

**DELEGERT KOMMISJONSFORORDNING (EU) 2018/728****2020/EØS/84/30**

av 24. januar 2018

**om utfylling av europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 575/2013 med hensyn til tekniske reguleringsstandarder for framgangsmåter for å utelukke transaksjoner med ikke-finansielle motparter etablert i en tredjestat fra kravet til ansvarlig kapital for kredittverdijusteringsrisiko<sup>(\*)</sup>**

EUROPAKOMMISJONEN HAR

under henvisning til traktaten om Den europeiske unions virkemåte,

under henvisning til 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<sup>(1)</sup>, særlig artikkel 382 nr. 5 fjerde ledd, og

ut fra følgende betraktninger:

- 1) I henhold til artikkel 382 nr. 4 bokstav a) i forordning (EU) nr. 575/2013 er transaksjoner mellom en institusjon på den ene siden og en ikke-finansiell motpart som definert i artikkel 2 nr. 9 i europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 648/2012<sup>(2)</sup> på den andre siden, som ikke overskrider clearinggrenseverdien nevnt i artikkel 10 nr. 3 og artikkel 10 nr. 4 i nevnte forordning (EU) nr. 648/2012, ikke omfattet av kravene til ansvarlig kapital for kredittverdijusteringsrisiko (CVA-risiko), uavhengig av om den ikke-finansielle motparten er etablert i Unionen eller i en tredjestat.
- 2) I artikkel 2 nr. 9 i forordning (EU) nr. 648/2012 defineres en «ikke-finansiell motpart» som et foretak etablert i Unionen. Som følge av dette får clearinggrenseverdien nevnt i artikkel 10 nr. 1 i nevnte forordning ikke anvendelse på ikke-finansielle motparter etablert i en tredjestat.
- 3) I artikkel 382 nr. 4 i forordning (EU) nr. 575/2013 skilles det ikke mellom ikke-finansielle motparter etablert i Unionen og ikke-finansielle motparter etablert i en tredjestat. For å sikre like konkurransevilkår bør de samme reglene gjelde for ikke-finansielle motparter etablert i Unionen og ikke-finansielle motparter etablert i en tredjestat.
- 4) I artikkel 11 i delegert kommisjonsforordning (EU) nr. 149/2013<sup>(3)</sup> fastsettes clearinggrenseverdier per klasse av OTC-derivater, i samsvar med artikkel 10 nr. 4 bokstav b) i forordning (EU) nr. 648/2012. I betraktning 25 i delegert forordning (EU) nr. 149/2013 presiseres det at «ved overskridelse for en av verdiene som er fastsatt for en klasse av OTC-derivater, bør clearinggrenseverdien for alle klasser anses som overskredet».

<sup>(\*)</sup> Denne unionsrettsakten, kunngjort i EUT L 123 av 18.5.2018, s. 1, er omhandlet i EØS-komiteens beslutning nr. 64/2020 av 30. april 2020 om endring av EØS-avtalens vedlegg IX (Finansielle tjenester), ennå ikke kunngjort.

<sup>(1)</sup> EUT L 176 av 27.6.2013, s. 338.

<sup>(2)</sup> Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 648/2012 av 4. juli 2012 om OTC-derivater, sentrale motparter og transaksjonsregistre (EUT L 201 av 27.7.2012, s. 1).

<sup>(3)</sup> Delegert kommisjonsforordning (EU) nr. 149/2013 av 19. desember 2012 om utfylling av europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 648/2012 med hensyn til tekniske reguleringsstandarder for indirekte clearingordninger, clearingplikten, det offentlige registeret, tilgang til en handelsplass, ikke-finansielle motparter og risikoreduksjonsteknikker for OTC-derivatkontrakter som ikke cleares gjennom en sentral motpart (EUT L 52 av 23.2.2013, s. 11).

- 5) For at en kontrakt skal være unntatt fram til sin forfallsdato, som fastsatt i artikkel 382 nr. 4 siste ledd i forordning (EU) nr. 575/2013, bør det være tilstrekkelig at kravene i nevnte forordning er oppfylt ved kontraktsinngåelsen. Det kan imidlertid forekomme tilfeller der en institusjon handler med en bestemt ikke-finansiell motpart svært ofte og i noen tilfeller daglig. I slike tilfeller kan kontroll av hvorvidt status for den ikke-finansielle motparten som er etablert i en tredjestat, blir riktig gjenspeilet i institusjonens krav til ansvarlig kapital for CVA-risiko, medføre en uforholdsmessig stor byrde for institusjonen. Det er derfor hensiktsmessig å fastsette et alternativ i form av en årlig kontroll av statusen for den ikke-finansielle motparten etablert i en tredjestat. Kontrollfrekvensen bør imidlertid økes til kvartalsvis dersom den nominelle bruttoverdien av transaksjoner for en klasse av OTC-derivater gjennomført av en ikke-finansiell motpart er nær ved å overskride clearinggrenseverdien for denne klassen. Dette skulle muliggjøre hyppigere kontroll med hvorvidt clearinggrenseverdien er overskredet, ettersom sannsynligheten for at dette vil være tilfellet, er høyere.
- 6) I artikkel 382 nr. 4 bokstav a) i forordning (EU) nr. 575/2013 fastsettes det at transaksjoner med ikke-finansielle motparter, som ikke overstiger clearinggrenseverdien angitt i artikkel 10 nr. 3 og 4 i forordning (EU) nr. 648/2012, ikke skal være omfattet av kravene til ansvarlig kapital for CVA-risiko. Dersom en institusjon, etter vurderingen som fastsatt i forordning (EU) nr. 575/2013, oppdager enten at én av dens motparter som er etablert i en tredjestat, ikke kan anses som en ikke-finansiell motpart eller at de aktuelle transaksjonene overstiger clearinggrenseverdien som angis der, er institusjonen derfor forpliktet til å beregne krav til ansvarlig kapital for CVA-risiko i henhold til avdeling VI i nevnte forordning for alle OTC-derivater med vedkommende motpart som omfattes av artikkel 382 nr. 1 i nevnte forordning.
- 7) Denne forordningen bygger på utkastet til tekniske reguleringsstandarder som er utarbeidet i samarbeid med Den europeiske verdipapir- og markedstilsynsmyndighet (ESMA), og som Den europeiske banktilsynsmyndighet har framlagt for Kommissjonen.
- 8) Den europeiske banktilsynsmyndighet har holdt åpne offentlige høringer om utkastet til tekniske reguleringsstandarder som ligger til grunn for denne forordningen, analysert de mulige tilknyttede kostnadene og fordelene samt innhentet uttalelse fra interessentgruppen for bankvirksomhet opprettet i samsvar med artikkel 37 i forordning (EU) nr. 1093/2010<sup>(1)</sup>.

VEDTATT DENNE FORORDNINGEN:

#### *Artikkel 1*

1. Ved anvendelsen av artikkel 382 nr. 4 bokstav a) i forordning (EU) nr. 575/2013 skal institusjonene anse motparter som oppfyller begge følgende vilkår, som ikke-finansielle motparter etablert i en tredjestat:
  - a) De er etablert i en tredjestat.
  - b) De ville blitt ansett som en ikke-finansiell motpart som definert i artikkel 2 nr. 9 i forordning (EU) nr. 648/2012 dersom de var etablert i Unionen.
2. Institusjonene skal kontrollere om en motpart er en ikke-finansiell motpart etablert i en tredjestat
  - a) ved inngåelsen av en handel, når det handles med en ny motpart,
  - b) årlig for eksisterende motparter,
  - c) dersom det er grunn til å tro at motparten ikke lenger er en ikke-finansiell motpart etablert i en tredjestat.
3. Institusjonene skal begrunne hvorfor de mener at et foretak er en ikke-finansiell motpart etablert i en tredjestat.

#### *Artikkel 2*

1. For å utelukke transaksjoner med en ikke-finansiell motpart som er etablert i en tredjestat, fra kravene til ansvarlig kapital for CVA-risiko i samsvar med artikkel 382 nr. 4 bokstav a) i forordning (EU) nr. 575/2013 skal institusjoner kontrollere, for hver klasse av OTC-derivatkontrakter nevnt i artikkel 11 i delegert

<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).

forordning (EU) nr. 149/2013, at den nominelle bruttoverdien av denne ikke-finansielle motpartens OTC-derivatkontrakter innenfor denne klassen ikke overskrider den relevante clearinggrenseverdien nevnt i artikkel 11 i nevnte forordning.

2. Institusjonene skal utføre kontrollen nevnt i nr. 1 i ett av følgende tilfeller:

a) Ved inngåelsen av hver ny handel med den motparten.

b) Periodisk.

3. Ved anvendelsen av nr. 2 bokstav b) skal den periodiske kontrollen utføres med en frekvens som tilsvarer ett av følgende alternativer:

a) Årlig.

b) Kvartalsvis, dersom den nominelle bruttoverdien av OTC-derivattransaksjonene gjennomført av den ikke-finansielle motparten som er etablert i en tredjestat, for én eller flere av OTC-derivatklassene er større enn 75 % av clearinggrenseverdien for denne klassen som nevnt i artikkel 11 i delegert forordning (EU) nr. 149/2013.

4. Institusjonene skal, for hver klasse av OTC-derivatkontrakter som er nevnt i artikkel 11 i delegert forordning (EU) nr. 149/2013, begrunne hvorfor de mener at den nominelle bruttoverdien av OTC-derivatkontraktene til en ikke-finansiell motpart som er etablert i en tredjestat, for denne klassen ikke overskrider den tilsvarende clearinggrenseverdien som angis i nevnte artikkel.

### *Artikkel 3*

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

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

Utferdiget i Brussel 24. januar 2018.

*For Kommissjonen*

Jean-Claude JUNCKER

*President*

---