

KOMMISJONSDIREKTIV 2009/83/EF

2015/EØS/49/51

av 27. juli 2009

om endring av visse vedlegg til europaparlaments- og rådsdirektiv 2006/48/EF med hensyn til tekniske bestemmelser om risikohåndtering(*)

KOMMISJONEN FOR DE EUROPEISKE FELLESKAP
HAR —

under henvisning til traktaten om opprettelse av Det europeiske fellelskap,

under henvisning til europaparlaments- og rådsdirektiv 2006/48/EF av 14. juni 2006 om adgang til å starte og utøve virksomhet som kredittinstitusjon⁽¹⁾, særlig artikkel 150 nr. 1 bokstav l), og

ut fra følgende betraktninger:

- 1) For å sikre ensartet gjennomføring og anvendelse i hele EU av direktiv 2006/48/EF nedsatte Kommisjonen og Den europeiske banktilsynskomité i 2006 en arbeidsgruppe («Capital Requirements Directive Transposition Group» – CRDTG), som fikk i oppdrag å drøfte og finne løsninger på spørsmål knyttet til gjennomføringen og anvendelsen av nevnte direktiv. Ifølge CRDTG bør visse tekniske bestemmelser i vedlegg V, VI, VII, VIII, IX, X og XII til direktiv 2006/48/EF presiseres nærmere for å sikre en ensartet anvendelse. Visse bestemmelser er heller ikke i samsvar med forsvarlig risikohåndteringspraksis i kredittinstitusjoner. Disse bestemmelsene bør derfor endres.
- 2) Av hensyn til gjennomføringen av det indre marked bør det avklares hvordan en kredittinstitusjon kan godtgjøre at det skjer en vesentlig risikooverføring fra dens balanse. Det er også hensiktsmessig å øke kredittkonverteringsfaktorene for likviditetsfasiliteter som kredittinstitusjoner tildeler ikke-balanseførte spesialforetak.
- 3) Direktiv 2006/48/EF bør derfor endres.
- 4) Tiltakene fastsatt i dette direktiv er i samsvar med uttalelse fra Den europeiske komité for bankspørsmål —

VEDTATT DETTE DIREKTIV:

Artikkel 1

I direktiv 2006/48/EF gjøres følgende endringer:

1. I vedlegg V skal nr. 8 lyde:

«8. Den risiko som oppstår som følge av verdipapiriserings-transaksjoner der kredittinstitusjonen er investor, initiativtakende institusjon eller organiserende institusjon, skal vurderes og behandles ved hjelp av hensiktsmessige retningslinjer og framgangsmåter. Disse retningslinjene og framgangsmåtene skal særlig sikre at det økonomiske innholdet i transaksjonen gjenspeiles fullt ut i avgjørelser om risikovurderingen og -håndtering.»

2. I vedlegg VI del 1 gjøres følgende endringer:

a) I nr. 29 skal innledningen lyde:

«29. Engasjementer med institusjoner med en restløpetid på mer enn tre måneder der en kredittvurdering foretatt av en utpekt eksterne kredittvurderingsinstitusjon er tilgjengelig, skal gis en risikovekt i henhold til tabell 4 i samsvar med vedkommende myndigheters plassering av kredittvurderingene fra godkjente eksterne kredittvurderingsinstitusjoner på ett av seks trinn på en vurderingsskala for kredittkvalitet.»

b) I nr. 31 skal innledningen lyde:

«31. Engasjementer med en institusjon med en restløpetid på inntil tre måneder der en kredittvurdering foretatt av en utpekt eksterne kredittvurderingsinstitusjon er tilgjengelig, skal gis en risikovekt i henhold til tabell 5 i samsvar med vedkommende myndigheters plassering av kredittvurderingene fra godkjente eksterne kredittvurderingsinstitusjoner på ett av seks trinn på en vurderingsskala for kredittkvalitet.»

(*) Denne fellelskapsrettsakten, kunngjort i EUT L 196 av 28.7.2009, s. 14, er omhandlet i EØS-komiteens beslutning nr. 120/2010 av 10. november 2010 om endring av EØS-avtalens vedlegg IX (Finansielle tjenester), se EØS-tillegget til *Den europeiske unions tidende* nr. 12 av 3.3.2011, s. 20.

(¹) EUT L 177 av 30.6.2006, s. 1.

c) Nr. 14 skal lyde:

«14. ENGASJEMENTER MED INSTITUSJONER OG FORETAK MED EN KORTSIKTIG KREDITTVURDERING».

d) I nr. 73 skal innledningen lyde:

«73. Engasjementer med institusjoner der nr. 29–32 får anvendelse, og engasjementer med foretak der det foreligger en kortsiktig kredittvurdering foretatt av en utpekt ekstern kredittvurderingsinstitusjon (ECAI), skal gis en risikovekt i henhold til tabell 7 i samsvar med vedkommende myndigheters plassering av kredittvurderingene fra godkjente eksterne kredittvurderingsinstitusjoner på ett av seks trinn på en vurderingsskala for kredittkvalitet.»

e) Nytt nr. 90 skal lyde:

«90. Engasjementsverdien av leieavtaler skal være de diskonterte minsteleiebetalingene. Minsteleiebetalinger er de betalingene som leietaker er eller kan bli pliktig til å betale i løpet av leieperioden, samt enhver fordelaktig opsjon (dvs. en opsjon som med rimelig sikkerhet vil bli benyttet). Alle garanterte restverdier som oppfyller vilkårene i vedlegg VIII del 1 nr. 26–28 med hensyn til godtakbarheten til ytere av beskyttelse, samt minstekravene for å anerkjenne andre typer garantier i henhold til vedlegg VIII del 2 nr. 14–19, skal også omfattes av minsteleiebetalingene. Disse engasjementene skal plasseres i den relevante engasjementskategorien i samsvar med artikkel 79. Dersom engasjementet er en restverdi av leide faste eiendommer, skal de risikovektede engasjementsbeløpene beregnes på følgende måte: $1/t \times 100 \% \times$ engasjementsverdi, der t er den største verdien av enten 1 eller det nærmeste antall hele år som gjenstår av leieavtalen.»

3. I vedlegg VII del 1 gjøres følgende endringer:

a) Nr. 25 skal lyde:

«25. Det risikovektede engasjementsbeløpet skal være det potensielle tapet på kredittinstitusjonens egenkapitalengasjementer som framkommer ved hjelp av interne metoder for risikoutsatt verdi («value at risk - VaR») i henhold til et 99 prosentil ensidig konfidensintervall som viser differansen

mellom kvartalsvis avkastning og en egnet risikofri sats beregnet over en lang utvalgsperiode, multiplisert med 12,5. Det risikovektede engasjementsbeløpet på egenkapitalporteføljenivå skal ikke være mindre enn summen av minste risikovektede engasjementsbeløp som kreves i henhold til PD-/LGD-metoden, og det tilsvarende beløpet for forventede tap multiplisert med 12,5 og beregnet på grunnlag av PD-verdiene i del 2 nr. 24 og de tilsvarende LGD-verdiene i del 2 nr. 25 og 26.»

b) Nr. 27 skal lyde:

«27. Risikovektet engasjementsbeløp skal beregnes i samsvar med følgende formel:

Risikovektet engasjementsbeløp = $100 \% \times$ engasjementsverdi,

unntatt dersom engasjementet er en restverdi av leide faste eiendommer, da beregnes det på følgende måte:

$1/t \times 100 \% \times$ engasjementsverdi,

der t er den største verdien av enten 1 eller det nærmeste antall hele år som gjenstår av leieavtalen.»

4. I vedlegg VII del 2 gjøres følgende endringer:

a) Nr. 13 bokstav c) skal lyde:

«c) For engasjementer som oppstår som følge av transaksjoner i fullt eller nesten fullt sikrede derivater (oppført i vedlegg IV) og fullt eller nesten fullt sikrede utlånstransaksjoner med margin som er underlagt en rammeavtale om motregning, skal M være transaksjonenes vektete gjennomsnittlige gjenværende løpetid, der M skal være minst ti dager. For gjenkjøpstransaksjoner eller ut- eller innlånstransaksjoner som gjelder verdipapirer eller råvarer som er underlagt en rammeavtale om motregning, skal M være transaksjonenes vektete gjennomsnittlige gjenværende løpetid, der M skal være minst ett år. Det nominelle beløpet for hver transaksjon skal benyttes for vekting av løpetiden.»

b) I nr. 14 skal innledningen lyde:

«14. Uten hensyn til nr. 13 bokstav a), b), c), d) og e) skal verdien av M være minst én dag for».

5. I vedlegg VII del 4 skal nr. 96 lyde:

«96. Kravene i nr. 97–104 kommer ikke til anvendelse på garantier som gis av institusjoner, sentrale myndigheter og sentralbanker samt foretak som oppfyller kravene fastsatt i vedlegg VIII del 1 nr. 26 bokstav g), dersom kredittinstitusjonen har fått godkjenning til å anvende reglene i artikkel 78–83 for engasjementer med slike foretak. I så fall kommer kravene i artikkel 90–93 til anvendelse.»

6. I vedlegg VIII del 1 gjøres følgende endringer:

a) I nr. 9 skal nytt ledd tilføyes:

«Dersom foretaket for kollektiv investering ikke bare investerer i instrumenter som kan anerkjennes som godtakbare i henhold til nr. 7 og 8, kan andeler anerkjennes som sikkerhet med verdien av de godtakbare eiendelene, idet det forutsettes at foretaket for kollektiv investering har investert i ikke-godtakbare eiendeler opp til den høyeste tillatte grensen i henhold til dets mandat. I tilfeller der ikke-godtakbare eiendeler kan ha en negativ verdi på grunn av forpliktelser eller betingede forpliktelser som følge av eierinteresser, skal kredittinstitusjonen beregne den samlede verdien av de ikke-godtakbare eiendelene og redusere verdien av de godtakbare eiendelene med verdien av de ikke-godtakbare eiendelene dersom sistnevnte verdi samlet sett er negativ.»

b) I nr. 11 skal nytt ledd tilføyes:

«Dersom foretaket for kollektiv investering ikke bare investerer i instrumenter som kan anerkjennes som godtakbare i henhold til nr. 7 og 8, og i postene som er nevnt i bokstav a) i dette nummer, kan andeler anerkjennes som sikkerhet med verdien av de godtakbare eiendelene, idet det forutsettes at foretaket for kollektiv investering har investert i ikke-godtakbare eiendeler opp til den høyeste tillatte grensen i henhold til dets mandat. I tilfeller der ikke-godtakbare eiendeler kan ha en negativ verdi på grunn av forpliktelser eller betingede forpliktelser som følge av eierinteresser, skal kredittinstitusjonen beregne den samlede verdien av de ikke-godtakbare eiendelene og redusere verdien av de godtakbare eiendelene med verdien av de ikke-godtakbare eiendelene dersom sistnevnte verdi samlet sett er negativ.»

7. I vedlegg VIII del 2 gjøres følgende endringer:

a) Nr. 13 skal lyde:

«13. For at livsforsikringspoliser som er stilt som sikkerhet til den långivende kredittinstitusjon, skal kunne godkjennes, skal samtlige av følgende vilkår være oppfylt:

- a) livsforsikringspolisen er åpent stilt som sikkerhet eller overført til den långivende kredittinstitusjon,
- b) selskapet som yter livsforsikringen, er underrettet om sikkerhetsstillelsen eller overføringen, og kan som et resultat av dette ikke utbetale forfalte beløp i henhold til kontrakten uten samtykke fra den långivende kredittinstitusjon,
- c) den långivende kredittinstitusjon har rett til å si opp polisen og motta gjenkjøpsverdien i tilfelle av mislighold hos låntaker,
- d) forsikringstaker har underrettet den långivende kredittinstitusjon om eventuelle manglende betalinger i henhold til polisen,
- e) kredittbeskyttelsen er gitt for lånets løpetid. Dersom dette ikke er mulig på grunn av at forsikringsforholdet opphører før låneforholdet utløper, skal kredittinstitusjonen sikre at beløpet fra forsikringskontrakten tjener som sikkerhet for kredittinstitusjonen til utløpet av kredittavtalen,
- f) sikkerheten eller overføringen er rettslig gyldig og kan tvangsfullbyrdes i alle relevante jurisdiksjoner på tidspunktet for inngåelsen av kredittavtalen,
- g) gjenkjøpsverdien er oppgitt av selskapet som yter livsforsikringen, og kan ikke reduseres,
- h) gjenkjøpsverdien skal betales på anmodning og innen fristen,
- i) gjenkjøpsverdien kan ikke kreves utbetalt uten samtykke fra kredittinstitusjonen,
- j) selskapet som yter livsforsikringen, omfattes av europaparlaments- og rådsdirektiv 2002/83/EF og europaparlaments- og rådsdirektiv 2001/17/EF⁽¹⁾, eller er underlagt tilsyn av en vedkommende myndighet i en tredjestat som anvender tilsyns- og reguleringsordninger som minst tilsvarer dem som anvendes i Fellesskapet.»

(¹) EFT L 110 av 20.4.2001, s. 28.

b) I nr. 16 skal innledningen lyde:

«16. Dersom et engasjement er beskyttet av en garanti som har en motgaranti fra en sentralmyndighet eller sentralbank, en regional eller lokal myndighet eller et offentlig foretak, dersom fordringer på disse blir behandlet som fordringer på sentralmyndigheten i hvis jurisdiksjon de er etablert i henhold til artikkel 78–83, en multilateral utviklingsbank eller en internasjonal organisasjon som er gitt en risikovekt på 0 % i henhold til artikkel 78–83, eller et offentlig foretak, dersom fordringer på disse blir behandlet som fordringer på kredittinstitusjoner i henhold til artikkel 78–83, kan engasjementet behandles som beskyttet av en garanti gitt av vedkommende foretak, forutsatt at følgende vilkår er oppfylt:»

8. I vedlegg VIII del 3 gjøres følgende endringer:

a) Nr. 24 skal lyde:

«24. Den enkle metoden for finansielle sikkerheter kan benyttes bare dersom risikovektede engasjementsbeløp blir beregnet i henhold til artikkel 78–83. En kredittinstitusjon skal ikke samtidig bruke både den enkle og den avanserte metoden for finansielle sikkerheter, med mindre artikkel 85 nr. 1 og artikkel 89 nr. 1 kommer til anvendelse. Kredittinstitusjoner skal godtgjøre overfor vedkommende myndigheter at slik bruk av begge metoder ikke anvendes selektivt for å oppnå reduserte krav til minstekapital og ikke fører til regelverksarbitrasje.»

b) Nr. 26 skal lyde:

«26. Den risikovekt som ville blitt gitt i henhold til artikkel 78–83 dersom långiver var direkte eksponert for det instrument som er stilt som sikkerhet, skal gis til de delene av engasjementsverdiene som er sikret ved markedsverdien av anerkjent sikkerhet. For dette formål skal engasjementsverdien for en post utenfor balansen som er oppført i vedlegg II, være 100 % av dens verdi istedenfor engasjementsverdien angitt i artikkel 78 nr. 1. Risikovekten for den sikrede delen skal være minst 20 %, med de unntak som er angitt i nr. 27–29. Resten av engasjementsverdien skal gis den risikovekt som ville blitt gitt til et usikret engasjement med motparten i henhold til artikkel 78–83.»

c) I nr. 33 skal definisjonen av variabel E lyde:

«E er engasjementsverdien slik den ville ha blitt fastsatt i henhold til artikkel 78–83 eller artikkel 84–89 dersom det ikke var stilt sikkerhet for engasjementet. For dette formål skal engasjementsverdien av en post utenfor balansen oppført i vedlegg II, for kredittinstitusjoner som beregner risikovektede engasjementsbeløp i henhold til artikkel 78–83, være 100 % av dens verdi istedenfor prosentverdien angitt i artikkel 78 nr. 1, og for kredittinstitusjoner som beregner risikovektede engasjementsbeløp i henhold til artikkel 84–89, skal engasjementsverdien av poster oppført i vedlegg VII del 3 nr. 9–11 beregnes med en konverteringsfaktor på 100 % istedenfor de konverteringsfaktorene eller prosentverdiene som er angitt i de nevnte numre.»

d) I nr. 69 tilføyes følgende punktum:

«For dette formål skal engasjementsverdien av postene oppført i vedlegg VII del 3 nr. 9–11 beregnes med en konverteringsfaktor eller prosentverdi på 100 % istedenfor de konverteringsfaktorene eller prosentverdiene som er angitt i nevnte numre.»

e) Nr. 75 skal lyde:

«75. Der en medlemsstats vedkommende myndigheter utøver skjønn som omhandlet i nr. 73, kan en annen medlemsstats vedkommende myndigheter tillate sine kredittinstitusjoner å gi de risikovektene som tillates i henhold til behandlingen i nr. 73, for engasjementer med sikkerhet i boligeiendom eller næringsseiendom i førstnevnte medlemsstats territorium, på samme vilkår som gjelder i førstnevnte medlemsstat.»

f) Nr. 80 skal lyde:

«80. Dersom vilkårene fastsatt i del 2 nr. 13 er oppfylt, skal den delen av engasjementet som er sikret med gjeldende gjenkjøpsverdi av den kredittbeskyttelsen som omfattes av vilkårene i del 1 nr. 24, være enten

a) risikovektet i henhold til nr. 80a dersom engasjementet omfattes av artikkel 78–83,

b) gitt en LGD-verdi på 40 % dersom engasjementet omfattes av artikkel 84–89, men ikke av kredittinstitusjonens egne beregninger av LGD-verdien.

Ved eventuell manglende motsvarende valuta skal gjeldende gjenkjøpsverdi reduseres i henhold til nr. 84, og verdien av kredittbeskyttelsen er den gjeldende gjenkjøpsverdien av livsforsikringspolisen.»

g) Nytt nr. 80a innsettes etter nr. 80:

«80a. Ved anvendelsen av nr. 80 bokstav a) skal følgende risikovekter gis på grunnlag av den risikovekt som gis det høyest prioriterte usikrede engasjementet med selskapet som yter livsforsikringen:

- a) en risikovekt på 20 % dersom det høyest prioriterte usikrede engasjementet med selskapet som yter livsforsikringen, gis en risikovekt på 20 %,
- b) en risikovekt på 35 % dersom det høyest prioriterte usikrede engasjementet med selskapet som yter livsforsikringen, gis en risikovekt på 50 %,
- c) en risikovekt på 70 % dersom det høyest prioriterte usikrede engasjementet med selskapet som yter livsforsikringen, gis en risikovekt på 100 %,
- d) en risikovekt på 150 % dersom det høyest prioriterte usikrede engasjementet med selskapet som yter livsforsikringen, gis en risikovekt på 150 %.

h) Nr. 87 skal lyde:

«87. Med hensyn til artikkel 80 skal g være den risikovekt som skal gis til et engasjement hvis engasjementsverdi (E) er fullt beskyttet av ikke-finansiert beskyttelse (G_A), der

E er engasjementsverdien i henhold til artikkel 78. For dette formål skal engasjementsverdien av en post utenfor balansen som er oppført i vedlegg II, være 100 % av dens verdi istedenfor engasjementsverdien angitt i artikkel 78 nr. 1,

g er risikovekten for engasjementer med yteren av beskyttelse som angitt i artikkel 78–83, og

G_A er verdien av G^* beregnet i henhold til nr. 84 og ytterligere justert for eventuell manglende motsvarende løpetid som fastsatt i del 4.»

i) I nr. 88 skal definisjonen av variabel E lyde:

«E er engasjementsverdien i henhold til artikkel 78. For dette formål skal engasjementsverdien av en post utenfor balansen som er oppført i vedlegg II, være 100 % av dens verdi istedenfor engasjementsverdien angitt i artikkel 78 nr. 1,»

j) Nr. 90–92 skal lyde:

«90. For den dekkede delen av engasjementsverdien (E) (basert på den justerte verdien av kredittbeskyttelsen G_A), kan PD-verdien i henhold til vedlegg VII del 2 være PD-verdien til yteren av beskyttelse, eller en PD-verdi mellom PD-verdien til låntaker og PD-verdien til garantisten dersom det ikke anses å være nødvendig med full erstatning. I tilfelle av etterstilte engasjementer og ikke-etterstilt ikke-finansiert beskyttelse kan den LGD-verdien som skal anvendes i henhold til vedlegg VII del 2, være den som er tilknyttet fordringer med høyest prioritet.

91. For en eventuell udekket del av engasjementsverdien (E) skal PD-verdien være låntakers PD-verdi, og LGD-verdien skal være verdien til det underliggende engasjementet.

92. G_A er verdien av G^* som beregnet i henhold til nr. 84 og ytterligere justert for eventuell manglende motsvarende løpetid som fastsatt i del 4. E er engasjementsverdien i henhold til vedlegg VII del 3. For dette formål skal engasjementsverdien for postene oppført i vedlegg VII del 3 nr. 9–11 beregnes med en konverteringsfaktor eller prosentverdi på 100 % istedenfor konverteringsfaktorene eller prosentverdiene angitt i nevnte numre.»

9. I vedlegg IX del 2 gjøres følgende endringer:

a) I nr. 1 gjøres følgende endringer:

i) Innledningen skal lyde:

«1. En initiativtakende kredittinstitusjon i en tradisjonell verdipapirisering kan utelukke verdipapiriserte engasjementer fra beregningen av risikovektede engasjementsbeløp og forventede tapsbeløp dersom enten

a) betydelig kredittrisiko tilknyttet de verdipapiriserte engasjementene anses å ha blitt overført til tredjemann, eller

b) den initiativtakende kredittinstitusjonen anvender en risikovekt på 1250 % for alle verdipapiriseringsposisjoner som den har i denne verdipapireringen, eller disse verdipapiriseringsposisjonene trekkes fra den ansvarlige kapitalen i henhold til artikkel 57 bokstav r).»

ii) Nytt nr. 1a–1d tilføyes etter innledningen:

«1a. Med mindre vedkommende myndighet i et særskilt tilfelle fastslår at den mulige reduksjonen i risikovektede engasjementsbeløp som den initiativtakende kredittinstitusjonen ville oppnå med denne verdipapireringen, ikke er berettiget gjennom en tilsvarende overføring av kreditt risiko til tredjemann, skal betydelig kreditt risiko anses å være overført i følgende tilfeller:

a) de risikovektede engasjementsbeløpene for de mellomliggende verdipapiriseringsposisjonene som den initiativtakende kredittinstitusjonen har i denne verdipapireringen, overstiger ikke 50 % av de risikovektede engasjementsbeløpene for alle mellomliggende verdipapiriseringsposisjoner i denne verdipapireringen,

b) dersom det ikke finnes noen mellomliggende verdipapiriseringsposisjoner i en gitt verdipapirisering, og den initiativtakende kredittinstitusjonen kan godt-gjøre at engasjementsverdien for verdipapiriseringsposisjonene som ville blitt trukket fra den ansvarlige kapitalen eller gitt en risikovekt på 1250 %, overstiger et begrunnet estimat av forventet tap på de verdipapiriserte engasjementene med en betydelig margin, skal den initiativtakende kredittinstitusjonen ikke eie mer enn 20 % av engasjementsverdien av de verdipapiriseringsposisjonene som ville blitt trukket fra den ansvarlige kapitalen eller gitt en risikovekt på 1250 %.

1b. Ved anvendelsen av nr. 1a menes med mellomliggende verdipapiriseringsposisjoner verdipapiriseringsposisjoner som gis en lavere risikovekt enn 1250 %, og som har lavere prioritet enn den høyest prioriterte posisjonen i denne verdipapireringen og også lavere prioritet enn enhver verdipapiriseringsposisjon i denne verdipapireringen, som

a) i tilfelle av en verdipapiriseringsposisjon som omfattes av del 4 nr. 6–36, tilhører kredittkvalitetstrinn 1, eller

b) i tilfelle av en verdipapiriseringsposisjon som omfattes av del 4 nr. 37–76, tilhører kredittkvalitetstrinn 1 eller 2 i henhold til del 3.

1c. Som et alternativ til nr. 1a og 1b kan betydelig kreditt risiko anses å være overført dersom vedkommende myndighet har forsikret seg om at en kredittinstitusjon har på plass retningslinjer og metoder som sikrer at den mulige reduksjonen av kapitalkrav som den initiativtakende kredittinstitusjonen oppnår gjennom verdipapireringen, er berettiget gjennom en tilsvarende overføring av kreditt risiko til tredjemann. Vedkommende myndigheter skal bare anse seg forsikret om dette dersom den initiativtakende kredittinstitusjonen kan godt-gjøre at en slik overføring av kreditt risiko til tredjemann også anerkjennes i forbindelse med kredittinstitusjonens interne risikohåndtering og dens interne kapitalfordeling.

1d. I tillegg til nr. 1–1c skal alle følgende vilkår være oppfylt:»

b) I nr. 2 gjøres følgende endringer:

i) Innledningen skal lyde:

«2. En initiativtakende kredittinstitusjon i en syntetisk verdipapirisering kan beregne risikovektede engasjementsbeløp, og eventuelle forventede tapsbeløp, for de verdipapiriserte engasjementene i samsvar med nr. 3 og 4, dersom enten

a) betydelig kreditt risiko anses å være overført til tredjemann enten gjennom finansiert eller ikke-finansiert kredittbeskyttelse, eller

b) den initiativtakende kredittinstitusjonen anvender en risikovekt på 1250 % på alle verdipapiriseringsposisjoner som den har i denne verdipapireringen, eller trekker disse verdipapiriseringsposisjonene fra den ansvarlige kapitalen i henhold til artikkel 57 bokstav r).»

ii) Nytt nr. 2a–2d tilføyes etter innledningen:

«2a. Med mindre vedkommende myndighet i hvert enkelt tilfelle fastslår at den mulige reduksjonen i risikovektede engasjementsbeløp som den initiativtakende kredittinstitusjonen ville oppnå med denne verdipapireringen, ikke er berettiget gjennom en tilsvarende overføring av kreditt risiko til tredjemann, skal betydelig kreditt risiko anses å være overført dersom enten

- a) de risikovektede engasjementsbeløpene for de mellomliggende verdipapiriseringsposisjonene som den initiativtakende kredittinstitusjonen eier i denne verdipapireringen, ikke overstiger 50 % av de risikovektede engasjementsbeløpene for alle mellomliggende verdipapiriseringsposisjoner i denne verdipapireringen, eller
- b) i de tilfeller der det ikke finnes noen mellomliggende verdipapiriseringsposisjoner i en gitt verdipapirisering, og den initiativtakende kredittinstitusjonen kan godtgjøre at engasjementsverdien for verdipapiriseringsposisjonene som ville blitt trukket fra den ansvarlige kapitalen eller gitt en risikovekt på 1250 %, overstiger et begrunnet estimat av forventet tap på de verdipapiriserte engasjementene med en betydelig margin, skal den initiativtakende kredittinstitusjonen ikke eie mer enn 20 % av engasjementsverdien av de verdipapiriseringsposisjonene som ville blitt trukket fra den ansvarlige kapitalen eller gitt en risikovekt på 1250 %.
- 2b. Ved anvendelsen av nr. 2a menes med mellomliggende verdipapiriseringsposisjoner verdipapiriseringsposisjoner som gis en lavere risikovekt enn 1250 %, og som har lavere prioritet enn den høyest prioriterte posisjonen i denne verdipapireringen og også lavere prioritet enn enhver verdipapiriseringsposisjon i denne verdipapireringen, som
- a) i tilfelle av en verdipapiriseringsposisjon som omfattes av nr. 6–36 i del 4, tilhører kredittkvalitetstrinn 1, eller
- b) i tilfelle av en verdipapiriseringsposisjon som omfattes av nr. 37–76 i del 4, tilhører kredittkvalitetstrinn 1 eller 2 i henhold til del 3.
- 2c. Som et alternativ til nr. 2a og 2b kan betydelig kredittrisiko anses å være overført dersom vedkommende myndighet har forsikret seg om at en kredittinstitusjon har på plass retningslinjer og metoder som sikrer at den mulige reduksjonen av kapitalkravene som den initiativtakende kredittinstitusjonen oppnår gjennom verdipapireringen, er berettiget gjennom en tilsvarende overføring av kredittrisiko til tredjemann. Vedkommende myndigheter skal bare anse seg forsikret om dette dersom den initiativtakende kredittinstitusjonen kan godtgjøre at en slik overføring av kredittrisiko til tredjemann også anerkjennes i forbindelse med kredittinstitusjonens interne risikohåndtering og dens interne kapitalfordeling.
- 2d. I tillegg skal overføringen oppfylle følgende vilkår:»
10. I vedlegg IX del 4 gjøres følgende endringer:
- a) I nr. 13 skal innledningen lyde:
- «Når følgende vilkår er oppfylt, fastsettes engasjementsverdien ved å anvende en konverteringsfaktor på 50 % på en likviditetsfasilitets nominelle beløp:»
- b) Nr. 2.4.2 og 14 utgår.
- c) Nr. 48 utgår.
- d) Nr. 3.5.1 og 56 utgår.
11. I vedlegg X del 2 skal nr. 1 lyde:
- «1. Kapitalkravet for operasjonell risiko skal beregnes som det treårige gjennomsnittet av de sammenlagte årlige kapitalkravene for samtlige forretningsområder nevnt i tabell 2. For hvert år kan negative kapitalkrav (som skyldes negativ bruttoinntekt) for et forretningsområde uten begrensning motregnes mot positive kapitalkrav for andre forretningsområder. Men dersom de samlede kapitalkravene for samtlige forretningsområder i et bestemt år er negative, skal verdien som innberegnes i telleren for vedkommende år, være lik null.»
12. I vedlegg X del 3 gjøres følgende endringer:
- a) Nr. 14 skal lyde:
- «14. Kredittinstitusjoner må kunne innplassere sine historiske data om interne tap i de forretningsområdene som er definert i del 2 og i de hendelsestyper som er definert i del 5, og på anmodning oversende disse opplysningene til vedkommende myndigheter. Tapshendelser som påvirker hele institusjonen, kan i ekstraordinære tilfeller føres under et ytterligere forretningsområde kalt «selskapsposter». Det må foreligge dokumenterte, objektive kriterier for fordeling av tap på de enkelte forretningsområdene og hendelsestypene. Tap som følge av operasjonell risiko, som er knyttet til kredittrisiko og historisk har vært inkludert i interne kredittrisikodatabaser, må registreres i databasene for operasjonell risiko og kunne klassifiseres separat. Slike tap skal ikke være underlagt kapitalkrav for operasjonell risiko, så lenge de fortsatt behandles som kredittrisiko ved beregning av minstekrav til kapital. Tap som følge av operasjonell risiko knyttet til markedsrisiko, skal omfattes av kapitalkravet for operasjonell risiko.»

b) Nr. 29 skal lyde:

«29. Kapitalreduksjonen som oppstår som følge av anerkjennelse av forsikring og andre ordninger for risikooverføring, skal ikke overstige 20 % av kapitalkravet for operasjonell risiko før godkjenning av teknikker for risikoreduksjon.»

13. I vedlegg XII del 2 nr. 10 skal ny bokstav d) og e) lyde:

«d) høyeste, laveste og gjennomsnittlig daglig «VaR»-verdi i løpet av rapporteringsperioden, og «VaR»-verdi ved periodens utløp,

e) en sammenligning av de daglige «VaR»-verdiene ved dagens slutt og den daglige endringen i porteføljeværdien ved slutten av den etterfølgende virkedag sammen med en analyse av eventuelle viktige overskridelser i løpet av rapporteringsperioden.»

14. I vedlegg XII del 3 skal nr. 3 lyde:

«3. Kredittinstitusjoner som benytter metoden fastsatt i artikkel 105 for beregning av kravene til ansvarlig kapital for operasjonell risiko, skal gi en beskrivelse av bruken av forsikring og andre ordninger for risikooverføring for risikoreduksjonsformål.»

Artikkel 2

1. Medlemsstatene skal innen 31. oktober 2010 vedta og kunnngjøre de lover og forskrifter som er nødvendige for å

etterkomme dette direktiv. De skal umiddelbart oversende Kommissjonen teksten til disse bestemmelsene og en sammenligningstabell som viser sammenhengen mellom disse bestemmelsene og dette direktiv.

Medlemsstatene skal anvende disse bestemmelsene fra 31. desember 2010.

Når disse bestemmelsene vedtas av medlemsstatene, skal de inneholde en henvisning til dette direktiv, eller det skal vises til direktivet når de kunnngjøres. Nærmere regler for henvisningen fastsettes av medlemsstatene.

2. Medlemsstatene skal oversende Kommissjonen teksten til de viktigste internrettslige bestemmelser som blir vedtatt på det området dette direktiv omhandler.

Artikkel 3

Dette direktiv trer i kraft den 20. dag etter at det er kunnngjort i *Den europeiske unions tidende*.

Artikkel 4

Dette direktiv er rettet til medlemsstatene.

Utferdiget i Brussel, 27. juli 2009.

For Kommissjonen

Charlie McCREEVY

Medlem av Kommissjonen