



Europeiska
unionens råd

Bryssel den 26 januari 2018
(OR. en)

5701/18

EF 29
ECOFIN 70
DELECT 21

FÖLJENOT

från:	Jordi AYET PUIGARNAU, direktör, för Europeiska kommissionens generalsekreterare
inkom den:	22 januari 2018
till:	Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, generalsekreterare för Europeiska unionens råd
Komm. dok. nr:	C(2018) 256 final
Ärende:	KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) .../... av den 24 januari 2018 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 med avseende på tekniska tillsynsstandarder för förfarandena för uteslutning av icke-finansiella motparter som är etablerade i ett tredjeland ur kapitalbaskravet för kreditvärdighetsjusteringsrisk

För delegationerna bifogas dokument – C(2018) 256 final.

Bilaga: C(2018) 256 final



EUROPEISKA
KOMMISSIONEN

Bryssel den 24.1.2018
C(2018) 256 final

KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) .../...

av den 24.1.2018

**om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 med
avseende på tekniska tillsynsstandarder för förfarandena för uteslutning av icke-
finansiella motparter som är etablerade i ett tredjeland ur kapitalbaskravet för
kreditvärdighetsjusteringsrisk**

(Text av betydelse för EES)

MOTIVERING

1. BAKGRUND TILL DEN DELEGERADE AKTEN

I artikel 382.5 i förordning (EU) nr 575/2013 (nedan kallad *förordningen*) ges kommissionen befogenhet att, sedan Europeiska bankmyndigheten (nedan kallad *EBA*) lämnat in förslag till standarder, och i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010, anta delegerade akter som anger förfarandena för uteslutning av icke-finansiella motparter som är etablerade i ett tredjeland ur kapitalbaskravet för kreditvärdighetsjusteringsrisk.

I enlighet med artikel 10.1 i förordning (EU) nr 1093/2010 om inrättande av Europeiska bankmyndigheten ska kommissionen inom tre månader från mottagandet av ett förslag till teknisk standard besluta huruvida den ska godkänna de inlämnade förslagen. Om det ligger i unionens intresse får kommissionen godkänna förslaget endast till viss del eller med ändringar, med hänsyn till det särskilda förfarande som föreskrivs i de artiklarna.

2. SAMRÅD SOM FÖREGÅTT ANTAGANDET AV AKTEN

Europeiska bankmyndigheten har i enlighet med artikel 10.1 tredje stycket i förordning (EU) nr 1093/2010 genomfört ett offentligt samråd om det förslag till tekniska standarder som Europeiska bankmyndigheten lagt fram för kommissionen i enlighet med artikel 382.5 i förordningen. Ett samrådsdokument offentliggjordes på EBA:s webbplats den 5 augusti 2015 och samrådet avslutades den 5 november 2015. Vidare uppmanade Europeiska bankmyndigheten sin bankintressentgrupp, som inrättats enligt artikel 37 i förordning (EU) nr 1093/2010, att lämna råd om dem. Tillsammans med förslaget till tekniska standarder har EBA lämnat en redogörelse för hur resultatet av detta samråd har beaktats vid utarbetandet av det slutliga förslaget till tekniska standarder som lagts fram för kommissionen.

Tillsammans med förslaget till tekniska standarder, och i enlighet med artikel 10.1 tredje stycket i förordning (EU) nr 1093/2010, har EBA överlämnat sin konsekvensbedömning, samt en analys av kostnader och fördelar avseende de förslag till tekniska standarder som överlämnats till kommissionen. Analysen finns på <http://www.eba.europa.eu/regulation-and-policy/recovery-and-resolution/regulatory-technical-standards-on-detailed-records-of-financial-contracts>, s. 14–16 i paketet med slutliga förslag till tekniska tillsynsstandarder.

3. DEN DELEGERADE AKTENS RÄTTSLIGA ASPEKTER

I föreliggande förordning anges de förfaranden enligt vilka ett institut i enlighet med artikel 382.4 a i förordningen får utesluta transaktioner med en icke-finansiell motpart som är etablerad i ett tredjeland ur sitt kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk. Där anges särskilt att institutet, antingen vid inledandet av varje ny transaktion med denna motpart eller periodiskt, ska kontrollera att motparten skulle kunna betraktas som en icke-finansiell motpart i enlighet med artikel 2.9 i förordning (EU) nr 648/2012, om denna hade varit etablerad i unionen, och att för varje klass av OTC-derivat som avses i artikel 11 i förordning (EU) nr 149/2013 kontrollera att det underliggande bruttovärdet av denna motparts OTC-derivatkontrakt inom klassen inte överskrider den clearingtröskel som avses i artikel 11 i den förordningen.

KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) .../...

av den 24.1.2018

om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 med avseende på tekniska tillsynsstandarder för förfarandena för uteslutning av icke-finansiella motparter som är etablerade i ett tredjeland ur kapitalbaskravet för kreditvärdighetsjusteringsrisk

(Text av betydelse för EES)

EUROPEISKA KOMMISSIONEN HAR ANTAGIT DENNA FÖRORDNING

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt,

med beaktande av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012¹, särskilt artikel 382.5 fjärde stycket, och

av följande skäl:

- (1) I enlighet med artikel 382.4 a i förordning (EU) nr 575/2013 är transaktioner mellan ett institut, å ena sidan, och en icke-finansiell motpart enligt definitionen i artikel 2.9 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012², å den andra, som inte överskrider den clearingtröskel som avses i artikel 10.3 och artikel 10.4 i förordning (EU) nr 648/2012, uteslutna ur kapitalbaskravet för kreditvärdighetsjusteringsrisk, oavsett om denna icke-finansiella motpart är etablerad inom unionen eller i ett tredjeland.
- (2) I artikel 2.9 i förordning (EU) nr 648/2012 definieras en ”icke-finansiell motpart” som ett företag etablerat i unionen. Som en följd därav är den clearingtröskel som avses i artikel 10.1 i den förordningen inte tillämplig på icke-finansiella motparter som är etablerade i ett tredjeland.
- (3) I artikel 382.4 i förordning (EU) nr 575/2013 görs ingen åtskillnad mellan icke-finansiella motparter som är etablerade i unionen och icke-finansiella motparter som är etablerade i ett tredjeland. För att garantera lika konkurrensvillkor bör icke-finansiella motparter som är etablerade i unionen och icke-finansiella motparter som är etablerade i ett tredjeland omfattas av samma regler.
- (4) I artikel 11 i den delegerade förordningen (EU) nr 149/2013³ fastställs värdena för clearingtrösklarna per klass av OTC-derivat på det sätt som föreskrivs i artikel 10.4 b i förordning (EU) nr 648/2012. I skäl 25 i den delegerade förordningen (EU) nr 149/2013 klargörs att ”om ett av de värden som har fastställts för en klass av OTC-

¹ EUT L 176, 27.6.2013, s. 338.

² Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 av den 4 juli 2012 om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister (EUT L 201, 27.7.2012, s. 1).

³ Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 149/2013 av den 19 december 2012 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 med avseende på tekniska standarder för tillsyn av indirekta clearingarrangemang, clearingkravet, det offentliga registret, tillträde till en handelsplats, icke-finansiella motparter och riskbegränsningstekniker för OTC-derivatkontrakt som inte clearas via en central motpart (EUT L 52, 23.2.2013, s. 11).

derivat överskrids bör det innebära att clearingtröskeln överskrids för samtliga klasser”.

- (5) För att ett avtal ska vara uteslutet ur kraven till den dag då löptiden går ut, vilket fastslås i sista stycket i artikel 382.4 i förordning (EU) nr 575/2013, bör det vara tillräckligt att kraven i förordningen är uppfyllda vid inledandet av avtalet. Det kan emellertid finnas fall där en institution mycket ofta genomför transaktioner med en viss icke-finansiell motpart, och i vissa fall dagligen. Kontroll av huruvida statusen för den icke-finansiella motpart som är etablerad i ett tredjeland är korrekt återgiven i institutets kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk kan i dessa fall innebära en oproportionerlig börda för institutet. Det är därför lämpligt att föreskriva ett alternativ i form av en årlig kontroll av statusen för den icke-finansiella motpart som är etablerad i ett tredjeland. Kontrollfrekvensen bör dock ökas till varje kvartal, när det underliggande bruttovärdet av de transaktioner för en klass av OTC-derivat som genomförs av en icke-finansiell motpart är nära att överskrida clearingtröskeln för den klassen. Detta skulle möjliggöra tätare kontroller av huruvida den clearingtröskeln har överskridits, eftersom sannolikheten för att så blir fallet är högre.
- (6) I artikel 382.4 a i förordning (EU) nr 575/2013 fastställs, att transaktioner med icke-finansiella motparter som inte överskrider den clearingtröskel som anges i artikel 10.3 och 10.4 i förordning (EU) nr 648/2012 ska uteslutas ur kapitalbaskravet för kreditvärdighetsjusteringsrisk. Om ett institut, efter den bedömning som anges i förordning (EU) nr 575/2013, upptäcker att en av dess motparter som är etablerad i ett tredjeland antingen inte kan betraktas som en icke-finansiell motpart eller, om transaktionerna i fråga överskrider den clearingtröskel som anges däri, är institutet skyldigt att beräkna kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk i enlighet med avdelning VI i den förordningen för samtliga OTC-derivatinstrument med den motparten vilka omfattas av artikel 382.1 i den förordningen.
- (7) Föreliggande förordning bygger på de förslag till tekniska standarder för tillsyn som utarbetats i samarbete med Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten och som Europeiska bankmyndigheten har lagt fram för kommissionen.
- (8) EBA har anordnat öppna offentliga samråd om det förslag till tekniska tillsynsstandarder som denna förordning bygger på, analyserat de därmed sammanhängande potentiella kostnaderna och fördelarna och begärt ett yttrande från den bankintressentgrupp som inrättats i enlighet med artikel 37 i förordning (EU) nr 1093/2010⁴,

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

1. Med avseende på tillämpningen av artikel 382.4 a i förordning (EU) nr 575/2013 ska instituten som icke-finansiella motparter etablerade i ett tredjeland betrakta motparter vilka uppfyller båda av följande två villkor:

- a) De är etablerade i ett tredje land.

⁴ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1093/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska bankmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/78/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 12).

- b) De skulle kunna betraktas som en icke-finansiell motpart i den mening som avses artikel 2.9 i förordning (EU) nr 648/2012 om de hade varit etablerade i unionen.
2. Institutet ska kontrollera huruvida en motpart är en icke-finansiell motpart som är etablerad i ett tredjeland
- a) vid inledandet av en transaktion när transaktioner görs med en ny motpart,
- b) varje år för befintliga motparter,
- c) om det finns anledning att tro att motparten inte längre är en icke-finansiell motpart etablerad i ett tredjeland.
3. Institutet ska motivera sin uppfattning att ett företag inte är en icke-finansiell motpart etablerad i ett tredjeland.

Artikel 2

1. I syfte att utesluta transaktioner med en icke-finansiell motpart som är etablerad i ett tredjeland ur kapitalbaskravet för kreditvärdighetsjusteringsrisk i enlighet med artikel 382.4 a i förordning (EU) nr 575/2013 ska instituten, för varje klass av OTC-derivatkontrakt som avses i artikel 11 i delegerad förordning (EU) nr 149/2013, kontrollera att det underliggande bruttovärdet av den icke-finansiella motpartens OTC-derivatkontrakt inom denna kategori inte överskrider clearingtröskeln enligt artikel 11 i den förordningen.
2. Institutet ska genomföra den kontroll som avses i punkt 1 i ett av följande fall
- a) vid inledandet av varje ny transaktion med den motparten,
- b) periodiskt.
3. Vid tillämpningen av punkt 2 b ska den periodiska kontrollen utföras med en frekvens som motsvarar något av följande alternativ
- a) årligen,
- b) kvartalsvis, när det underliggande bruttovärdet av de transaktioner med OTC-derivat, för någon av klasserna av OTC-derivat, som genomförs av en icke-finansiell motpart vilken är etablerad i ett tredjeland, är högre än 75 % av clearingtröskelns värde för den klass som avses i artikel 11 i delegerad förordning (EU) nr 149/2013.
4. Institutet ska för varje klass av OTC-derivatkontrakt som avses i artikel 11 i delegerad förordning (EU) nr 149/2013, motivera sin uppfattning att det underliggande bruttovärdet av de OTC-derivatkontrakt som tillhör en icke-finansiell motpart som är etablerad i ett tredjeland, för den klassen, inte överskrider den clearingtröskel som avses i den artikeln.

Artikel 3

Denna förordning träder i kraft den tjugonde dagen efter det att den har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning*.

Denna förordning är till alla delar bindande och direkt tillämplig i alla medlemsstater.

Utfärdad i Bryssel den 24.1.2018

På kommissionens vägnar

Ordförande

Jean-Claude JUNCKER