

**KOMMISJONENS GJENNOMFØRINGSFORORDNING (EU) nr. 484/2014****2018/EØS/60/26****av 12. mai 2014****om fastsettelse av tekniske gjennomføringsstandarder for en sentral motparts hypotetiske kapital i samsvar med europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 648/2012(\*)**

EUROPAKOMMISJONEN HAR —

under henvisning til traktaten om Den europeiske unions virkemåte,

under henvisning til europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 648/2012 av 4. juli 2012 om OTC-derivater, sentrale motparter og transaksjonsregistre<sup>(1)</sup>, særlig artikkel 50a nr. 4 tredje ledd og artikkel 50c nr. 3 tredje ledd, og

ut fra følgende betraktninger:

- 1) I samsvar med europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 575/2013<sup>(2)</sup> avgir institusjoner etablert i Unionen for tiden rapport om overholdelse av kravene til ansvarlig kapital hvert kvartal. For å minimere uoverensstemmelsene mellom referansedatoene fastsatt for institusjoner og datoene fastsatt for sentrale motparter for beregning og rapportering av opplysninger om hypotetisk kapital, bør referansedatoene fastsatt for sentrale motparter minst omfatte referansedatoene som allerede er fastsatt for institusjoner. Hyppigere rapportering av opplysninger om hypotetisk kapital vil imidlertid også gjøre det mulig å ta hensyn til at clearingmedlemmer etablert i tredjestater kan ha andre rapporteringsdatoer. Videre kan det være store forskjeller i kravene til ansvarlig kapital, og for at clearingmedlemmer og deres vedkommende myndigheter skal kunne holde seg à jour med disse kravene, kan de ønske å overvåke disse eksponeringene hyppigere enn hvert kvartal.
- 2) Normalt bør det ikke gå mer enn én uke mellom rapporteringsdatoene for sentrale motparter og beregningsdatoen. En uke gir sentrale motparter tilstrekkelig tid til å utføre alle internkontroller og gjennomføre den godkjeningsprosessen som er nødvendig før de påkrevde opplysningene rapporteres. Dersom en sentral motpart utvikler et fullt automatisert system, kan rapporteringsdatoen være nærmere beregningsdatoen. På det nåværende tidspunkt kan det imidlertid hende at sentrale motparter ikke har mulighet til å gjennomføre hele prosessen innen denne fristen og kan derfor ha behov for å utvikle interne prosesser og infrastrukturer for å kunne gjøre dette. På denne bakgrunn bør det innføres en overgangsbestemmelse for å gi sentrale motparter tilstrekkelig tid til å utvikle nødvendige interne prosesser og infrastrukturer og samtidig begynne å rapportere opplysningene om hypotetisk kapital til sine clearingmedlemmer.
- 3) I henhold til forordning (EU) nr. 648/2012 vil tapene etter et clearingmedlems mislighold i første omgang bli dekket av startmarginen og av det misligholdende medlemmets eget bidrag til misligholdsfondet. Dersom disse viser seg å være utilstrekkelige, dekkes tapene av de forhåndsfinansierte økonomiske midlene som sentrale motparter har bidratt med etter sine respektive kaskadepinsipper ved mislighold, og av de forhåndsbetalte bidragene til misligholdsfondet fra ikke-misligholdende medlemmer. I denne perioden bør rapporteringshyppigheten økes for å holde de andre ikke-misligholdende clearingmedlemmene og vedkommende myndigheter à jour med hensyn til alle opplysninger om den hypotetiske kapitalen som kreves for å beregne kravet til ansvarlig kapital for clearingmedlemmene. Sentrale motparter bør ha teknisk kapasitet og interne prosesser som gjør det mulig for dem å beregne og levere opplysninger om hypotetisk kapital i slike stressituasjoner.
- 4) I henhold til forordning (EU) nr. 648/2012 skal en sentral motpart fylle opp sine forhåndsfinansierte økonomiske midler etter kaskadepriippet innen en måned. Derfor bør beregning og rapportering skje hyppigere i disse situasjonene enn normalt. Daglig rapportering av opplysningene om hypotetisk kapital kan være mindre meningsfylt ettersom det kan ta tid å fastsette samlet størrelse på tapene etter clearingmedlemmets mislighold. Ettersom vedkommende myndigheter kan stå overfor en lang rekke forskjellige scenarioer, bør de også ha mulighet til å anmode om hyppigere beregning og

(\*) Denne unionsrettsakten, kunngjort i EUT L 138 av 13.5.2014, s. 57, er omhandlet i EØS-komiteens beslutning nr. 112/2018 av 31. mai 2018 om endring av EØS-avtalens vedlegg IX (Finansielle tjenester), ennå ikke kunngjort.

(1) EUT L 201 av 27.7.2012, s. 1.

(2) Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 575/2013 av 26. juni 2013 om tilsynskrav for kredittinstitusjoner og verdipapirforetak og om endring av forordning (EU) nr. 648/2012 (EUT L 176 av 27.6.2013, s. 1).

rapportering i stressperioder, på grunnlag av en vurdering av situasjonen der det bør tas hensyn til omfanget av faktisk eller forutsigbar reduksjon i de forhåndsfinansierte økonomiske midlene som den sentrale motparten har til rådighet (både de midlene som den sentrale motparten selv har bidratt med, og midlene som clearingmedlemmene har bidratt med). Den økte hyppigheten bør gjelde inntil disse midlene er gjenopprettet til de nivåene som kreves etter gjeldende lovgivning.

- 5) Hyppigere rapportering i stressperioder kan være svært krevende på grunn av det nylig innførte rapporteringskravet. Dette kan gi utfordringer med hensyn til den tekniske gjennomføringen i det minste for noen sentrale motparter. For å bøte på dette bør det fastsettes en senere dato for anvendelse av kravene om hyppigere rapportering. Det vil gjøre det mulig for alle sentrale motparter å forbedre sine interne prosesser og oppgradere sine systemer.
- 6) Bestemmelsene i denne forordning er nært forbundet med hverandre ettersom de omhandler beregning og rapportering av en sentral motparts hypotetiske kapital. For å sikre sammenheng mellom disse bestemmelsene, som bør tre i kraft samtidig, og for å gjøre det lettere for personer som omfattes av disse forpliktelsene, å få oversikt over og samlet tilgang til dem, er det ønskelig at alle tekniske gjennomføringsstandarder som kreves i henhold til forordning (EU) nr. 648/2012, samles i en enkelt forordning.
- 7) Denne forordning bygger på utkastet til tekniske gjennomføringsstandarder som Den europeiske banktilsynsmyndighet har framlagt for Kommisjonen.
- 8) Den europeiske banktilsynsmyndighet har holdt åpne offentlige høringer om utkastet til tekniske gjennomføringsstandarder som ligger til grunn for denne forordning, analysert de mulige tilknyttede kostnadene og fordelene samt innhentet uttalelse fra interessentgruppen for bankvirksomhet opprettet i samsvar med artikkel 37 i europaparlaments og rådsforordning (EU) nr. 1093/2010<sup>(1)</sup> —

VEDTATT DENNE FORORDNING:

#### *Artikkel 1*

#### **Hyppighet og datoer for beregningen som kreves etter artikkel 50a nr. 3 i forordning (EU) nr. 648/2012**

1. Beregningen som kreves etter artikkel 50a nr. 3 i forordning (EU) nr. 648/2012, skal foretas månedsvis, unntatt når det utøves skjønn som fastsatt i artikkel 3 nr. 1 i denne forordning, da beregning skal foretas ukentlig eller daglig.
2. Dersom beregningen nevnt i nr. 1 foretas månedlig, skal den sentrale motparten anvende følgende to bestemmelser:
  - a) referansedagene for beregningen skal være som følger:

31. januar, 28. februar (eller 29. februar i skuddår), 31. mars, 30. april, 31. mai, 30. juni, 31. juli, 31. august, 30. september, 31. oktober, 30 november, 31. desember,
  - b) dagen da den sentrale motparten skal foreta denne beregningen (beregningsdagen) skal være henholdsvis:

1. februar, 1. mars, 1. april, 1. mai, 1. juni, 1. juli, 1. august, 1. september, 1. oktober, 1. november, 1. desember, 1. januar.
3. Dersom beregningen nevnt i nr. 1 foretas ukentlig eller daglig, skal den første beregningsdagen være dagen etter den dagen vedkommende myndighet har framsatt sin anmodning. Den første referansedagen skal være den dagen vedkommende myndighet framsetter sin anmodning. For etterfølgende beregninger skal referansedagen være dagen før beregningsdagen. Ved ukentlig beregning skal tidsrommet mellom beregningsdagene være fem virkedager.

<sup>(1)</sup> Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1093/2010 av 24. november 2010 om opprettelse av en europeisk tilsynsmyndighet (Den europeiske banktilsynsmyndighet), om endring av beslutning nr. 716/2009/EF og om oppheving av kommisjonsbeslutning 2009/78/EF (EUT L 331 av 15.12.2010, s. 12).

4. Dersom beregningsdagen er en offentlig helligdag, lørdag eller søndag, skal beregningen foretas på den påfølgende virkedagen.

#### *Artikkel 2*

#### **Hypighet, datoer og ensartet format for rapporteringen som kreves etter artikkel 50c nr. 2 og artikkel 89 nr. 5a i forordning (EU) nr. 648/2012**

1. Rapporteringen som kreves etter artikkel 50c nr. 2 i forordning (EU) nr. 648/2012, og når det er relevant, etter artikkel 89 nr. 5a tredje ledd i forordning (EU) nr. 648/2012, skal foretas månedlig, unntatt når det utøves skjønn som fastsatt i artikkel 3 nr. 1 i denne forordning, da beregning skal foretas ukentlig eller daglig.
2. Dersom rapporteringen i samsvar med nr. 1 foretas månedlig, skal rapporteringsdatoen være innen fem virkedager fra beregningsdagen fastsatt i artikkel 1, eller tidligere om mulig.
3. Dersom rapporteringen nevnt i nr. 1 foretas daglig eller ukentlig, skal rapporteringsdatoen være dagen etter beregningsdagen.
4. Dersom rapporteringsdatoen er en offentlig helligdag, lørdag eller søndag, skal rapporteringsdatoen være den påfølgende virkedagen.
5. Sentrale motparter skal rapportere opplysningene nevnt i nr. 1 ved å benytte malen i vedlegg I (Opplysninger om hypotetisk kapital), som fylles ut i samsvar med veiledningen i vedlegg II (Veiledning om rapportering av opplysninger om hypotetisk kapital).

#### *Artikkel 3*

#### **Vilkår for hyppigere beregning og rapportering i samsvar med artikkel 50a nr. 3 og artikkel 50c nr. 2 i forordning (EU) nr. 648/2012**

1. Vedkommende myndigheter for en institusjon som opptrer som clearingmedlem, kan kreve at enhver sentral motpart der institusjonen opptrer som clearingmedlem, skal foreta beregningen nevnt i artikkel 1 nr. 1 og rapporteringen nevnt i artikkel 2 nr. 1 enten daglig eller ukentlig i følgende situasjoner:
  - a) dersom en sentral motpart som følge av et clearingmedlems mislighold er nødt til å bruke en del av de forhåndsfinansierte økonomiske midlene som den har bidratt med etter kaskadepriippet i samsvar med artikkel 43 i forordning (EU) nr. 648/2012,
  - b) dersom en sentral motpart som følge av et clearingmedlems mislighold er nødt til å bruke bidragene til misligholdsfondet fra ikke-misligholdende clearingmedlemmer i samsvar med artikkel 42 i forordning (EU) nr. 648/2012.
2. Vedkommende myndigheter skal basere valget mellom daglig og ukentlig beregning som fastsatt i nr. 1 på graden av faktisk eller forutsigbar reduksjon av de forhåndsfinansierte økonomiske midlene.
3. Dersom vedkommende myndigheter krever at en sentral motpart skal foreta hyppigere beregning og rapportering i samsvar med nr. 1 bokstav a), skal beregning og rapportering foretas hyppigere inntil de forhåndsfinansierte økonomiske midlene som den sentrale motparten hadde bidratt med etter kaskadepriippet, er gjenopprettet til de nivåene som er fastsatt i artikkel 35 i delegert kommisjonsforordning (EU) nr. 153/2013<sup>(1)</sup>.
4. Dersom vedkommende myndigheter krever at en sentral motpart skal foreta hyppigere beregning og rapportering i samsvar med nr. 1 bokstav b), skal beregning og rapportering foretas hyppigere inntil bidragene til misligholdsfondet fra den sentrale motpartens ikke-misligholdende medlemmer er gjenopprettet til de nivåene som er fastsatt i artikkel 42 i forordning (EU) nr. 648/2012.

<sup>(1)</sup> Delegert kommisjonsforordning (EU) nr. 153/2013 av 19. desember 2012 om utfylling av europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 648/2012 med hensyn til tekniske reguleringsstandarder for krav til sentrale motparter (EUT L 52 av 23.2.2013, s.41.)

*Artikkel 4***Overgangsbestemmelse**

Som unntak fra artikkel 2 nr. 2 skal sentrale motparter i perioden fra anvendelsesdatoen for denne forordning til 31. desember 2014 rapportere opplysningene nevnt i nr. 2 senest 15 virkedager etter referansedagen, eller tidligere om mulig.

*Artikkel 5***Ikrafttredelse og anvendelsesdato**

Denne forordning trer i kraft den 20. dag etter at den er kunngjort i *Den europeiske unions tidende*.

Denne forordning får anvendelse fra 2. juni 2014, med unntak av artikkel 1 nr. 3, artikkel 2 nr. 3 og artikkel 3, som får anvendelse fra 1. januar 2015.

Denne forordning er bindende i alle deler og kommer direkte til anvendelse i alle medlemsstater.

Utferdiget i Brussel, 12. mai 2014.

*For Kommisjonen*

José Manuel BARROSO

*President*

---

## VEDLEGG I

## Opplysninger om hypotetisk kapital

ID	Post	Rettslig grunnlag	Beløp
10	Sentral motpart	—	
20	Identifikator for misligholdsfond	Artikkel 50c nr. 1 i forordning (EU) nr. 648/2012	
30	Beregningsdag	Artikkel 1 nr. 2 i Kommisjonens gjennomføringsforordning (EU) nr. 484/2014	
40	Hypotetisk kapital ( $K_{CCP}$ )	Artikkel 50c nr. 1 bokstav a) i forordning (EU) nr. 648/2012	
50	Summen av forhåndsbetalte bidrag ( $DF_{CM}$ )	Artikkel 50c nr. 1 bokstav b) i forordning (EU) nr. 648/2012	
60	Forhåndsfinansierte økonomiske midler som må brukes før de øvrige clearingmedlemmenes bidrag til misligholdsfondet benyttes ( $DF_{CCP}$ )	Artikkel 50c nr. 1 bokstav c) i forordning (EU) nr. 648/2012	
70	Samlet antall clearingmedlemmer (N)	Artikkel 50c nr. 1 bokstav d) i forordning (EU) nr. 648/2012	
80	Konsentrasjonsfaktor ( $\beta$ )	Artikkel 50c nr. 1 bokstav e) i forordning (EU) nr. 648/2012	
90	Samlet beløp for startmarginen	Artikkel 89 nr. 5a tredje ledd i forordning (EU) nr. 648/2012	

## VEDLEGG II

**Veiledning om rapportering av opplysninger om hypotetisk kapital**

1. Dette vedlegg inneholder ytterligere veiledning for tabellen fastsatt i vedlegg I.

## GENERELL VEILEDNING

2. Hyppighet
- 2.1. Rapportering av opplysninger etter malen skal skje så hyppig som fastsatt i artikkel 1 i denne forordning.
3. Overføringsdatoer
- 3.1. Overføringsdatoene er fastsatt i artikkel 2.

## VEILEDNING OM UTFYLLING AV MALEN

4. Forklaring til de enkelte postene
- 4.1. Alle beløp skal rapporteres med positive tall.
- 4.2. Det skal tas hensyn til følgende formater og rettslige grunnlag ved utfylling av malene:

Malens ID	Veiledning	
10	<b>Navnet på sentral motpart</b>	
	Format	Tekst, ubegrenset antall tegn
20	<b>Identifikator for misligholdsfond</b>	
	Rettslig grunnlag	Artikkel 50c nr. 1 i forordning (EU) nr. 648/2012
	Veiledning	I samsvar med artikkel 50c nr. 1 skal den sentrale motparten dersom den har flere enn ett misligholdsfond, rapportere opplysningene i første ledd i nevnte artikkel separat for hvert misligholdsfond.
	Format	Tekst, ubegrenset antall tegn
	Beregning	Ingen
30	<b>Beregningsdag</b>	
	Rettslig grunnlag	Artikkel 1 nr. 2 i denne forordning
	Merknad	Beregningsdag i samsvar med artikkel 1 nr. 2 i denne forordning avhengig av den hyppighet som kreves.
	Format	ÅÅÅÅ-MM-DD Firesifret årstall, bindestrek, tosifret måned, bindestrek, tosifret dag
	Beregning	Ingen
40	<b>Hypotetisk kapital (K<sub>CCP</sub>)</b>	
	Rettslig grunnlag	Artikkel 50c nr. 1 bokstav a) i forordning (EU) nr. 648/2012
	Veiledning	Rapporteringsvalutaen skal identifiseres ved bruk av valutakoden ISO 4217 etterfulgt av mellomrom og beløpet. Tall kan avrundes med en avrundingsfeil på under 1 %.
	Format	ISO-kodebeløp
	Beregning	Den hypotetiske kapitalen skal beregnes i henhold til artikkel 50a nr. 2 i forordning (EU) nr. 648/2012.

Malens ID	Veiledning	
50	<b>Summen av forhåndsbetalte bidrag (DF<sub>CM</sub>)</b>	
	Rettslig grunnlag	Artikkel 50c nr. 1 bokstav b) i forordning (EU) nr. 648/2012.
	Beregning	De forhåndsbetalte bidragene skal beregnes som summen av det forhåndsbetalte bidraget fra clearingmedlemmer i henhold til artikkel 308 nr. 2 i forordning (EU) nr. 575/2013.
	Veiledning	Rapporteringsvalutaen skal identifiseres ved bruk av valutakoden ISO 4217 etterfulgt av mellomrom og beløpet. Tall kan avrundes med en avrundingsfeil på under 1 %.
	Format	ISO-kodebeløp
60	<b>Forhåndsfinansierte økonomiske midler som må brukes før de øvrige clearingmedlemmenes bidrag til misligholdsfondet benyttes (DF<sub>CCP</sub>)</b>	
	Rettslig grunnlag	Artikkel 50c nr. 1 bokstav c) i forordning (EU) nr. 648/2012
	Beregning	Summen av forhåndsbetalte bidrag fra alle den sentrale motpartens clearingmedlemmer skal beregnes i henhold til artikkel 308 nr. 3 bokstav c) i forordning (EU) nr. 575/2013.
	Veiledning	Rapporteringsvalutaen skal identifiseres ved bruk av valutakoden ISO 4217 etterfulgt av mellomrom og beløpet. Tall kan avrundes med en avrundingsfeil på under 1 %.
	Format	ISO-kodebeløp
70	<b>Samlet antall clearingmedlemmer (N)</b>	
	Rettslig grunnlag	Artikkel 50c nr. 1 bokstav d) i forordning (EU) nr. 648/2012
	Beregning	Antall clearingmedlemmer som den sentrale motparten har.
	Format	Heltall
80	<b>Konsentrasjonsfaktor (<math>\beta</math>)</b>	
	Rettslig grunnlag	Artikkel 50c nr. 1 bokstav e) i forordning (EU) nr. 648/2012
	Beregning	Konsentrasjonsfaktoren skal beregnes i henhold til artikkel 50d bokstav c) i forordning (EU) nr. 648/2012.
	Veiledning	Rapporteringsvalutaen skal identifiseres ved bruk av valutakoden ISO 4217 etterfulgt av mellomrom og beløpet. Tall kan avrundes med en avrundingsfeil på under 1 %.
	Format	ISO-kodebeløp

Malens ID	Veiledning	
90	<b>Samlet beløp for startmarginen</b>	
	Rettslig grunnlag	Artikkel 89 nr. 5a tredje ledd i forordning (EU) nr. 648/2012.
	Beregning	Samlet startmargin som den sentrale motparten har mottatt fra sine clearing-medlemmer, skal beregnes i henhold til artikkel 24-27 i delegert forordning (EU) nr. 153/2013.
	Veiledning	Disse opplysningene skal bare rapporteres når det er relevant. Rapporteringsvalutaen skal identifiseres ved bruk av valutakoden ISO 4217 etterfulgt av mellomrom og beløpet. Tall kan avrundes med en avrundingsfeil på under 1 %.
	Format	ISO-kodebeløp