlijk voor hun blootstellingen waarop risicoweging overeenkomstig deel drie, titel II, hoofdstuk 2, van toepassing is, en voor hun blootstellingen waarop risicoweging overeenkomstig deel drie, titel II, hoofdstuk 3 van toepassing is, de bedragen  $A_{2,SA}$  en  $A_{2,IRB}$  bedoeld in lid 1, punt a), respectievelijk punt b), als het grootste van de bedragen in de punten a) en b) van dit lid:

- a) nul;
- b) het bedrag na belastingen dat overeenkomstig punt i) is berekend, verminderd met het bedrag na belastingen dat overeenkomstig punt ii) is berekend:



- i) de som van de binnen twaalf maanden te verwachten kredietverliezen, bepaald overeenkomstig punt 5.5.5 van de bijlage bij Verordening (EU) 2016/2067 van de Commissie, en het bedrag van de voorziening voor verliezen voor tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen, bepaald overeenkomstig punt 5.5.3 van de bijlage bij Verordening (EU) 2016/2067 van de Commissie, per 1 januari 2018 of op de datum van de eerste toepassing van IFRS 9;
- ii) het totale bedrag aan bijzonderewaardevermindervingsverliezen op financiële activa die als leningen en vorderingen zijn aangemerkt, tot einde looptijd aangehouden beleggingen en voor verkoop beschikbare financiële activa, met uitzondering van eigenvermogensinstrumenten, zoals gedefinieerd in punt 9 van IAS 39, bepaald overeenkomstig de punten 63, 64, 65, 67, 68 en 70 van IAS 39 in Verordening (EG) nr. 1126/2008 van de Commissie, per 31 december 2017 of de dag voorafgaand aan de datum van de eerste toepassing van IFRS 9.

3. Instellingen berekenen, afzonderlijk voor hun blootstellingen waarop risicoweging overeenkomstig deel drie, titel II, hoofdstuk 2, van toepassing is, en voor hun blootstellingen waarop risicoweging overeenkomstig deel drie, titel II, hoofdstuk 3 van toepassing is, het bedrag na belastingen waarmee het in punt a) bedoelde bedrag het in punt b) van dit lid bedoelde bedrag overschrijdt:

- a) de som van de binnen twaalf maanden te verwachten kredietverliezen, bepaald overeenkomstig punt 5.5.5 van de bijlage bij Verordening (EU) nr. 2016/2067 van de Commissie, en het bedrag van de voorziening voor verliezen voor de tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen, bepaald overeenkomstig punt 5.5.3 van de bijlage bij Verordening (EU) nr. 2016/2067 van de Commissie, met uitzondering van de voorziening voor verliezen voor de tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen voor financiële activa met verminderde kredietwaardigheid, zoals omschreven in bijlage A bij Verordening (EU) nr. 2016/2067 van de Commissie, op de verslagdatum;

b) de som van de binnen twaalf maanden te verwachten kredietverliezen, bepaald overeenkomstig punt 5.5.5 van de bijlage bij Verordening (EU) nr. 2016/2067 van de Commissie, en het bedrag van de voorziening voor verliezen voor de tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen, bepaald overeenkomstig punt 5.5.3 van de bijlage bij Verordening (EU) nr. 2016/2067 van de Commissie, met uitzondering van de voorziening voor verliezen voor de tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen voor financiële activa met verminderde kredietwaardigheid, zoals omschreven in bijlage A bij Verordening (EU) nr. 2016/2067 van de Commissie, per 1 januari 2018 of op de datum van de eerste toepassing van IFRS 9.

4. Voor blootstellingen waarop risicoweging overeenkomstig deel drie, titel II, hoofdstuk 2, van toepassing is, wanneer het bedrag na belastingen dat overeenkomstig lid 3 is berekend hoger is dan 20% van het in lid 3, punt b), bedoelde bedrag na belastingen, stellen de instellingen  $A_{4,SA}$  gelijk aan enig positief bedrag dat resulteert uit de berekening overeenkomstig lid 3 dat hoger is dan 20% van het bedrag na belastingen voor deze blootstellingen als bedoeld in lid 3, punt b), en anders stellen zij  $A_{4,SA}$  gelijk aan nul.

Voor blootstellingen waarop risicoweging overeenkomstig deel drie, titel II, hoofdstuk 3, van toepassing is, wanneer het bedrag na belastingen dat overeenkomstig lid 3 is berekend, na toepassing van lid 5, punten b) en c), hoger is dan 20% van het in lid 3, punt b), bedoelde bedrag na belastingen voor deze blootstellingen, vóór toepassing van lid 5, punt c), stellen de instellingen  $A_{4,IRB}$  gelijk aan enig positief bedrag dat resulteert uit de berekening overeenkomstig lid 3, na toepassing van lid 5, punten b) en c), en dat hoger is dan 20% van het bedrag na belastingen voor deze blootstellingen als bedoeld in lid 3, punt b), vóór toepassing van lid 5, punt c), en anders stellen zij  $A_{4,IRB}$  gelijk aan nul.

5. Voor blootstellingen waarop risicoweging overeenkomstig deel drie, titel II, hoofdstuk 3, van toepassing is, passen de instellingen de leden 2, 3 en 4 als volgt toe:

- a) voor de berekening van  $A_{2,IRB}$  verminderen instellingen elk van de overeenkomstig lid 2, punt b), i) en ii), berekende bedragen met de som van de overeenkomstig artikel 158, leden 5, 6 en 10, berekende bedragen aan te verwachten verliezen per 31 december 2017 of op de dag voorafgaand aan de datum van de eerste toepassing van IFRS 9. Indien de berekening voor het in lid 2, punt b), i), bedoelde bedrag een negatief getal tot resultaat heeft, stelt de instelling de waarde van het in lid 2, punt b), i), bedoelde bedrag gelijk aan nul. Indien de berekening voor het in lid 2, punt b), ii), bedoelde bedrag een negatief getal tot resultaat heeft, stelt de instelling de waarde van het in lid 2, punt b), ii), bedoelde bedrag gelijk aan nul;

- b) instellingen vervangen het overeenkomstig lid 3, punt a), berekende bedrag door de som van de binnen twaalf maanden te verwachten kredietverliezen, bepaald overeenkomstig punt 5.5.5 van de bijlage bij Verordening (EU) nr. 2016/2067 van de Commissie, en het bedrag van de voorziening voor verliezen voor de tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen, bepaald overeenkomstig punt 5.5.3 van de bijlage bij Verordening (EU) nr. 2016/2067 van de Commissie, met uitzondering van de voorziening voor verliezen voor de tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen voor financiële activa met verminderde kredietwaardigheid, zoals omschreven in bijlage A bij Verordening (EU) nr. 2016/2067 van de Commissie, verminderd met de som van gerelateerde bedragen aan te verwachten verliezen voor dezelfde blootstellingen berekend overeenkomstig artikel 158, leden 5, 6 en 10, op de verslagdatum. Indien de berekening een negatief getal tot resultaat heeft, stelt de instelling de waarde van het in lid 3, punt a), bedoelde bedrag gelijk aan nul;
- c) instellingen vervangen het overeenkomstig lid 3, punt b), berekende bedrag door de som van de binnen twaalf maanden te verwachten kredietverliezen, bepaald overeenkomstig punt 5.5.5 van de bijlage bij Verordening (EU) nr. 2016/2067 van de Commissie, en het bedrag van de voorziening voor verliezen voor de tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen, bepaald overeenkomstig punt 5.5.3 van de bijlage bij Verordening (EU) nr. 2016/2067 van de Commissie, met uitzondering van de voorziening voor verliezen voor de tijdens de looptijd te verwachten kredietverliezen voor financiële activa met verminderde kredietwaardigheid, zoals omschreven in bijlage A bij Verordening (EU) nr. 2016/2067 van de Commissie, per 1 januari 2018 of de datum van de eerste toepassing van IFRS 9, verminderd met de som van gerelateerde bedragen aan te verwachten verliezen voor dezelfde blootstellingen berekend overeenkomstig artikel 158, leden 5, 6 en 10. Indien de berekening een negatief getal tot resultaat heeft, stelt de instelling de waarde van het in lid 3, punt b), bedoelde bedrag gelijk aan nul.

6. Instellingen passen ter berekening van de bedragen  $AB_{SA}$  en  $AB_{IRB}$  bedoeld in lid 1, punt a), respectievelijk punt b), de volgende factor toe:

- a) 0,95 gedurende de periode van 1 januari 2018 tot en met 31 december 2018;
- b) 0,85 gedurende de periode van 1 januari 2019 tot en met 31 december 2019;
- c) 0,7 gedurende de periode van 1 januari 2020 tot en met 31 december 2020;
- d) 0,5 gedurende de periode van 1 januari 2021 tot en met 31 december 2021;
- e) 0,25 gedurende de periode van 1 januari 2022 tot en met 31 december 2022.

Instellingen waarvan het boekjaar ingaat na 1 januari 2018 passen de data in de eerste alinea, punten a) tot en met e), zodanig aan dat zij overeenstemmen met hun boekjaar, delen de aangepaste data mee aan hun bevoegde autoriteit en maken deze openbaar. Voor instellingen waarvan het boekjaar na 2018 begint, blijft 2018 het aanvangsjaar van de overgangsperiode.

7. Indien een instelling een bedrag overeenkomstig lid 1 in haar tier 1-kernkapitaal opneemt, herberekent zij alle vereisten van deze verordening en van Richtlijn 2013/36/EU waarin gebruik wordt gemaakt van een van de onderstaande bestanddelen, zonder rekening te houden met de gevolgen voor deze bestanddelen van de voorzieningen voor de te verwachten kredietverliezen die zij in haar tier 1-kernkapitaal heeft opgenomen:

- a) het bedrag aan uitgestelde belastingvorderingen dat wordt afgetrokken van het tier 1-kernkapitaal overeenkomstig artikel 36, lid 1, punt c), of wordt risicogewogen overeenkomstig artikel 48, lid 4;
- b) de blootstellingswaarde zoals bepaald overeenkomstig artikel 111, lid 1.

De specifieke kredietrisicoaanpassingen waarmee de blootstellingswaarde wordt verminderd, wordt vermenigvuldigd met de volgende schaafactor (sf):

$$sf = 1 - \frac{AB_{SA}}{RA_{SA}}$$

waarbij:

$AB_{SA}$  = het bedrag na belastingen dat is berekend overeenkomstig lid 1, punt a);

$RA_{SA}$  = het totale bedrag na belastingen aan specifieke kredietrisicoaanpassingen;

- c) het bedrag aan tier 2-bestanddelen, berekend overeenkomstig artikel 62, punt d).

8. Gedurende de in lid 1 bedoelde periode maken de instellingen die ervoor kiezen dit artikel toe te passen, naast de informatie die krachtens deel acht openbaar moet worden gemaakt, de bedragen openbaar van het eigen vermogen, evenals het tier 1-kernkapitaal, tier 1-kapitaal, de tier 1-kernkapitaalratio, de tier 1-kapitaalratio, de totale kapitaalratio en de hefboomratio die zij zouden hebben indien zij dit artikel niet zouden toepassen.

Uiterlijk op [31 december 2017] vaardigt de EBA, overeenkomstig artikel 16 van Verordening (EU) nr. 1093/2010, richtsnoeren over de openbaarmakingsvereisten van dit artikel uit.

9. Een instelling besluit of zij de in dit artikel uiteengezette behandeling tijdens de overgangsperiode toepast en stelt de bevoegde autoriteit binnen [een maand na de datum van toepassing van deze verordening] in kennis van haar besluit. Tijdens de overgangsperiode kan een instelling eenmalig haar besluit om overgangsmaatregelen als bedoeld in dit artikel toe te passen, met voorafgaande toestemming van de bevoegde autoriteit wijzigen. De instellingen maken het in overeenstemming met deze alinea genomen besluit openbaar.

Een instelling die heeft besloten de in dit artikel uiteengezette behandeling toe te passen, kan besluiten lid 4 niet toe te passen; in dat geval stelt zij de bevoegde autoriteit binnen [een maand na de datum van toepassing van deze verordening] in kennis van haar besluit. In een dergelijk geval stelt de instelling A<sub>4</sub> in lid 1 gelijk aan nul. Tijdens de overgangsperiode kan een instelling eenmalig besluiten haar initiële besluit terug te draaien en lid 4 toe te passen wanneer zij hiervoor voorafgaandelijk toestemming van de bevoegde autoriteit heeft gekregen. De instellingen maken het in overeenstemming met deze alinea genomen besluit openbaar."

**3. Aan artikel 493 worden de volgende leden 4, 5, 6 en 7 toegevoegd:**

"4. In afwijking van artikel 395, lid 1, kunnen de bevoegde autoriteiten instellingen toestaan een of meer van de in lid 5 vermelde blootstellingen aan te gaan die aan de in lid 6 vermelde voorwaarden voldoen, en wel binnen de volgende limieten:

- a) 100% van het tier 1-kapitaal van de instelling tot en met 31 december 2018;
- b) 75% van het tier 1-kapitaal van de instelling tot en met 31 december 2019;
- c) 50% van het tier 1-kapitaal van de instelling tot en met 31 december 2020.

De in de eerste alinea, punten a), b) en c), vermelde limieten gelden voor blootstellingswaarden na in aanmerkingneming van het effect van de kredietrisicolimitering overeenkomstig de artikelen 399 tot en met 403.

5. De in lid 4 beschreven behandeling geldt voor de volgende blootstellingen:

- a) actiefposten die vorderingen vertegenwoordigen op centrale overheden, centrale banken of publiekrechtelijke lichamen van lidstaten;
- b) actiefposten die vorderingen vertegenwoordigen welke uitdrukkelijk zijn gegarandeerd door centrale overheden, centrale banken of publiekrechtelijke lichamen van lidstaten;
- c) andere blootstellingen die toe te wijzen zijn aan of gegarandeerd worden door centrale overheden, centrale banken of publiekrechtelijke lichamen van lidstaten;
- d) actiefposten die vorderingen op regionale of lokale overheden van lidstaten vertegenwoordigen, welke overeenkomstig artikel 115, lid 2, worden behandeld als blootstellingen met betrekking tot de centrale overheid;
- e) andere blootstellingen met betrekking tot of gegarandeerd door regionale of lokale overheden van lidstaten, die overeenkomstig artikel 115, lid 2, worden behandeld als blootstellingen met betrekking tot de centrale overheid.

Voor de toepassing van de punten a), b) en c) van de eerste alinea geldt de in lid 4 beschreven behandeling uitsluitend voor actiefposten en andere blootstellingen met betrekking tot, of gegarandeerd door, publiekrechtelijke lichamen die overeenkomstig artikel 116, lid 4, worden behandeld als blootstellingen met betrekking tot een centrale, regionale of lokale overheid. Indien actiefposten en andere blootstellingen met betrekking tot, of gegarandeerd door, publiekrechtelijke lichamen overeenkomstig artikel 116, lid 4, worden behandeld als blootstellingen met betrekking tot een regionale of een lokale overheid, geldt de in lid 4 beschreven behandeling uitsluitend indien blootstellingen met betrekking tot die regionale of lokale overheid worden behandeld als blootstellingen met betrekking tot de centrale overheid, overeenkomstig artikel 115, lid 2.



6. De in lid 4 beschreven behandeling geldt uitsluitend indien een blootstelling als bedoeld in lid 5, voldoet aan beide onderstaande voorwaarden:

- a) aan de blootstelling zou een risicogewicht van 0% worden toegekend overeenkomstig artikel 495, lid 2, zoals dit luidde vóór 1 januari 2018;
- b) de blootstelling is aangegaan op of na [datum van vaststelling in te voegen bij de bekendmaking van de tekst].

7. Een blootstelling als bedoeld in lid 5 die werd aangegaan vóór [datum van vaststelling in te voegen bij de bekendmaking van de tekst] en waaraan overeenkomstig artikel 495, lid 2, op 31 december 2017 een risicogewicht van 0% werd toegekend, wordt vrijgesteld van de toepassing van artikel 395, lid 1."

## Artikel 2

### Inwerkingtreding en datum van toepassing

1. Deze verordening treedt in werking op de twintigste dag na die van de bekendmaking ervan in het Publicatieblad van de Europese Unie.
2. Deze verordening is van toepassing met ingang van 1 januari 2018.

Deze verordening is verbindend in al haar onderdelen en is rechtstreeks toepasselijk in elke lidstaat.

Gedaan te Straatsburg,

*Voor het Europees Parlement*

*Voor de Raad*

*De voorzitter*

*De voorzitter*

---