

EUROPAPARLAMENTS- OG RÅDSDIREKTIV 98/33/EF**av 22. juni 1998****om endring av artikkel 12 i rådsdirektiv 77/780/EØF om adgang til å starte og utøve virksomhet som kredittinstitusjon, artikkel 2, 5, 6, 7 og 8 i og vedlegg II og III til rådsdirektiv 89/647/EØF om kredittinstitusjoners kapitaldekning og artikkel 2 i og vedlegg II til rådsdirektiv 93/6/EØF om investeringsforetaks og kredittinstitusjoners kapitaldekningsgrad(*)**

EUROPAPARLAMENTET OG RÅDET FOR DEN EUROPEISKE UNION HAR —

under henvisning til traktaten om opprettelse av Det europeiske fellesskap, særlig artikkel 57 nr. 2 første og tredje punktum,

under henvisning til forslag fra Kommisjonen⁽¹⁾,

under henvisning til uttalelse fra Den økonomiske og sosiale komité⁽²⁾,

etter framgangsmåten fastsatt i traktatens artikkel 189 B⁽³⁾, og

ut fra følgende betraktninger:

- 1) Første rådsdirektiv (77/780/EØF) av 12. desember 1977 om samordning av lover og forskrifter om adgang til å starte og utøve virksomhet som kredittinstitusjon⁽⁴⁾ tillater utveksling av opplysninger mellom vedkommende myndigheter og visse andre myndigheter eller organer innen en medlemsstat eller mellom medlemsstater. Nevnte direktiv gir også medlemsstatene mulighet til å inngå samarbeidsavtaler med vedkommende myndigheter i tredjestater om utveksling av opplysninger. Av konsekvenshensyn bør denne mulighet til å inngå avtaler med tredjestater om utveksling av opplysninger, utvides til å omfatte utveksling av opplysninger med visse andre myndigheter eller organer i de statene, forutsatt at opplysningene som gis videre omfattes av en tilstrekkelig garanti for taushetsplikt.

- 2) Rådsdirektiv 89/647/EØF av 18. desember 1989 om kredittinstitusjoners kapitaldekning⁽⁵⁾ vektet aktiva og poster utenom balansen etter deres kredittrisiko.
- 3) Kirker og trossamfunn som er stiftet som offentligrettslige juridiske personer og som innkrever skatt i henhold til den lovgivning som gir dem hjemmel til det, representerer en kredittrisiko tilsvarende den som regionale og lokale myndigheter representerer. Det er derfor i samsvar med praksis å gi vedkommende myndigheter mulighet til å gi fordringer på kirker og trossamfunn samme behandling som fordringer på regionale eller lokale myndigheter, i den utstrekning slike kirker og trossamfunn innkrever skatt. Muligheten for å anvende 0 % vekting på fordringer på regionale og lokale myndigheter skal likevel ikke utvides til å omfatte fordringer på kirker og trossamfunn utelukkende på grunnlag av retten til å innkreve skatt.
- 4) Kommisjonsdirektiv 94/7/EF av 15. mars 1994 om teknisk tilpasning av rådsdirektiv 89/647/EØF om kredittinstitusjoners kapitaldekning med hensyn til definisjonen av «multilaterale utviklingsbanker»⁽⁶⁾ inkluderte Det europeiske investeringsfond i definisjonen av «multilaterale utviklingsbanker». Fondet utgjør en ny og enestående samarbeidsstruktur i Europa, som skal bidra til å styrke det indre marked, støtte det økonomiske oppsving i Europa og fremme den økonomiske og sosiale utjevning.
- 5) I henhold til artikkel 6 nr. 1 bokstav d) nr. 7 i direktiv 89/647/EØF bør kredittinstitusjoners tegnede, men ikke innbetalte del av kapital i Det europeiske investeringsfond gis en vekting på 100 %.
- 6) Den kapital i Det europeiske investeringsfond som er forbeholdt finansinstitusjoners tegning, er begrenset til 30 %, hvorav 20 % i første omgang skal betales i fire årlige avdrag, hvert på 5 %. Følgelig skal 80 % ikke innbetales, og hviler på fondets medlemmer som en betinget forpliktelse. I betraktning av at Det europeiske råds uttalte mål ved opprettelsen av fondet var å oppfordre forretningsbanker

(*) Denne EF-rettsakten, kunngjort i EFT L 204 av 21.7.1998, s. 29, er omhandlet i EØS-komiteens beslutning nr. 110/98 av 1. desember 1998 om endring av EØS-avtalens vedlegg IX (Finansielle tjenester), se denne utgaven av EØS-tillegget til De Europeiske Fællesskaps Tidende.

⁽¹⁾ EFT C 208 av 19.7.1996, s. 8 og EFT C 259 av 26.8.1997, s. 11.

⁽²⁾ EFT C 30 av 30.1.1997, s. 13.

⁽³⁾ Europaparlamentsuttalelse av 10. april 1997 (EFT C 132 av 28.4.1997, s. 234), Rådets felles holdning av 9. mars 1998 (EFT C 135 av 30.4.1998, s. 32) og europaparlamentsbeslutning av 30. april 1998 (EFT C 152 av 18.5.1998). Rådsbeslutning av 19. mai 1998.

⁽⁴⁾ EFT L 322 av 17.12.1977, s. 30. Direktivet sist endret ved direktiv 96/13/EF (EFT L 66 av 16.3.1996, s. 15).

⁽⁵⁾ EFT L 386 av 30.12.1989, s. 14. Direktivet sist endret ved direktiv 98/32/EF (se EFT L 204 av 21.7.1998, s. 26).

⁽⁶⁾ EFT L 89 av 6.4.1994, s. 17.

til å delta, bør ikke slik deltaking straffes. Det vil følgelig være mer hensiktsmessig å anvende en vekting på 20 % på den del av den tegnede kapital som ikke er innbetalt.

- 7) I vedlegg I til direktiv 89/647/EØF, som omhandler klassifisering av poster utenom balansen, tillegges visse av disse poster en full risiko, og det anvendes derfor en vekting på 100 %. I artikkel 6 nr. 4 i nevnte direktiv fastsettes: «Når poster utenom balansen har uttrykkelig garanti, skal de veies som om de var opprettet på vegne av garantisten, ikke på vegne av motparten. Når den potensielle risikoen i forbindelse med transaksjoner utenom balansen fullt og helt er garantert, på en måte som oppfyller vedkommende myndigheters krav, av en av de eiendeler som er godkjent som sikkerhet i nr. 1 bokstav a) nr. 7 eller bokstav b) nr. 11, skal det anvendes vekting på 0 % eller 20 %, avhengig av den aktuelle sikkerhet.»
- 8) Oppgjør av OTC-derivater foretatt av oppgjørssentraler som opptrer som en sentral motpart, spiller en viktig rolle i visse medlemsstater. Fordelene ved et slikt oppgjør i form av en reduksjon av kredittrisikoen og den tilknyttede systemrisikoen som ledd i en tilsynsmessig behandling av kredittrisiko, bør anerkjennes. For at avregnede OTC-derivater i en overgangsperiode skal kunne omfattes av den samme tilsynsmessige behandling som derivater omsatt på børs, er det nødvendig at det stilles full sikkerhet for aktuelle og potensielle framtidige risikoer som følger av avregnede OTC-derivatkontrakter, og at faren for at oppgjørssentralens risikoer vil overstige markedsværdien av den sikkerhet som er stilt, fjernes. Nivået for de bunnsikkerheter og løpende marginer som kreves, samt kvaliteten på og det beskyttelsesnivå som gis ved den stilte sikkerhet, skal etter vedkommende myndigheters oppfatning være tilstrekkelig.
- 9) Det bør også tas hensyn til de tilfeller der garantien er sikret ved pant i fast eiendom i henhold til artikkel 6 nr. 1 bokstav c) nr. 1 for poster utenom balansen som er kausjoner eller lånegarantier som har karakter av å være kreditterstatninger.
- 10) I henhold til artikkel 6 nr. 1 bokstav a) nr. 2, 4 og 7 i direktiv 89/647/EØF gis aktiva som utgjør fordringer på sentralmyndigheter og sentralbanker i sone A, eller som uttrykkelig er garantert av disse, samt aktiva som er garantert ved sikkerhet i form av verdipapirer utstedt av sentralmyndigheter eller en sentralbank i sone A, en 0 % vekting. I henhold til artikkel 7 nr. 1 i nevnte direktiv kan medlemsstatene på visse vilkår anvende en 0 % vekting på aktiva som utgjør fordringer på deres egne regionale eller lokale myndigheter, samt på fordringer på tredjemann og på poster utenom balansen som holdes på vegne av tredjemann og som er garantert av nevnte regionale eller lokale myndigheter.
- 11) Artikkel 8 nr. 1 i direktiv 89/647/EØF fastsetter at medlemsstatene kan anvende en 20 % vekting på aktivposter som etter vedkommende myndigheters oppfatning er sikret i form av pant i verdipapirer utstedt av regionale eller lokale myndigheter i sone A. Sikkerhet i form av pant i verdipapirer utstedt av regionale eller lokale myndigheter bør anses som garantert av nevnte myndigheter i henhold til artikkel 7 nr. 1, med henblikk på å tillate vedkommende myndigheter å anvende 0 % vekting på aktivposter og poster utenom balansen som er sikret ved slik pant, på de vilkår som er fastsatt i nevnte nummer.
- 12) Vedlegg II til direktiv 89/647/EØF bestemmer behandlingen av poster utenom balansen som vanligvis omtales som OTC-derivater og som gjelder renter og valutakurser i forbindelse med beregningen av kapitalkrav for kredittinstitusjoner.
- 13) Artikkel 2 nr. 1 bokstav a), artikkel 2 nr. 2, artikkel 2 nr. 3 bokstav b), artikkel 2 nr. 6 og artikkel 3 nr. 1 og 2 i dette direktiv samt dets vedlegg er i tråd med det arbeid som et internasjonalt forum av tilsynsmyndigheter innen banksektoren har gjort med henblikk på en nøyaktigere og på enkelte måter strengere tilsynsmessig behandling av de kredittrisikoen som er forbundet med OTC-derivater, særlig utvidelsen av OTC-derivaters fastsatte kapitaldekningskrav for andre underliggende instrumenter enn rente- og valutakontrakter, samt muligheten for å ta hensyn til den risikoreduserende virkning av avregningsavtaler («contractual netting») anerkjent av vedkommende myndigheter i forbindelse med beregningen av kapitalkravene til de potensielle framtidige kredittrisikoen som er forbundet med OTC-derivater.
- 14) For internasjonalt aktive kredittinstitusjoner og grupper av kredittinstitusjoner i en lang rekke tredjestater som konkurrerer med kredittinstitusjoner i Fællesskapet, vil reglene som vedtas på et bredere internasjonalt plan medføre en nøyaktigere tilsynsmessig behandling av OTC-derivater. Denne forbedringen vil resultere i et mer hensiktsmessig obligatorisk kapitaldekningskrav, ved at det tas hensyn til den risikoreduserende virkning av regningsavtaler anerkjent av tilsynsmyndighetene vil ha på potensielle framtidige kredittrisikoen.
- 15) Bare ved en endring av direktiv 89/647/EØF kan det for kredittinstitusjoner i Fællesskapet oppnås en sammenlignbar bedring av den tilsynsmessige behandling av OTC-derivater, herunder muligheten for å ta hensyn til den risikoreduserende virkning som de av tilsynsmyndighetene anerkjente avregningsavtaler har på potensielle framtidige kredittrisikoen.

16) For å sikre like konkurransevilkår for kredittinstitusjoner og investeringsforetak som konkurrerer innen Fællesskapet, er det nødvendig å sikre en ensartet tilsynsmessig behandling av deres respektive aktiviteter vedrørende OTC-derivater, noe som kan oppnås bare ved tilpasninger av rådsdirektiv 93/6/EØF av 15. mars 1993 om investeringsforetaks og kredittinstitusjoners kapitaldekningsgrad⁽¹⁾.

17) Dette direktiv er det best egnede middel til å nå de mål det tas sikte på, og går ikke utover det som er nødvendig for å nå dem —

VEDTATT DETTE DIREKTIV:

Artikkel 1

I direktiv 77/780/EØF skal artikkel 12 nr. 3 lyde:

«3. Medlemsstatene kan inngå samarbeidsavtaler om informasjonsutveksling med vedkommende myndigheter i tredjestater eller med tredjestaters myndigheter eller organer som fastsatt i nr. 5 og 5a, bare dersom de opplysninger som gis videre, omfattes av garantier for taushetsplikt som minst tilsvarende som er nevnt i denne artikkel. Slik informasjonsutveksling skal ha som formål å tjene nevnte myndigheter eller organer under utførelsen av deres tilsynsoppgaver.

Når opplysningene stammer fra en annen medlemsstat, kan de gis videre bare med uttrykkelig samtykke fra vedkommende myndigheter som gav opplysningene videre, og eventuelt bare for det formål som nevnte myndigheter har gitt samtykke til.»

Artikkel 2

I direktiv 89/647/EØF gjøres følgende endringer:

1) I artikkel 2 gjøres følgende endringer:

a) I nr. 1 skal nytt strekpunkt lyde:

«— «anerkjent børs», en børs som er anerkjent av vedkommende myndigheter og som

i) fungerer regelmessig,

ii) har regler, fastsatt eller godkjent av vedkommende myndigheter i børsens hjemstat, som bestemmer børsens driftsvilkår, vilkårene for adgang til børsen samt de vilkår som skal oppfylles av en kontrakt før den faktisk kan omsettes på børsen,

iii) har en oppgjørsordning som fastsetter at kontraktene oppført i vedlegg III skal underlegges daglige marginkrav som etter vedkommende myndigheters oppfatning gir tilstrekkelig beskyttelse.»

b) I nr. 2 skal nytt ledd lyde:

«Vedkommende myndigheter kan dessuten la betegnelsen regionale og lokale myndigheter omfatte kirker og trossamfunn som er stiftet som offentligrettslige juridiske personer, i den grad de innkrever skatt i henhold til den lovgivning som gir dem hjemmel til det. I dette tilfelle får imidlertid muligheten fastsatt i artikkel 7 ikke anvendelse.»

2) I artikkel 5 nr. 3 skal første punktum lyde:

«3. Når det gjelder de poster utenom balansen som er nevnt i artikkel 6 nr. 3, skal de mulige kostnader ved å erstatte en kontrakt dersom motparten misligholder, beregnes i samsvar med en av de to metodene som er fastlagt i vedlegg II.»

3) I artikkel 6 gjøres følgende endringer:

a) I nr. 2 skal nytt punktum lyde:

«Den tegnede, men ikke innbetalte kapitalen i Det europeiske investeringsfond kan tillegges en vektning på 20 %.»

b) Nr. 3 skal lyde:

«3. Metodene som er angitt i vedlegg II skal anvendes på postene utenom balansen oppført i vedlegg III, med unntak av:

- kontrakter som omsettes på en anerkjent børs,
- valutakontrakter (med unntak av gullrelaterte kontrakter) med en opprinnelig løpetid på fjorten kalenderdager eller kortere.

Inntil 31. desember 2006 kan vedkommende myndigheter i medlemsstatene unnta OTC-kontrakter avregnet av en oppgjørssentral fra anvendelsen av metodene fastsatt i vedlegg II, når sistnevnte opptre som juridisk motpart og samtlige deltakere daglig stiller full sikkerhet for den risiko de representerer for oppgjørssentralen, og derved gir en beskyttelse som omfatter både den aktuelle og den potensielle framtidige eksponering. Vedkommende myndigheter skal være av den oppfatning at den stilte sikkerhet gir samme grad av beskyttelse

⁽¹⁾ EFT L 141 av 11.6.1993, s. 1.

som en sikkerhet som oppfyller vilkårene i nr. 1 bokstav a) nr. 7, og at faren for at oppgjørssentralens risiko overstiger markedsverdien av den stilte sikkerhet, unngås. Medlemsstatene skal underrette Kommisjonen om hvilken bruk de gjør av denne mulighet.»

- c) I nr. 4 skal nytt ledd lyde:

«Medlemsstatene kan anvende 50 % vekting på poster utenom balansen som representerer en kausjon eller en garanti som har karakter av å være en kreditterstatning og som etter vedkommende myndigheters oppfatning er fullt ut sikret ved pantelån som oppfyller vilkårene i nr. 1 bokstav c) nr. 1, forutsatt at garantisten har et direkte krav til en slik sikkerhet.»

- 4) I artikkel 7 gjøres følgende endringer:

- a) i nr. 1 skal følgende innsettes på slutten:

«eller som etter vedkommende berørte myndigheters oppfatning er sikret ved pant i verdipapirer utstedt av disse regionale eller lokale myndigheter.»

- b) i nr. 2 skal følgende innsettes på slutten:

«herunder en sikkerhet i form av verdipapirer.»

- 5) Artikkel 8 nr. 1 skal lyde:

«1. Medlemsstatene kan uten hensyn til artikkel 7 nr. 1 anvende 20 % vekting på aktiva som det, på en måte som oppfyller vedkommende berørte myndigheters krav, er stilt sikkerhet for i form av verdipapirer utstedt av regionale eller lokale myndigheter i sone A, i form av innskudd i andre kredittinstitusjoner i sone A enn låneinstitusjonen, eller i form av innskuddsbeviser eller tilsvarende instrumenter utstedt av slike kredittinstitusjoner.»

- 6) Vedlegg II og III henholdsvis endres eller erstattes i samsvar med del A og B i vedlegget til dette direktiv.

Artikkel 3

I direktiv 93/6/EØF gjøres følgende endringer:

- 1) Artikkel 2 nr. 10 skal lyde:

«10. «OTC-derivater»: de poster utenom balansen som metodene fastsatt i vedlegg II til direktiv 89/647/EØF får anvendelse på i henhold til artikkel 6 nr. 3 første ledd i nevnte direktiv.»

- 2) Vedlegg II nr. 5 skal lyde:

- «5. For å beregne kapitalkravet for OTC-derivater skal institusjonene anvende vedlegg II til direktiv 89/647/EØF. Risikovektingene som skal anvendes på vedkommende motparter, skal fastsettes i samsvar med dette direktivs artikkel 2 nr. 9.

Inntil 31. desember 2006 kan vedkommende myndigheter i medlemsstatene unnta OTC-kontrakter avregnet av en oppgjørssentral fra anvendelsen av metodene fastsatt i vedlegg II, når sistnevnte opptrer som juridisk motpart og samtlige deltakere daglig stiller full sikkerhet for den risiko de representerer for oppgjørssentralen, og derved gir en beskyttelse som omfatter både den aktuelle og den potensielle framtidige eksponering. Vedkommende myndigheter skal være av den oppfatning at den stilte sikkerhet gir samme grad av beskyttelse som en sikkerhet etter vilkårene i artikkel 6 nr. 1 bokstav a) nr. 7 i direktiv 89/647/EØF, og at faren for at oppgjørssentralens risiko overstiger markedsverdien av den stilte sikkerhet, unngås. Medlemsstatene skal underrette Kommisjonen om hvilken bruk de gjør av denne mulighet.»

Artikkel 4

1. Medlemsstatene skal sette i kraft de lover og forskrifter som er nødvendige for å etterkomme dette direktiv senest 24 måneder etter dets ikrafttredelse. De skal umiddelbart underrette Kommisjonen om dette.

Disse bestemmelsene skal, når de vedtas av medlemsstatene, 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 5

Dette direktiv trer i kraft den dag det kunngjøres i *De Europeiske Fællesskaps Tidende*.

Artikkel 6

Dette direktiv er rettet til medlemsstatene.

Utfærdiget i Luxembourg, 22. juni 1998.

For Europaparlamentet

For Rådet

J. M. GIL-ROBLES

J. CUNNINGHAM

President

Formann

VEDLEGG

A. I vedlegg II til direktiv 89/647/EØF gjøres følgende endringer:

- 1) Overskriften skal lyde:

«VEDLEGG II

BEHANDLING AV POSTER UTENOM BALANSEN»

- 2) Nr. 1 skal lyde:

«1. Valg av metode

Med forbehold for vedkommende myndigheters godkjenning, kan kredittinstitusjoner velge en av de metoder som er oppført nedenfor for å måle de kredittrisikoen som er forbundet med kontraktene angitt i nr. 1 og 2 i vedlegg III. Kredittinstitusjoner som er forpliktet til å etterkomme bestemmelsene i artikkel 6 nr. 1 i direktiv 93/6/EØF, skal benytte metode 1 angitt nedenfor. For måling av de kredittrisikoen som er forbundet med kontraktene nevnt i nr. 3 i vedlegg III skal samtlige kredittinstitusjoner anvende metode 1 angitt nedenfor.»

- 3) I nr. 2 skal tabell 1 erstattes av følgende:

«TABELL (a)(b)

Gjenværende løpetid(c)	Renterelaterte kontrakter	Valuta- og gullrelaterte kontrakter	Egenkapital-relaterte kontrakter	Kontrakter relatert til andre edelmetaller enn gull	Kontrakter relatert til andre råvarer enn edelmetaller
Ett år eller mindre	0 %	1 %	6 %	7 %	10 %
Mer enn ett år, men under fem år	0,5 %	5 %	8 %	7 %	12 %
Mer enn fem år	1,5 %	7,5 %	10 %	8 %	15 %

(a) Kontrakter som ikke omfattes av en av de fem kategoriene i denne tabellen skal behandles som kontrakter om andre råvarer enn edelmetaller.

(b) For kontrakter med flere utvekslinger av hovedstolen skal prosentsatsene multipliseres med antallet resterende innbetalinger i henhold til kontrakten.

(c) For kontrakter som er sammensatt med henblikk på oppgjør av utestående risiko ved visse fastsatte betalingsdatoer, og der vilkårene justeres slik at kontraktens markedsverdi er lik null på nevnte fastsatte datoer, skal den gjenværende løpetid være lik tidsrommet fram til neste justeringsdato. For renterelaterte kontrakter som oppfyller disse kriterier og som har en gjenværende løpetid på mer enn ett år, skal prosentsatsen ikke være lavere enn 0,5 %.

Med henblikk på beregning av den potensielle framtidige eksponering i samsvar med trinn b) kan vedkommende myndigheter tillate at kredittinstitusjoner fram til 31. desember 2006 anvender følgende prosentsatser i stedet for dem fastsatt i tabell 1, forutsatt at institusjonene benytter valgmuligheten fastsatt i artikkel 11a i direktiv 93/6/EØF for kontrakter i henhold til nr. 3 bokstav b) og bokstav c) i vedlegg III:

Tabell 1a

Gjenværende løpetid	Edelmetaller (unntatt gull)	Uedle metaller	Landbruksvarer	Andre, herunder energiprodukter
Ett år eller mindre	2 %	2,5 %	3 %	4 %
Mer enn ett år, men under fem år	5 %	4 %	5 %	6 %
Mer enn fem år	7,5 %	8 %	9 %	10 %»

- 4) I tabell 2 skal overskriften til første rekke, tredje kolonne lyde:

«Valuta- og gullrelaterte kontrakter».

- 5) I nr. 2 skal nytt siste ledd lyde:

«For metode 1 og 2 skal vedkommende myndigheter sikre at det nominelle beløp som skal tas i betraktning, er en egnet målestokk for den risiko som er forbundet med kontrakten. Dersom det f.eks. i kontrakten er fastsatt en multiplikasjon av kontantstrømmene, skal det nominelle beløpet justeres for å ta hensyn til multiplikasjonens virkninger på kontraktens risikostruktur.»

- 6) I nr. 3 bokstav b) skal nytt ledd lyde:

«Vedkommende myndigheter kan anerkjenne som risikoreducerende avregningsavtaler som dekker valutakontrakter med en opprinnelig løpetid på 14 kalenderdager eller mindre, utstedte opsjoner eller lignende poster utenom balansen som dette vedlegg ikke får anvendelse på, fordi de er forbundet med bare en beskjeden eller ingen kredittrisiko. Dersom innlemmelsen av disse kontraktene i en annen avregningsavtale, avhengig av deres positive eller negative markedsverdi, kan medføre at kapitalkravet økes eller reduseres, skal vedkommende myndigheter forplikte sine kredittinstitusjoner til å anvende en ensartet behandling.»

- 7) I nr. 3 bokstav c) ii) skal første ledd og innledningen og annet ledd første strekpunkt lyde:

«ii) Andre avregningsavtaler

Ved anvendelse av metode 1

- kan den aktuelle gjenanskaffelseskostnaden i trinn a) for kontrakter som omfattes av avregningsavtalen beregnes ved å ta hensyn til den faktiske teoretiske nettogjenanskaffelseskostnaden som følger av avtalen; dersom oppgjøret medfører en nettoforpliktelse for kredittinstitusjonen som beregner nettogjenanskaffelseskostnaden, skal den aktuelle gjenanskaffelseskostnaden settes lik «0»,
- kan tallet i trinn b) for den potensielle framtidige kredittrisiko for alle kontrakter som omfattes av en avregningsavtale reduseres i samsvar med følgende ligning:

$$PCE_{\text{red}} = 0,4 * PCE_{\text{gross}} + 0,6 * NGR * PCE_{\text{gross}}, \text{ der}$$

- PCE_{red} = det reduserte tallet for potensielle framtidige kredittrisikoe for alle kontrakter som inngås med en gitt motpart og som omfattes av en rettsgyldig bilateral avregningsavtale,

- PCE_{gross} = summen av tallene for potensielle framtidige kredittrisikoer for alle kontrakter med en gitt motpart og som omfattes av en rettsgyldig bilateral avregningsavtale, og som beregnes ved å multiplisere de nominelle hovedstolene med prosentsatsene fastsatt i tabell 1,
- NGR = «netto/brutto-forholdet»: etter vedkommende myndigheters valg, enten
 - i) en særskilt beregning: kvotienten for nettogjenanskaffelseskostnaden for alle kontrakter som omfattes av en rettsgyldig bilateral avregningsavtale med en gitt motpart (teller), og bruttogjenanskaffelseskostnaden for alle kontrakter som omfattes av en rettsgyldig bilateral avregningsavtale med vedkommende motpart (nevner), eller
 - ii) en samlet beregning: kvotienten for summen av nettogjenanskaffelseskostnaden beregnet på et bilateralt grunnlag for alle motparter, idet det tas hensyn til kontrakter som omfattes av rettsgyldige avregningsavtaler (teller) og bruttogjenanskaffelseskostnaden for alle kontrakter som omfattes av rettsgyldige avregningsavtaler (nevner).

Dersom medlemsstatene tillater kredittinstitusjoner å velge metode, skal den valgte metode anvendes konsekvent.

Ved beregning av potensiell framtidig kredittrisiko i samsvar med ovennevnte formel kan helt motsvarende kontrakter som omfattes av avregningsavtalen anses som en enkeltkontrakt med en nominell hovedstol tilsvarende nettoinntektene. Som helt motsvarende kontrakter anses valutaterminforretninger eller lignende kontrakter der den nominelle hovedstol tilsvarende kontantstrømmene når disse forfaller til betaling samme valuteringsdag og er helt eller delvis i samme valuta.

Ved anvendelse av metode 2

- kan helt motsvarende kontrakter i trinn a) som omfattes av avregningsavtalen behandles som en enkeltkontrakt med en nominell hovedstol tilsvarende nettoinntektene; beløpene for de nominelle hovedstolene multipliseres med prosentsatsene angitt i tabell 2.»

B. Vedlegg III til direktiv 89/647/EØF skal lyde:

«VEDLEGG III

TYPER AV POSTER UTENOM BALANSEN

1. Renterelaterte kontrakter (interest-rate contracts)
 - a) Rentebytteavtaler i samme valuta (single-currency interest rate swaps)
 - b) Ordinære rentebytteavtaler (basis-swaps)
 - c) Rentesikringsavtaler (forward-rate agreements)
 - d) Børsomsatte renteterminkontrakter (interest-rate futures)
 - e) Kjøpte renteopsjoner (interest-rate options purchased)
 - f) Andre kontrakter av tilsvarende art.

2. Valuta- og gullrelaterte kontrakter
 - a) Rentebytteavtaler mellom ulike valutaer (cross-currency interest-rate swaps)
 - b) Valutasikringsavtaler (forward foreign-exchange contracts)
 - c) Børsomsatte valutaterminkontrakter (currency futures)
 - d) Kjøpte valutaopsjoner (currency options purchased)
 - e) Andre kontrakter av tilsvarende art
 - f) Gullrelaterte kontrakter, av tilsvarende art som a)-e).
 3. Kontrakter av tilsvarende art som dem nevnt i nr. 1 bokstav a)-e) og nr. 2 bokstav a)-d) med andre underliggende instrumenter eller indekser som gjelder
 - a) egenkapitalinstrumenter,
 - b) andre edelmetaller enn gull,
 - c) andre råvarer enn edelmetaller,
 - d) andre kontrakter av tilsvarende art.»
-