

DIREKTIV

KOMMISSIONENS DIREKTIV 2009/27/EG

av den 7 april 2009

om ändring av vissa bilagor till Europaparlamentets och rådets direktiv 2006/49/EG i fråga om tekniska bestämmelser om riskhantering

(Text av betydelse för EES)

EUROPEISKA GEMENSKAPERNAS KOMMISSION HAR ANTAGIT DETTA DIREKTIV

med beaktande av fördraget om upprättandet av Europeiska gemenskapen,

med beaktande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2006/49/EG av den 14 juni 2006 om kapitalkrav för värdepappersföretag och kreditinstitut ⁽¹⁾, särskilt artikel 41.1 g, och

av följande skäl:

- (1) För att direktiv 2006/49/EG ska genomföras och tillämpas på ett enhetligt sätt inom EU, inrättade kommissionen och Europeiska banktillsynskommittén 2006 en arbetsgrupp för genomförande av kapitalkravsdirektivet (CRDTG), med uppgift att diskutera och lösa frågor om genomförande och tillämpning av direktivet. CRDTG anser att vissa tekniska bestämmelser i bilagorna I, II och VII till direktiv 2006/49/EG behöver specificeras närmare för att tillämpningen ska bli enhetlig. Vissa bestämmelser motsvarar inte heller sund riskhanteringspraxis i kreditinstitutioner. Dessa bestämmelser behöver därför anpassas.
- (2) Direktiv 2006/49/EG bör därför ändras i enlighet med detta.
- (3) De åtgärder som föreskrivs i denna förordning är förenliga med yttrandet från Europeiska bankkommittén.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

Direktiv 2006/49/EG ska ändras på följande sätt:

1. Bilaga I ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 8B ska ersättas med följande:

"B. BEHANDLING AV KÖPAREN AV SKYDD

För den part som överför kreditrisken ('köparen av skydd') fastställs positionerna som de omvända mot vad som gäller för säljaren av skydd, med undantag för en kreditlänkad obligation (som inte medför någon kort position vad gäller emittenten). Om det vid en viss tidpunkt föreligger en köpoption tillsammans med en step-up, ska den tidpunkten betraktas som skyddets förfallodag. I fråga om kreditderivat enligt principen om först att falla och kreditderivat enligt principen n:te att falla, ska följande metod användas i stället för den omvända principen.

Kreditderivat enligt principen om först att falla

I de fall en institution får kreditskydd för ett antal referensenheter som ligger till grund för ett kreditderivat på villkor att det första fallissemanget bland tillgångarna ska utlösa betalning och att denna kredithändelse ska avsluta kontraktet, får institutionen avräkna specifik risk för den referensenhet med den lägsta specifika risken bland de underliggande referensenheter enligt tabell 1 i den här bilagan.

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

Kreditderivat av typen n:te att fallera

I de fall ett kreditderivat av typen n:te att fallera bland exponeringarna utlöser betalning enligt kreditriskskyddet, får skyddsköparen bara avräkna specifik risk, om det också erhållits skydd för förfall 1 till n-1, eller om n-1 förfall redan har inträffat. I sådana fall ska den metod tillämpas som anges i punkt 1 för kreditderivat enligt principen om först att fallera som anpassats på lämpligt sätt för produkter av typen n:te att fallera.”

b) I punkt 14 ska tabell 1 ersättas med följande tabell:

Tabell 1

Kategorier	Kapitalkrav för den specifika risken
Räntebärande värdepapper, som emitterats eller garanteras av nationella regeringar eller emitterats av centralbanker, internationella organisationer, multilaterala utvecklingsbanker eller regionala eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter i medlemsstaterna, och som skulle vara kvalificerade för kreditkvalitetssteg 1 eller ges 0 % riskvikt enligt bestämmelserna om riskvägning av exponeringar i artiklarna 78–83 i direktiv 2006/48/EG.	0 %
Räntebärande värdepapper, som emitterats eller garanteras av nationella regeringar eller emitterats av centralbanker, internationella organisationer, multilaterala utvecklingsbanker eller regionala eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter i medlemsstaterna, och som skulle vara kvalificerade för kreditkvalitetssteg 2 eller 3 enligt bestämmelserna om riskvägning av exponeringar i artiklarna 78–83 i direktiv 2006/48/EG och räntebärande värdepapper som emitterats eller garanteras av institut och som skulle vara kvalificerade för kreditkvalitetssteg 1 eller 2 enligt bestämmelserna om riskviktning av exponeringar i artiklarna 78–83 i direktiv 2006/48/EG och räntebärande värdepapper som emitterats eller garanteras av institut och som skulle vara kvalificerade för kreditkvalitetssteg 3 enligt bestämmelserna om riskvägning av exponeringar i punkt 29 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG samt räntebärande värdepapper som emitterats eller garanteras av företag och som skulle vara kvalificerade för kreditkvalitetssteg 1, 2 eller 3 enligt bestämmelserna om riskvägning av exponeringar i artiklarna 78–83 i direktiv 2006/48/EG.	0,25 % (återstående löptid högst sex månader) 1,00 % (återstående löptid mer än sex månader och upp till och med 24 månader) 1,60 % (återstående löptid mer än 24 månader)
Andra kvalificerade värdepapper enligt definitionen i punkt 15.	
Räntebärande värdepapper, som emitterats eller garanteras av nationella regeringar eller emitterats av centralbanker, internationella organisationer, multilaterala utvecklingsbanker eller regionala eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter i medlemsstaterna, eller institut, och som skulle vara kvalificerade för kreditkvalitetssteg 4 eller 5 enligt bestämmelserna om riskvägning av exponeringar i artiklarna 78–83 i direktiv 2006/48/EG och räntebärande värdepapper som emitterats eller garanteras av institut och som skulle vara kvalificerade för kreditkvalitetssteg 3 enligt bestämmelserna om riskvägning av exponeringar i punkt 26 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG samt räntebärande värdepapper som emitterats eller garanteras av företag och som skulle vara kvalificerade för kreditkvalitetssteg 4 enligt bestämmelserna om riskvägning av exponeringar i artiklarna 78–83 i direktiv 2006/48/EG. Exponeringar för vilka det saknas kreditbetyg av ett utsett ratinginstitut.	8,00 %
Räntebärande värdepapper, som emitterats eller garanteras av nationella regeringar eller emitterats av centralbanker, internationella organisationer, multilaterala utvecklingsbanker eller regionala eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter i medlemsstaterna, eller institut, och som skulle vara kvalificerade för kreditkvalitetssteg 6 enligt bestämmelserna om riskvägning av exponeringar i artiklarna 78–83 i direktiv 2006/48/EG samt räntebärande värdepapper som emitterats eller garanteras av företag och som skulle vara kvalificerade för kreditkvalitetssteg 5 eller 6 enligt bestämmelserna om riskvägning av exponeringar i artiklarna 78–83 i direktiv 2006/48/EG.	12,00 %”

2. I bilaga II ska punkt 11 ersättas med följande:

"11. När ett kreditderivat i handelslagret utgör en del av en intern säkring och kreditriskskyddet är godkänt enligt direktiv 2006/48/EG, ska ingen motpartsrisk anses uppstå på grund av positionen i kreditderivatet. Alternativt kan en institution, vid beräkning av kapitalkravet för motparters kreditrisker, ta upp alla kreditderivat i handelslagret som utgör del av en intern säkring eller som köpts som skydd mot exponering för motparts kreditrisk där kreditriskskyddet är godkänt enligt direktiv 2006/48/EG."

3. I bilaga VII del C ska punkt 3 ersättas med följande:

"3. Trots vad som sägs i punkterna 1 och 2 gäller att om ett institut säkrar en kreditriskexponering utanför handelslagret med ett kreditderivat som bokförs i dess handelslager (genom intern säkring), ska dock exponeringen utanför handelslagret inte anses vara säkrad vad avser beräkningen av kapitalkravet, såvida inte institutet, från en godtagbar tredje part som tillhandahåller kreditriskskydd, köper ett kreditderivat som uppfyller kraven i punkt 19 i del 2 av bilaga VIII till direktiv 2006/48/EG för exponeringen utanför handelslagret. Utan att det påverkar tillämpningen av andra meningerna i punkt 11 i bilaga II, ska varken den interna eller den externa kreditderivatsäkringen tas upp i handelslagret vid beräkning av kapitalkrav, om ett sådant kreditriskskydd köps av tredje man och godkänns som säkring av en exponering utanför handelslagret när det gäller kapitalkravet."

Artikel 2

1. Medlemsstaterna ska senast den 31 oktober 2010 anta och offentliggöra de lagar och andra författningar som är nödvändiga för att följa detta direktiv. De ska till kommissionen genast överlämna texten till dessa bestämmelser tillsammans med en jämförelsetabell över dessa bestämmelser och detta direktiv.

De ska tillämpa dessa bestämmelser från och med den 31 december 2010.

När en medlemsstat antar dessa bestämmelser ska de innehålla en hänvisning till detta direktiv eller åtföljas av en sådan hänvisning när de offentliggörs. Närmare föreskrifter om hur hänvisningen ska göras ska varje medlemsstat själv utfärda.

2. Medlemsstaterna ska till kommissionen överlämna texten till de centrala bestämmelser i nationell lagstiftning som de antar inom det område som omfattas av detta direktiv.

Artikel 3

Detta direktiv träder i kraft den tjugonde dagen efter det att det har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning*.

Artikel 4

Detta direktiv riktar sig till medlemsstaterna.

Utfärdad i Bryssel den 7 april 2009.

På kommissionens vägnar
Charlie McCREEVY
Ledamot av kommissionen