

**KOMMISJONSDIREKTIV 2009/27/EF****2014/EØS/75/02**

av 7. april 2009

**om endring av visse vedlegg til europaparlaments- og rådsdirektiv 2006/49/EF med hensyn til tekniske bestemmelser om risikohåndtering(\*)**

KOMMISJONEN FOR DE EUROPEISKE FELLESSKAP HAR —

under henvisning til traktaten om opprettelse av Det europeiske fellesskap,

under henvisning til europaparlaments- og rådsdirektiv 2006/49/EF av 14. juni 2006 om verdipapirforetaks og kredittinstitusjoners kapitaldekningsgrad<sup>(1)</sup>, særlig artikkel 41 nr. 1 bokstav g), og

ut fra følgende betraktninger:

- 1) For å sikre en konsekvent gjennomføring og anvendelse av direktiv 2006/49/EF i hele EU nedsatte Kommisjonen og Den europeiske banktilsynskomite i 2006 en arbeidsgruppe for innarbeiding og anvendelse av direktivet om kapitalkrav (CRDTG), som fikk som oppgave å drøfte og løse problemer knyttet til gjennomføring og anvendelse av direktivet. I henhold til CRDTG bør visse tekniske bestemmelser i vedlegg I, II og VII i direktiv 2006/49/EF presiseres nærmere for å sikre en ensartet anvendelse. Visse bestemmelser er heller ikke i samsvar med sunn risikohåndteringspraksis i kredittinstitusjoner. Disse bestemmelsene bør derfor endres.
- 2) Direktiv 2006/49/EF bør derfor endres.
- 3) Tiltakene fastsatt i dette direktiv er i samsvar med uttalelse fra Den europeiske komité for bankspørsmål —

VEDTATT DETTE DIREKTIV:

*Artikkel 1*

I direktiv 2006/49/EF gjøres følgende endringer:

1. I vedlegg I gjøres følgende endringer:

- a) Nr. 8 avsnitt B skal lyde:

**«B. BEHANDLING AV KJØPEREN AV BESKYTTELSE**

For den part som overfører kredittrisiko (kjøperen av beskyttelse), blir posisjonene fastsatt som det omvendte av det som gjelder for selgeren av beskyttelse, med unntak av et kredittilknyttet verdipapir (som ikke medfører noen kort posisjon i utstederen). Dersom det på et gitt tidspunkt foreligger en kjøpsopsjon i kombinasjon med en økning av vederlaget, behandles dette tidspunktet som beskyttelsens løpetid. I tilfelle av kredittderivater der beskyttelsen opphører etter første utløsende hendelse og kredittderivater der beskyttelsen opphører etter n-te utløsende hendelse, skal følgende behandling anvendes i stedet for det omvendte prinsippet.

**Kredittderivater der beskyttelsen opphører etter første utløsende hendelse**

Dersom en institusjon får kredittbeskyttelse for et antall referanseenheter som ligger til grunn for et kredittderivat på det vilkår at det første misligholdet blant eiendelene skal utløse betaling, og at denne kreditthendelsen skal bringe kontrakten til opphør, kan institusjonen motregne spesifikk risiko for referanseenheten med den laveste spesifikke risiko blant de underliggende referanseenhetene i samsvar med tabell 1 i dette vedlegg.

(\*) Denne fellesskapsrettsakten, kunngjort i EUT L 94 av 8.4.2009, s. 97, er omhandlet i EØS-komiteens beslutning nr. 106/2009 av 22. oktober 2009 om endring av EØS-avtalens vedlegg IX (Finanstjenester), se EØS-tillegget til *Den europeiske unions tidende* nr. 68 av 17.12.2009, s. 3.

(1) EUT L 177 av 30.6.2006, s. 201.

### Kredittderivater der beskyttelsen opphører etter n-te utløsende hendelse

Når det n-te misligholdet blant engasjementene utløser betaling i henhold til kredittbeskyttelsen, kan kjøperen av beskyttelse bare motregne spesifikk risiko dersom beskyttelsen også gjelder for mislighold 1 til n-1, eller dersom n-1 mislighold allerede er skjedd. I slike tilfeller skal metoden angitt ovenfor for kredittderivater der beskyttelsen opphører etter første utløsende hendelse, anvendes med de nødvendige endringer for kredittderivater der beskyttelsen opphører etter n-te utløsende hendelse.»

b) I nr. 14 skal tabell 1 lyde:

«Tabell 1

Kategorier	Kapitalkrav for spesifikk risiko
Obligasjoner utstedt eller garantert av sentralmyndigheter, utstedt av sentralbanker, internasjonale organisasjoner, multilaterale utviklingsbanker eller medlemsstaters regionale eller lokale myndigheter som ville kvalifisert til risikoklasse 1, eller som ville fått en risikovekt på 0 % i henhold til reglene for fastsettelse av risikovekt for engasjementer i artikkel 78-83 i direktiv 2006/48/EF.	0 %
Obligasjoner utstedt eller garantert av sentralmyndigheter, utstedt av sentralbanker, internasjonale organisasjoner, multilaterale utviklingsbanker eller medlemsstaters regionale eller lokale myndigheter som ville kvalifisert til risikoklasse 2 eller 3 i henhold til reglene for fastsettelse av risikovekt for engasjementer i artikkel 78-83 i direktiv 2006/48/EF, og obligasjoner utstedt eller garantert av institusjoner som ville kvalifisert til risikoklasse 1 eller 2 i henhold til reglene for fastsettelse av risikovekt for engasjementer i artikkel 78-83 i direktiv 2006/48/EF, og obligasjoner utstedt eller garantert av institusjoner som ville kvalifisert til risikoklasse 3 i henhold til reglene for fastsettelse av risikovekt for engasjementer i nr. 29 i del 1 i vedlegg VI til direktiv 2006/48/EF, og obligasjoner utstedt eller garantert av selskaper som ville kvalifisert til risikoklasse 1, 2 eller 3 i henhold til reglene for fastsettelse av risikovekt for engasjementer i henhold til artikkel 78-83 i direktiv 2006/48/EF.  Andre kvalifiserte poster som definert i nr. 15.	0,25 % (gjenværende løpetid seks måneder eller mindre) 1,00 % (gjenværende løpetid mer enn seks måneder og til og med 24 måneder) 1,60 % (gjenværende løpetid mer enn 24 måneder)
Obligasjoner utstedt eller garantert av sentralmyndigheter, utstedt av sentralbanker, internasjonale organisasjoner, multilaterale utviklingsbanker eller medlemsstatenes regionale eller lokale myndigheter som ville kvalifisert til risikoklasse 4 eller 5 i henhold til reglene for fastsettelse av risikovekt for engasjementer i artikkel 78-83 i direktiv 2006/48/EF, og obligasjoner utstedt eller garantert av institusjoner som ville kvalifisert til risikoklasse 3 i henhold til reglene for fastsettelse av risikovekt for engasjementer i nr. 26 i del 1 i vedlegg VI til direktiv 2006/48/EF, og obligasjoner utstedt eller garantert av selskaper som ville kvalifisert til risikoklasse 4 i henhold til reglene for fastsettelse av risikovekt for engasjementer i artikkel 78-83 i direktiv 2006/48/EF. Engasjementer der en kredittvurdering foretatt av en utpekt ekstern kredittvurderingsinstitusjon (ECAI) ikke er tilgjengelig.	8,00 %
Obligasjoner utstedt eller garantert av sentralmyndigheter, utstedt av sentralbanker, internasjonale organisasjoner, multilaterale utviklingsbanker eller medlemsstatenes regionale eller lokale myndigheter eller institusjoner som ville kvalifisert til risikoklasse 6 i henhold til reglene for fastsettelse av risikovekt for engasjementer i artikkel 78-83 i direktiv 2006/48/EF, og obligasjoner utstedt eller garantert av selskaper som ville kvalifisert til risikoklasse 5 eller 6 i henhold til reglene for fastsettelse av risikovekt for engasjementer i artikkel 78-83 i direktiv 2006/48/EF.	12,00 %»

2. I vedlegg II skal nr. 11 lyde:

«11. Når et kredittderivat som inngår i handelsporteføljen, utgjør en del av en intern sikring, og kredittbeskyttelsen er anerkjent i henhold til direktiv 2006/48/EF, skal det ikke anses å oppstå motpartsrisiko som følge av posisjonen i kredittderivatet. Alternativt kan en institusjon ved beregning av kapitalkrav for motpartskredittrisiko konsekvent innregne alle kredittderivativer i handelsporteføljen som er del av den interne sikring, eller som er kjøpt som beskyttelse mot motpartskredittrisikoen som er anerkjent i henhold til 2006/48/EF.»

3. I vedlegg VII del C skal nr. 3 lyde:

«3. Som unntak fra nr. 1 og 2 og i tilfeller der en institusjon sikrer et kredittrisikoenngasjement utenfor handelsporteføljen ved hjelp av et kredittderivat i institusjonens handelsportefølge (ved hjelp av en intern sikring), skal engasjementet utenfor handelsporteføljen ikke anses for å være sikret for beregning av kapitalkrav, med mindre institusjonen fra en anerkjent tredjemann som tilbyr beskyttelse, kjøper et kredittderivat som oppfyller kravene i nr. 19 i del 2 i vedlegg VIII til direktiv 2006/48/EF med hensyn til engasjementet utenfor handelsporteføljen. Uten at det berører nr. 11 annet punktum i vedlegg II, skal verken den interne eller den eksterne kredittderivatsikringen inkluderes i handelsporteføljen for beregning av kapitalkrav dersom slik beskyttelse er kjøpt hos tredjemann og godkjennes som sikring av et engasjement utenfor handelsporteføljen for beregning av kapitalkrav.»

#### *Artikkel 2*

1. Medlemsstatene skal innen 31. oktober 2010 vedta og kunngjøre de lover og forskrifter som er nødvendige for å etterkomme dette direktiv. De skal umiddelbart oversende Kommisjonen 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 kunngjøres. Nærmere regler for henvisningen fastsettes av medlemsstatene.

2. Medlemsstatene skal oversende Kommisjonen teksten til de viktigste internrettslige bestemmelser som de vedtar på det området dette direktiv omhandler.

#### *Artikkel 3*

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

#### *Artikkel 4*

Dette direktiv er rettet til medlemsstatene.

Utferdiget i Brussel, 7. april 2009.

*For Kommisjonen*

Charlie McCREEVY

*Medlem av Kommisjonen*