



Az Európai Unió
Tanácsa

Brüsszel, 2018. január 26.
(OR. en)

5701/18

EF 29
ECOFIN 70
DELECT 21

FEDŐLAP

Küldi:	az Európai Bizottság főtitkára részéről Jordi AYET PUIGARNAU igazgató
Az átvétel dátuma:	2018. január 22.
Címzett:	Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, az Európai Unió Tanácsának főtitkára
Biz. dok. sz.:	C(2018) 256 final
Tárgy:	A BIZOTTSÁG (EU) .../... FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE (2018.1.24.) az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a harmadik országban székhellyel rendelkező nem pénzügyi szerződő felekkel bonyolított ügyletek hitelértékelési korrekciós kockázathoz kapcsolódó szavatolótőke-követelmény alóli mentesítésére vonatkozó eljárásokat meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről

Mellékelten továbbítjuk a delegációknak a C(2018) 256 final számú dokumentumot.

Melléklet: C(2018) 256 final

Brüsszel, 2018.1.24.
C(2018) 256 final

A BIZOTTSÁG (EU) .../... FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE

(2018.1.24.)

**az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a harmadik országban
székhellyel rendelkező nem pénzügyi szerződő felekkel bonyolított ügyletek
hitelértékelési korrekciós kockázathoz kapcsolódó szavatolótőke-követelmény alóli
mentesítésére vonatkozó eljárásokat meghatározó szabályozástechnikai standardok
tekintetében történő kiegészítéséről**

(EGT-vonatkozású szöveg)

INDOKOLÁS

1. A FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ JOGI AKTUS HÁTTERE

Az 575/2013/EU rendelet (a továbbiakban: a rendelet) 382. cikkének (5) bekezdése felhatalmazza a Bizottságot, hogy a standardtervezetek Európai Bankhatóság (EBH) általi benyújtását követően és az 1093/2010/EU rendelet 10–14. cikkével összhangban felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat fogadjon el, amelyek meghatározzák azokat az eljárásokat, amelyek révén a harmadik országban székhellyel rendelkező nem pénzügyi szerződő felekkel bonyolított ügyleteket mentesíteni lehet a hitelértékelési korrekciós kockázathoz kapcsolódó szavatolótőke-követelmény alól.

Az EBH-t létrehozó 1093/2010/EU rendelet 10. cikkének (1) bekezdésével összhangban a Bizottság a standardtervezetek kézhezvételétől számított három hónapon belül határoz azok jóváhagyásáról. Ha az Unió érdeke úgy kívánja, a Bizottság csak részben vagy módosításokkal is jóváhagyhatja a standardtervezetet, figyelemmel az említett cikkekben meghatározott egyedi eljárásra.

2. AZ AKTUS ELFOGADÁSÁT MEGELŐZŐ KONZULTÁCIÓK

Az 1093/2010/EU rendelet 10. cikke (1) bekezdésének harmadik albekezdésével összhangban az EBH nyilvános konzultációt folytatott a rendelet 382. cikkének (5) bekezdése szerint a Bizottságnak benyújtott technikaistandard-tervezetekről. A konzultációs anyagot 2015. augusztus 5-én tették közzé az EBH internetes oldalán, a konzultáció pedig 2015. november 5-én zárult le. Emellett az EBH felkérte az 1093/2010/EU rendelet 37. cikke alapján létrehozott banki érdekképviselői csoportját, hogy nyilvánítson véleményt a standardtervezetekre vonatkozóan. A technikaistandard-tervezetekkel együtt az EBH magyarázatot is benyújtott arról, hogy e konzultáció eredményét hogyan vették figyelembe a Bizottsághoz benyújtott végleges technikai standardtervezetek kialakítása során.

Az 1093/2010/EU rendelet 10. cikke (1) bekezdésének harmadik albekezdésével összhangban az EBH a technikaistandard-tervezetekkel együtt hatásvizsgálatát, valamint a technikaistandard-tervezetekhez kapcsolódó költség-haszon elemzést is benyújtotta a Bizottságnak. Ez az elemzés megtalálható a <https://www.eba.europa.eu/regulation-and-policy/market-risk/regulatory-technical-standards-rtss-on-exclusion-from-cva-of-non-eu-non-financial-counterparties> weboldalon, a végleges szabályozástechnikai standardtervezet-csomag 14–16. oldalán.

3. A FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ JOGI AKTUS JOGI ELEMEI

Ez a rendelet meghatározza azokat az eljárásokat, amelyek révén egy intézmény a rendelet 382. cikke (4) bekezdésének a) pontja alapján mentesítheti a hitelértékelési korrekciós kockázathoz kapcsolódó szavatolótőke-követelmény alól a harmadik országban székhellyel rendelkező nem pénzügyi szerződő felekkel bonyolított ügyleteket. Mindenekelőtt előírja, hogy az intézménynek az adott szerződő féllel bonyolítandó új ügyletek kezdetekor vagy rendszeres időközönként ellenőriznie kell, hogy a szerződő fél a 648/2012/EU rendelet 2. cikkének 9. pontja értelmében nem pénzügyi szerződő félnek minősülne, ha az Unióban rendelkezne székhellyel, valamint, hogy a tőzsdén kívüli származtatott ügyletek 149/2013/EU rendelet 11. cikkében említett minden kategóriája esetében az adott szerződő fél egy kategórián belüli tőzsdén kívüli származtatott ügyleteinek bruttó nominális értéke nem haladja meg az említett rendelet 11. cikkében említett vonatkozó elszámolási értékhatárt.

A BIZOTTSÁG (EU) .../... FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE

(2018.1.24.)

az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a harmadik országban székhellyel rendelkező nem pénzügyi szerződő felekkel bonyolított ügyletek hitelértékelési korrekciós kockázathoz kapcsolódó szavatolótőke-követelmény alóli mentesítésére vonatkozó eljárásokat meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről

(EGT-vonatkozású szöveg)

AZ EURÓPAI BIZOTTSÁG,

tekintettel az Európai Unió működéséről szóló szerződésre,

tekintettel a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló, 2013. június 26-i 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletre¹ és különösen annak 382. cikke (5) bekezdésének negyedik albekezdésére,

mivel:

- (1) Az 575/2013/EU rendelet 382. cikke (4) bekezdésének a) pontja értelmében az egyrészről egy intézmény, másrészről egy, a 648/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet² 2. cikke 9. pontjának fogalommeghatározása szerinti nem pénzügyi szerződő fél közötti olyan ügyletek, amelyek nem lépik túl az említett 648/2012/EU rendelet 10. cikkének (3) bekezdésében és 10. cikkének (4) bekezdésében említett elszámolási értékhatárt, nem tartoznak a hitelértékelési korrekciós kockázathoz kapcsolódó szavatolótőke-követelmény hatálya alá, függetlenül attól, hogy az adott nem pénzügyi szerződő fél az Unióban vagy harmadik országban rendelkezik székhellyel.
- (2) A 648/2012/EU rendelet 2. cikke 9. pontjának fogalommeghatározása szerint a „nem pénzügyi szerződő fél” az Unióban székhellyel rendelkező vállalkozás. Következésképpen a szóban forgó rendelet 10. cikkének (1) bekezdésében említett elszámolási értékhatár nem alkalmazandó a harmadik országban székhellyel rendelkező nem pénzügyi szerződő felekre.
- (3) Az 575/2013/EU rendelet 382. cikkének (4) bekezdése nem tesz különbséget az Unióban székhellyel rendelkező nem pénzügyi szerződő felek és a harmadik országban székhellyel rendelkező nem pénzügyi szerződő felek között. Az egyenlő versenyfeltételek biztosítása érdekében ugyanazokat a szabályokat célszerű alkalmazni az Unióban székhellyel rendelkező nem pénzügyi szerződő felekre és a harmadik országban székhellyel rendelkező nem pénzügyi szerződő felekre.

¹ HL L 176., 2013.6.27., 338. o.

² Az Európai Parlament és a Tanács 648/2012/EU rendelete (2012. július 4.) a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról (HL L 201., 2012.7.27., 1. o.).

- (4) A 149/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelet³ 11. cikke meghatározza a tőzsdén kívüli származtatott ügyletek kategóriánkénti elszámolási értékhatárait, a 648/2012/EU rendelet 10. cikke (4) bekezdésének b) pontjában előírtak szerint. A 149/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelet (25) preambulumbekkezdése tisztázza, hogy a „tőzsdén kívüli származtatott ügyletek adott kategóriájára vonatkozóan megállapított értékhatárok túllépése az összes kategória tekintetében az értékhatárok túllépését eredményezi”.
- (5) Ahhoz, hogy egy ügylet az 575/2013/EU rendelet 382. cikke (4) bekezdésének utolsó albekezdésében meghatározottak szerint a lejáratá időpontjáig mentességben részesüljön, elegendőnek kell lennie, ha a szóban forgó rendelet követelményei az ügyletkötéskor teljesülnek. Lehetnek azonban olyan esetek, amikor az intézmény egy adott nem pénzügyi szerződő féllel igen gyakran, bizonyos esetekben naponta köt ügyletet. Ezekben az esetekben aránytalan terhet róhat az intézményre annak ellenőrzése, hogy a harmadik országban székhellyel rendelkező nem pénzügyi szerződő fél jogállását megfelelően tükrözik-e az intézmény CVA-kockázathoz kapcsolódó szavatolótőke-követelményei. Indokolt ezért a harmadik országban székhellyel rendelkező nem pénzügyi szerződő fél jogállásának éves ellenőrzése formájában alternatív lehetőségről rendelkezni. Az ellenőrzés gyakoriságát azonban negyedévenkéntire kell növelni, ha egy nem pénzügyi szerződő fél által a tőzsdén kívüli származtatott ügyletek egy adott kategóriájában kötött ügyletek bruttó nominális értéke közel áll ahhoz, hogy túllépje az adott kategóriára vonatkozó elszámolási értékhatárt. Ez lehetővé teszi az adott elszámolási értékhatár túllépésének gyakoribb ellenőrzését, tekintettel arra, hogy ennek bekövetkezése nagyobb valószínűségű.
- (6) Az 575/2013/EU rendelet 382. cikke (4) bekezdésének a) pontja megállapítja, hogy a nem pénzügyi szerződő felekkel kötött azon ügyletek, amelyek nem lépik túl a 648/2012/EU rendelet 10. cikkének (3) és (4) bekezdésében meghatározott elszámolási értékhatárt, nem tartoznak a CVA-kockázathoz kapcsolódó szavatolótőke-követelmény hatálya alá. Ezért amennyiben egy intézmény az 575/2013/EU rendeletben meghatározott értékelést követően megállapítja, hogy harmadik országban székhellyel rendelkező egyik szerződő fele nem minősül nem pénzügyi szerződő félnek, vagy ha az érintett ügyletek túllépik az említett rendeletben meghatározottak szerinti elszámolási értékhatárt, az intézménynek az említett rendelet VI. címével összhangban kell kiszámítania a CVA-kockázathoz kapcsolódó szavatolótőke-követelményt az adott szerződő féllel kötött minden olyan tőzsdén kívüli származtatott instrumentumra vonatkozóan, amely az említett rendelet 382. cikke (1) bekezdésének hatálya alá tartozik.
- (7) E rendelet alapját az Európai Értékpapírpiaci Hatósággal együttműködésben kidolgozott, és az Európai Bankhatóság által a Bizottságnak benyújtott szabályozástechnikai standardtervezetek képezik.
- (8) Az Európai Bankhatóság nyilvános konzultációt folytatott az e rendelet alapját képező szabályozástechnikai standardtervezetekről, elemezte az ezzel összefüggésben

³ A Bizottság 149/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete (2012. december 19.) a 648/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a közvetett elszámolási megállapodásokról, az elszámolási kötelezettségről, a nyilvános jegyzékről, a kereskedési helyszínhez való hozzáférésekről, a nem pénzügyi szerződő felekről és a nem központi szerződő fél által elszámolt tőzsdén kívüli származtatott ügyletek tekintetében alkalmazott kockázatcsökkentési technikákról szóló szabályozási technikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről (HL L 52., 2013.2.23., 11. o.).

felmerülő lehetséges költségeket és hasznát, és kikérte az 1093/2010/EU rendelet⁴ 37. cikke alapján létrehozott banki érdekképviselési csoport véleményét,

ELFOGADTA EZT A RENDELETET:

1. cikk

(1) Az 575/2013/EU rendelet 382. cikke (4) bekezdésének a) pontja alkalmazásában az intézmények harmadik országban székhellyel rendelkező nem pénzügyi szerződő félnek tekintik azokat a szerződő feleket, amelyek mindkét következő feltételnek megfelelnek:

- a) harmadik országban rendelkeznek székhellyel;
- b) a 648/2012/EU rendelet 2. cikke 9. pontjának fogalommeghatározása értelmében nem pénzügyi szerződő félnek minősülnek, ha az Unióban rendelkeznének székhellyel.

(2) Az intézmények ellenőrzik, hogy a szerződő fél harmadik országban székhellyel rendelkező nem pénzügyi szerződő fél-e:

- a) új szerződő féllel való ügyletkötés esetén az ügylet kezdetekor;
- b) meglévő szerződő felek esetén évente;
- c) ha okkal feltételezhető, hogy a szerződő fél már nem minősül harmadik országban székhellyel rendelkező nem pénzügyi szerződő félnek.

(3) Az intézmények alátámasztják azon véleményüket, hogy egy vállalkozás harmadik országban székhellyel rendelkező nem pénzügyi szerződő fél.

2. cikk

(1) A harmadik országban székhellyel rendelkező nem pénzügyi szerződő féllel kötött ügyleteknek az 575/2013/EU rendelet 382. cikke (4) bekezdése a) pontjának megfelelően a CVA-kockázathoz kapcsolódó szavatolótőke-követelmények alóli mentesítése céljából az intézmények a 149/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelet 11. cikkében említett tőzsdén kívüli származtatott ügyletek minden kategóriájára vonatkozóan ellenőrzik, hogy az adott nem pénzügyi szerződő fél egy adott kategórián belüli tőzsdén kívüli származtatott ügyleteinek bruttó nominális értéke nem haladja meg a szóban forgó rendelet 11. cikkében említett, vonatkozó elszámolási értékhatárt.

(2) Az intézmények az (1) bekezdésben említett ellenőrzést az alábbi módok egyikén végzik el:

- a) az adott szerződő féllel kötendő minden új ügylet kezdetekor;
- b) rendszeres időközönként.

(3) A (2) bekezdés b) pontja alkalmazásában a rendszeres ellenőrzést a következő gyakoriságok egyikének megfelelően kell elvégezni:

- a) évente;
- b) negyedévente, ha a tőzsdén kívüli származtatott ügyletek bármely kategóriájában a harmadik országban székhellyel rendelkező nem pénzügyi szerződő fél tőzsdén kívüli

⁴ Az Európai Parlament és a Tanács 1093/2010/EU rendelete (2010. november 24.) az európai felügyeleti hatóság (Európai Bankhatóság) létrehozásáról, a 716/2009/EK határozat módosításáról és a 2009/78/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről (HL L 331., 2010.12.15., 12. o.).

származtatott ügyleteinek bruttó nominális értéke meghaladja az adott kategóriára vonatkozóan a 149/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelet 11. cikkében említett elszámolási értékhatár 75 %-át.

(4) Az intézmények alátámasztják azon véleményüket, hogy a 149/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelet 11. cikkében említett tőzsdén kívüli származtatott ügyletek minden kategóriája esetében a harmadik országban székhellyel rendelkező nem pénzügyi szerződő fél adott kategórián belüli tőzsdén kívüli származtatott ügyleteinek bruttó nominális értéke nem haladja meg a szóban forgó cikkben említett, vonatkozó elszámolási értékhatárt.

3. cikk

Ez a rendelet az *Európai Unió Hivatalos Lapjában* való kihirdetését követő huszadik napon lép hatályba.

Ez a rendelet teljes egészében kötelező és közvetlenül alkalmazandó valamennyi tagállamban.
Kelt Brüsszelben, -án/-én. 2018.1.24.

a Bizottság részéről
elnök
Jean-Claude JUNCKER