

Andrea ENRIA

Tillsynsnämndens ordförande

ECB OFFENTLIG

Till det betydande institutet

Uppdatering: anmälningsprocessen som beskrivs nedan kommer att tas i bruk av ECB fr.o.m. den 31 januari 2020. Ytterligare information om processen hittas i vanliga frågor på ECB:s webbplats.

SSM-2019-0430-rev

10 oktober 2019

Förtydligande av processen för erkännande av nettningsavtal som riskreducerande

Europeiska centralbanken (ECB) vill förtydliga den process som den kommer att tillämpa efter den 10 november 2019 för betydande kreditinstitut vad gäller erkännande av nettningsavtal som riskreducerande i enlighet med artiklarna 295–298 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013¹.

Ett betydande kreditinstitut som har för avsikt att använda nettningsavtal som riskreducerande måste underrätta sin gemensamma tillsynsgrupp om någon av följande omständigheter föreligger:

- i) institutet avser behandla nya typer av nettningsavtal som riskreducerande i enlighet med artikel 298 i förordning (EU) nr 575/2013,
- ii) institutet ingår, eller avser ingå, redan godkända typer av nettningsavtal med motparter eller filialer belägna i nya jurisdiktioner som tidigare inte godkänts,
- iii) institutet ingår, eller avser ingå, redan godkända typer av nettningsavtal med nya typer av motparter.

Underrättelsen ska ske i det format som fastställs i bilagan till denna skrivelse. Betydande kreditinstitut får behandla bilaterala nettningsavtal som riskreducerande efter det att ECB har mottagit underrättelsen om detta. Detta påverkar dock inte ECB:s befogenhet att genomföra ytterligare granskningar eller att besluta att

¹ 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 (EUT L 176, 27.6.2013, s. 1).

ett visst bilateralt nettningsavtal, eller en viss typ av bilateralt nettningsavtal, eller ett nettningsavtal med en viss motpart eller en viss typ av motpart, inte ska godkännas som riskreducerande.

Bilaterala nettningsavtal som redan godkänts som riskreducerande får även i fortsättningen behandlas som riskreducerande av det relevanta betydande kreditinstitutet, utan att någon underrättelse behövs.

De betydande kreditinstituten påminns också om sina förpliktelser enligt artikel 297 i förordning (EU) nr 575/2013.

Med vänliga hälsningar

A handwritten signature in blue ink, reading "Andrea Enria". The signature is fluid and cursive, with the first name "Andrea" and the last name "Enria" clearly distinguishable.

Andrea Enria

Tillsynsnämndens ordförande

Bilaga – underrättelseformulär

BILAGA

[Institutets namn och adress/kontaktuppgifter]

[Namn och adress/kontaktuppgifter för samordnaren
i den gemensamma tillsynsgruppen]

[Institutets referens]

[Plats, datum]

Underrättelse om användning av nettningsavtal som riskreducerande

Härmed underrättar jag er att [institutets namn] avser att behandla de typer av ramavtal som anges nedan som riskreducerande i enlighet med artikel 298 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013²:

Genom denna underrättelse bekräftar jag också att:

- De typer av nettningsavtal som anges i detta formulär ger upphov till en enda juridisk förpliktelse som omfattar alla ingående transaktioner, så att kreditinstitutet, om motparten för vilken ett godkännande om nettnings söks fallerar, har rätt att fordra eller endast är förpliktad att betala nettosumman av de positiva och negativa marknadsvärdena av de ingående enskilda transaktionerna.
- Kreditinstitutet har utlåtanden om tillämplig lagstiftning enligt vad som framgår av artikel 296.2 b i förordning (EU) nr 575/2013. Dessa utlåtanden omfattar de typer av nettningsavtal som anges i formuläret och intygar att, i fall av en rättslig tvist avseende de nettningsavtal som ingåtts med de typer av motparter för vilka ett godkännande om nettnings söks, kreditinstitutets fordringar och förpliktelser inte kommer att överskrida nettosumman av de positiva och negativa marknadsvärdena av de ingående transaktionerna.

² 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 (EUT L 176, 27.6.2013, s. 1).

- Kreditrisken gentemot varje motpart för vilken ett godkännande om nettning söks aggregeras till en enda rättslig exponering mot samtliga transaktioner med denna motpart, och detta aggregat beaktas när man fastställer kreditlimiter och allokerar internt kapital.
- De nettningsavtal som ingår i underrättelsen inte innehåller en walkaway-klausul (i enlighet med artikel 296.2 d i förordning (EU) nr 575/2013).
- Vid avtal om produktövergripande nettning uppfylls kraven som fastställs i artikel 296.3 a och 296.3 b i förordning (EU) nr 575/2013 och kreditinstitutet upprätthåller processer enligt artikel 296.2 c för att kontrollera att alla transaktioner som ska ingå i en nettningsmängd omfattas av ett juridiskt utlåtande i enlighet med artikel 296.2 b i förordning (EU) nr 575/2013.
- Kreditinstitutet har inrättat processer för att säkerställa att nettningsavtalets rättsliga giltighet och verkställbarhet ses över med anledning av lagändringar i de berörda jurisdiktionerna enligt artikel 296.2 b i förordning (EU) nr 575/2013, och arkiverar all erforderlig dokumentation om sin avtalsnettning.
- Kreditinstitutet beaktar effekterna av nettning när den beräknar den aggregerade kreditriskexponeringen gentemot varje motpart och hanterar sin motpartskreditrisk utifrån resultaten av denna beräkning.

Med vänlig hälsning

[Behörig företrädares namn och befattning]

Typer av nettningsavtal som ingår i denna underrättelse:

Typ av ramavtal	Reglerande lag & stödjande utlåtanden		Jurisdiktion och typ av motpart & stödjande utlåtanden		
[Typ av avtal] ³ [medverkande institut] ⁴ [produktövergripande avtal: [ja/nej]][produkter som omfattas]] ⁵	[reglerande lag]	[stödjande utlåtande: advokatbyrå och datum] ⁶	[Jurisdiktion A]	[Motpart typ 1] ⁷ [Motpart typ 2]	[stödjande juridiskt utlåtande: advokatbyrå och datum] ⁸
			[Jurisdiktion B]	[Motpart typ 1] [Motpart typ 2]	[stödjande juridiskt utlåtande: advokatbyrå och datum]

3 Ange vilken typ av avtal, t.ex. ett standardavtal om nettnings inom branschen (inbegripet titeln, t.ex. 1992 ISDA Master Agreement (Multicurrency – Cross Border)) eller ett standardavtal om nettnings som tagits fram direkt av kreditinstitutet. Ramavtalet om nettnings måste uppfylla villkoren i artikel 296.2 a i förordning (EU) nr 575/2013. Det är inte nödvändigt att inkludera detaljer om enskilda ramavtal som ingåtts, såvida de inte innehåller väsentliga ändringar av de grundläggande bestämmelserna i avtalet (t.ex. förtida avslut, fallissemang, uppsägning, beräkning av slutavräkningsbelopp). I denna underrättelse bör ett ramavtal som innehåller sådana väsentliga ändringar behandlas som en ny typ av ramavtal. Ange om avtalet är en ny typ av ramavtal eller en ändring av ett befintligt, godkänt ramavtal.

4 Ange medverkande institut för ramavtalet (t.ex. ISDA, Europeiska bankförbundet, en lokal bankförening, själva kreditinstitutet, osv.).

5 Ange om ramavtalet är ett produktövergripande ramavtal (i enlighet med artikel 295 c i förordning (EU) nr 575/2013) och ange i så fall vilka produkter som omfattas.

6 Se artikel 296.2 b iii och 296.2 b iv i förordning (EU) nr 575/2013.

7 Typ av motpart avser typen av motpart i en angiven jurisdiktion, t.ex. "företag", "kreditinstitut", "investeringsfond", "kommun", osv.

8 Se artikel 296.2 b i och 296.2 b ii i förordning (EU) nr 575/2013.