

II

(Icke-lagstiftningsakter)

FÖRORDNINGAR

KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) 2018/728

av den 24 januari 2018

om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 med avseende på tekniska tillsynsstandarder för förfarandena för uteslutning av icke-finansiella motparter som är etablerade i ett tredjeland ur kapitalbaskravet för kreditvärdighetsjusteringsrisk

(Text av betydelse för EES)

EUROPEISKA KOMMISSIONEN HAR ANTAGIT DENNA FÖRORDNING

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt,

med beaktande av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 ⁽¹⁾, särskilt artikel 382.5 fjärde stycket, och

av följande skäl:

- (1) I enlighet med artikel 382.4 a i förordning (EU) nr 575/2013 är transaktioner mellan ett institut, å ena sidan, och en icke-finansiell motpart enligt definitionen i artikel 2.9 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 ⁽²⁾, å den andra, som inte överskrider den clearingtröskel som avses i artikel 10.3 och 10.4 i förordning (EU) nr 648/2012, uteslutna ur kapitalbaskravet för kreditvärdighetsjusteringsrisk, oavsett om denna icke-finansiella motpart är etablerad inom unionen eller i ett tredjeland.
- (2) I artikel 2.9 i förordning (EU) nr 648/2012 definieras en "icke-finansiell motpart" som ett företag etablerat i unionen. Som en följd därav är den clearingtröskel som avses i artikel 10.1 i den förordningen inte tillämplig på icke-finansiella motparter som är etablerade i ett tredjeland.
- (3) I artikel 382.4 i förordning (EU) nr 575/2013 görs ingen åtskillnad mellan icke-finansiella motparter som är etablerade i unionen och icke-finansiella motparter som är etablerade i ett tredjeland. För att garantera lika konkurrensvillkor bör icke-finansiella motparter som är etablerade i unionen och icke-finansiella motparter som är etablerade i ett tredjeland omfattas av samma regler.
- (4) I artikel 11 i kommissionens delegerade förordning (EU) nr 149/2013 ⁽³⁾ fastställs värdena för clearingtrösklarna per klass av OTC-derivat på det sätt som föreskrivs i artikel 10.4 b i förordning (EU) nr 648/2012. I skäl 25 i delegerad förordning (EU) nr 149/2013 klargörs att "om ett av de värden som har fastställts för en klass av OTC-derivat överskrids bör det innebära att clearingtröskeln överskrids för samtliga klasser".

⁽¹⁾ EUT L 176, 27.6.2013, s. 338.

⁽²⁾ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 av den 4 juli 2012 om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister (EUT L 201, 27.7.2012, s. 1).

⁽³⁾ Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 149/2013 av den 19 december 2012 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 med avseende på tekniska standarder för tillsyn av indirekta clearingarrangemang, clearingkravet, det offentliga registret, tillträde till en handelsplats, icke-finansiella motparter och riskbegränsningstekniker för OTC-derivatkontrakt som inte clearas via en central motpart (EUT L 52, 23.2.2013, s. 11).

- (5) För att ett avtal ska vara uteslutet ur kraven till den dag då löptiden går ut, vilket fastslås i sista stycket i artikel 382.4 i förordning (EU) nr 575/2013, bör det vara tillräckligt att kraven i förordningen är uppfyllda vid inledandet av avtalet. Det kan emellertid finnas fall där en institution mycket ofta genomför transaktioner med en viss icke-finansiell motpart, och i vissa fall dagligen. Kontroll av huruvida statusen för den icke-finansiella motpart som är etablerad i ett tredjeland är korrekt återgiven i institutets kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk kan i dessa fall innebära en oproportionerlig börda för institutet. Det är därför lämpligt att föreskriva ett alternativ i form av en årlig kontroll av statusen för den icke-finansiella motpart som är etablerad i ett tredjeland. Kontrollfrekvensen bör dock ökas till varje kvartal, när det underliggande bruttovärdet av de transaktioner för en klass av OTC-derivat som genomförs av en icke-finansiell motpart är nära att överskrida clearingtröskeln för den klassen. Detta skulle möjliggöra tätare kontroller av huruvida den clearingtröskeln har överskridits, eftersom sannolikheten för att så blir fallet är högre.
- (6) I artikel 382.4 a i förordning (EU) nr 575/2013 fastställs att transaktioner med icke-finansiella motparter som inte överskrider den clearingtröskel som anges i artikel 10.3 och 10.4 i förordning (EU) nr 648/2012 ska uteslutas ur kapitalbaskravet för kreditvärdighetsjusteringsrisk. Om ett institut, efter den bedömning som anges i förordning (EU) nr 575/2013, upptäcker att en av dess motparter som är etablerad i ett tredjeland antingen inte kan betraktas som en icke-finansiell motpart eller, om transaktionerna i fråga överskrider den clearingtröskel som anges däri, är institutet skyldigt att beräkna kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk i enlighet med avdelning VI i den förordningen för samtliga OTC-derivatinstrument med den motparten vilka omfattas av artikel 382.1 i den förordningen.
- (7) Föreliggande förordning bygger på de förslag till tekniska standarder för tillsyn som utarbetats i samarbete med Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten och som Europeiska bankmyndigheten har lagt fram för kommissionen.
- (8) EBA har anordnat öppna offentliga samråd om det förslag till tekniska tillsynsstandarder som denna förordning bygger på, analyserat de därmed sammanhängande potentiella kostnaderna och fördelarna och begärt ett yttrande från den bankintressentgrupp som inrättats i enlighet med artikel 37 i förordning (EU) nr 1093/2010⁽¹⁾.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

1. Med avseende på tillämpningen av artikel 382.4 a i förordning (EU) nr 575/2013 ska instituten som icke-finansiella motparter etablerade i ett tredjeland betrakta motparter vilka uppfyller båda av följande två villkor:
- De är etablerade i ett tredje land.
 - De skulle kunna betraktas som en icke-finansiell motpart i den mening som avses i artikel 2.9 i förordning (EU) nr 648/2012 om de hade varit etablerade i unionen.
2. Institutet ska kontrollera huruvida en motpart är en icke-finansiell motpart som är etablerad i ett tredjeland
- vid inledandet av en transaktion när transaktioner görs med en ny motpart,
 - varje år för befintliga motparter,
 - om det finns anledning att tro att motparten inte längre är en icke-finansiell motpart etablerad i ett tredjeland.
3. Institutet ska motivera sin uppfattning att ett företag inte är en icke-finansiell motpart etablerad i ett tredjeland.

Artikel 2

1. I syfte att utesluta transaktioner med en icke-finansiell motpart som är etablerad i ett tredjeland ur kapitalbaskravet för kreditvärdighetsjusteringsrisk i enlighet med artikel 382.4 a i förordning (EU) nr 575/2013 ska instituten, för varje klass av OTC-derivatkontrakt som avses i artikel 11 i delegerad förordning (EU) nr 149/2013, kontrollera att det

⁽¹⁾ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1093/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska bankmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/78/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 12).

underliggande bruttovärdet av den icke-finansiella motpartens OTC-derivatkontrakt inom denna kategori inte överskrider clearingtröskeln enligt artikel 11 i den förordningen.

2. Institutet ska genomföra den kontroll som avses i punkt 1 i ett av följande fall

- a) vid inledandet av varje ny transaktion med den motparten,
- b) periodiskt.

3. Vid tillämpningen av punkt 2 b ska den periodiska kontrollen utföras med en frekvens som motsvarar något av följande alternativ

- a) årligen,
- b) kvartalsvis, när det underliggande bruttovärdet av de transaktioner med OTC-derivat, för någon av klasserna av OTC-derivat, som genomförs av en icke-finansiell motpart vilken är etablerad i ett tredjeland, är högre än 75 % av clearingtröskelns värde för den klass som avses i artikel 11 i delegerad förordning (EU) nr 149/2013.

4. Institutet ska för varje klass av OTC-derivatkontrakt som avses i artikel 11 i delegerad förordning (EU) nr 149/2013, motivera sin uppfattning att det underliggande bruttovärdet av de OTC-derivatkontrakt som tillhör en icke-finansiell motpart som är etablerad i ett tredjeland, för den klassen, inte överskrider den clearingtröskel som avses i den artikeln.

Artikel 3

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

Denna förordning är till alla delar bindande och direkt tillämplig i alla medlemsstater.

Utfärdad i Bryssel den 24 januari 2018.

På kommissionens vägnar

Jean-Claude JUNCKER

Ordförande
