

**DELEGERT KOMMISJONSFORORDNING (EU) 2018/1620****2024/EØS/21/34****av 13. juli 2018****om endring av delegert forordning (EU) 2015/61 om utfylling av europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 575/2013 med hensyn til krav til likviditetsreserve for kredittinstitusjoner(\*)**

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 460, og

ut fra følgende betraktninger:

- 1) Delegert kommisjonsforordning (EU) 2015/61<sup>(2)</sup> bør endres for å bedre tilpasningen til internasjonale standarder og fremme en mer effektiv likviditetsstyring hos kredittinstitusjoner.
- 2) For å ta tilstrekkelig hensyn til virksomhet som utøves av kredittinstitusjoner som er aktive utenfor Unionen, bør særlig krav om en minste emisjonsstørrelse for likvide eiendeler som innehas av et datterforetak i et tredjeland, fravikes, for at slike eiendeler kan anerkjennes for konsolideringsformål. I motsatt fall kan morinstitusjonen få et underskudd på likvide eiendeler på konsolidert nivå, ettersom likviditetskravet for et datterforetak i et tredjeland ville inngå i det konsoliderte likviditetskravet, mens eiendelene som innehas av dette datterforetaket for å oppfylle likviditetskravet i tredjelandet, ikke ville inngå i det konsoliderte likviditetskravet. Eiendelene til datterforetaket i et tredjeland bør imidlertid bare anerkjennes opp til et nivå som tilsvarende verdien av netto utgående pengestrømmer i en stressituasjon påløpt i samme valuta som den valutaen som eiendelene angis i, og som stammer fra det berørte datterforetaket. For alle andre tredjelands eiendeler bør eiendelene dessuten bare anerkjennes dersom de anses som likvide eiendeler i henhold til nasjonal rett i det aktuelle tredjelandet.
- 3) Det anerkjennes at sentralbanker kan stille likviditet til rådighet i sin egen valuta, og at deres kredittvurdering er mindre relevant for likviditetsformål enn for solvensformål. Som en følge av dette og for å tilpasse bestemmelsene i delegert forordning (EU) 2015/61 tettere til den internasjonale standarden og sikre like konkurransevilkår for internasjonalt aktive kredittinstitusjoner, bør reserver som et datterforetak i et tredjeland eller en filial i et tredjeland av en kredittinstitusjon i Unionen innehar i sentralbanken i et tredjeland, og som ikke er tildelt en kredittvurdering i risikoklasse 1 av en utpekt ekstern kredittvurderingsinstitusjon, kunne godkjennes som likvide eiendeler på nivå 1 dersom visse vilkår er oppfylt. Spesielt bør disse reservene kunne godkjennes dersom kredittinstitusjonen til enhver tid kan ta dem ut i stressperioder, og i tillegg dersom vilkårene for uttak er fastsatt i en avtale mellom tredjelandets tilsynsmyndighet og sentralbanken der reservene holdes, eller i gjeldende regler i tredjelandet. Disse reservene bør imidlertid bare kunne anerkjennes som nivå 1-eiendeler for å dekke netto utgående pengestrømmer i en stressituasjon påløpt i samme valuta som reservene er angitt i.
- 4) Det er hensiktsmessig å ta hensyn til europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2017/2402<sup>(3)</sup>. Den forordningen inneholder kriterier for å avgjøre om en verdipapirisering kan utpekes som en enkel, gjennomiktig og standardisert verdipapirisering (STS-verdipapirisering). Ettersom de kriteriene sikrer at STS-verdipapiriseringer er av høy kvalitet, bør de også benyttes til å bestemme hvilke verdipapiriseringer som skal regnes som likvide eiendeler av høy kvalitet ved beregningen av kravene til likviditetsreserve. Verdipapiriseringer bør derfor godkjennes som nivå 2B-eiendeler ved

(\*) Denne unionsrettsakten, kunngjort i EUT L 271 av 30.10.2018, s. 10, er omhandlet i EØS-komiteens beslutning nr. 182/2022 av 10. juni 2022 om endring av EØS-avtalens vedlegg IX (Finansielle tjenester), se EØS-tillegget til *Den europeiske unions tidende* nr. 66 av 13.10.2022, s. 27.

(1) EUT L 176 av 27.6.2013, s. 1.

(2) Delegert kommisjonsforordning (EU) 2015/61 av 10. oktober 2014 om utfylling av europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 575/2013 med hensyn til krav til likviditetsreserve for kredittinstitusjoner (EUT L 11 av 17.1.2015, s. 1).

(3) Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2017/2402 av 12. desember 2017 om fastsettelse av en generell ramme for verdipapirisering og en særskilt ramme for enkel, gjennomiktig og standardisert verdipapirisering, og om endring av direktiv 2009/65/EF, 2009/138/EF og 2011/61/EU og forordning (EF) nr. 1060/2009 og (EU) nr. 648/2012 (EUT L 347 av 28.12.2017, s. 35).

anvendelse av delegert forordning (EU) 2015/61 dersom de oppfyller alle kravene fastsatt i forordning (EU) 2017/2402, i tillegg til de kriteriene som allerede er angitt i delegert forordning (EU) 2015/61, og som er spesifikke for deres likviditetsegenskaper.

- 5) Gjennomføringen av delegert forordning (EU) 2015/61 bør ikke være til hinder for en effektiv overføring av pengepolitikken til økonomien. Transaksjoner med ESB eller sentralbanken i en medlemsstat kan forventes å bli forlenget i situasjoner med alvorlig stress. Det bør derfor være mulig for vedkommende myndigheter å gi unntak fra avviklingsordningen ved beregningen av likviditetsbufferen for sikrede transaksjoner med ESB eller sentralbanken i en medlemsstat dersom transaksjonene omfatter likvide eiendeler av høy kvalitet for minst én del av hver transaksjon og forfaller i løpet av de neste 30 kalenderdagene. Før vedkommende myndigheter gir unntak, bør de imidlertid pålegges å rådføre seg med sentralbanken som er motpart i transaksjonen, og også med ESB dersom sentralbanken er en sentralbank i Eurosystemet. I tillegg bør unntaket være omfattet av nødvendige garantier for å hindre muligheten for regelverksarbitrasje eller negative insentiver for kredittinstitusjoner. For å tilpasse unionsreglene tettere til den internasjonale standarden fastsatt av Basel-komiteen for banktilsyn (heretter kalt «Basel-komiteen») bør sikkerhet mottatt gjennom derivattransaksjoner fjernes fra avviklingsordningen.
- 6) I tillegg bør behandlingen av satser for utgående og inngående strømmer for gjenkjøpsavtaler («gjenkjøp»), omvendte gjenkjøpsavtaler («omvendte gjenkjøp») og sikkerhetsbytteavtaler være helt i samsvar med tilnærmingen i den internasjonale standarden for likviditetsreservedekning som er fastsatt av Basel-komiteen. Særlig bør beregningen av utgående kontantstrømmer være direkte knyttet til satsen for forlengelse av transaksjonen (tilpasset avkortingen av sikkerhetsstillelsen som anvendes på kontantforpliktelsen, som i Basel-komiteens standard) snarere enn til likviditetsverdien av den underliggende sikkerheten.
- 7) Gitt de sprikende fortolkningene som har framkommet, er det viktig å klargjøre ulike bestemmelser i delegert forordning (EU) 2015/61, særlig om oppfyllelsen av kravet til likviditetsreserve, muligheten til å ta med i bufferen eiendeler som inngår i en gruppe som er tilgjengelig for å skaffe finansiering innenfor ubevilgede kredittlinjer som forvaltes av sentralbanken, andeler i innretninger for kollektiv investering (IKI) samt innskudd og annen finansiering i samarbeidsnettverk og institusjonelle beskyttelsesordninger, beregningen av ytterligere utgående pengestrømmer for andre produkter og tjenester, innrømmelsen av fortrinnsbehandlingen for konserninterne kreditt- og likviditetsfasiliteter, behandlingen av korte posisjoner og anerkjennelsen av skyldige beløp fra verdipapirer som forfaller i løpet av de neste 30 kalenderdagene.
- 8) Delegert forordning (EU) 2015/61 bør derfor endres.

VEDTATT DENNE FORORDNINGEN:

#### *Artikkel 1*

I delegert forordning (EU) 2015/61 gjøres følgende endringer:

- 1) I artikkel 2 nr. 3 skal bokstav a) lyde:

«a) Eiendeler i tredjeland som innehas av et datterforetak i et tredjeland, kan anerkjennes som likvide eiendeler i forbindelse med konsolidering dersom de anses som likvide eiendeler i henhold til nevnte tredjelandets nasjonale rett som fastsetter kravet til likviditetsreserve, og de oppfyller ett av følgende vilkår:

- i) Eiendelene oppfyller alle kravene fastsatt i avdeling II i denne forordningen.
- ii) Eiendelene oppfyller ikke det særlige kravet fastsatt i avdeling II i denne forordningen med hensyn til utstedelsens størrelse, men oppfyller alle andre krav som er fastsatt der.

Eiendelene som kan anerkjennes i henhold til punkt ii), kan bare anerkjennes opp til beløpet for netto utgående pengestrømmer i en stresssituasjon påløpt i valutaen som eiendelene er angitt i, og som stammer fra det samme datterforetaket.»

- 2) I artikkel 3 gjøres følgende endringer:

a) Nr. 8 og 9 utgår.

b) Nr. 11 skal lyde:

«11) «stress» en plutselig eller alvorlig forringelse av en kredittinstitusjons solvens eller likviditetsstilling på grunn av endringer i markedsvilkårene eller idiosynkratiske faktorer som kan medføre en betydelig risiko for at kredittinstitusjonen ikke kan oppfylle sine forpliktelser ved forfall i løpet av de neste 30 kalenderdagene.»

## 3) I artikkel 4 gjøres følgende endringer:

## a) Nr. 5 skal lyde:

«5. Kredittinstitusjoner skal beregne og overvåke sin likviditetsreservedekning i rapporteringsvalutaen for alle poster, uavhengig av deres faktiske valuta.

I tillegg skal kredittinstitusjoner separat beregne og overvåke sin likviditetsreservedekning for visse poster som følger:

- a) For poster som er omfattet av separat rapportering i en annen valuta enn rapporteringsvalutaen i samsvar med artikkel 415 nr. 2 i forordning (EU) nr. 575/2013, skal kredittinstitusjoner separat beregne og overvåke sin likviditetsreservedekning i denne andre valutaen.
- b) For poster angitt i rapporteringsvalutaen der det samlede beløpet for forpliktelser angitt i andre valutaer enn rapporteringsvalutaen er lik eller overstiger 5 % av kredittinstitusjonens samlede forpliktelser, unntatt lovfestet kapital og poster utenfor balansen, skal kredittinstitusjoner separat beregne og overvåke sin likviditetsreservedekning i rapporteringsvalutaen.

Kredittinstitusjoner skal underrette sin vedkommende myndighet om likviditetsreservedekningen i samsvar med Kommisjonens gjennomføringsforordning (EU) nr. 680/2014.»

## b) Nytt nr. 6 skal lyde:

«6. Kredittinstitusjoner skal ikke dobbeltregne likvide eiendeler, inngående strømmer og utgående strømmer.»

## 4) I artikkel 7 gjøres følgende endringer:

## a) Nr. 2 skal lyde:

«2. Eiendelene skal være en eiendom, rett, rettighet eller andel som innehas av en kredittinstitusjon eller inngår i en gruppe som omhandlet i bokstav a), og som er uten heftelser. For disse formålene skal en eiendel anses å være uten heftelser dersom den ikke er underlagt en juridisk, avtalefestet, tilsynsmessig eller annen begrensning som hindrer kredittinstitusjonen i å avvike, selge, overføre, tildele eller generelt avhende eiendelen gjennom et direkte salg eller en gjenkjøpsavtale i løpet av de neste 30 kalenderdagene. Følgende eiendeler skal anses å være uten heftelser:

- a) Eiendeler som inngår i en gruppe og er tilgjengelige for umiddelbar anvendelse som sikkerhet for å skaffe ytterligere finansiering innenfor bevilgede, men ennå ikke finansierte kredittlinjer som er tilgjengelige for kredittinstitusjonen, eller, dersom gruppen forvaltes av en sentralbank, innenfor ubevilgede og ennå ikke finansierte kredittlinjer som er tilgjengelige for kredittinstitusjonen. Denne bokstaven skal omfatte eiendeler som en kredittinstitusjon har plassert hos den sentrale institusjonen i et samarbeidsnettverk eller en institusjonell beskyttelsesordning. Kredittinstitusjoner skal anta at eiendelene i gruppen har heftelser i stigende likviditetsorden på grunnlag av likviditetsklassifiseringen angitt i kapittel 2, som begynner med eiendeler som ikke kan inngå i likviditetsbufferen.
- b) Eiendeler som kredittinstitusjonen har mottatt som sikkerhet for å redusere kredittrisiko i omvendt gjenkjøps- eller verdipapirfinansieringstransaksjoner, og som kredittinstitusjonen kan avhende.»

## b) I nr. 4 gjøres følgende endringer:

## i) Bokstav a) skal lyde:

«a) En annen kredittinstitusjon, med mindre et eller flere av følgende vilkår er oppfylt:

- i) Utstederen er et offentlig foretak nevnt i artikkel 10 nr. 1 bokstav c) eller i artikkel 11 nr. 1 bokstav a) eller b).
- ii) Eiendelen er en obligasjon med fortrinnsrett nevnt i artikkel 10 nr. 1 bokstav f), i artikkel 11 nr. 1 bokstav c) eller d) eller i artikkel 12 nr. 1 bokstav e).
- iii) Eiendelen tilhører kategorien som beskrives i artikkel 10 nr. 1 bokstav e).»

## ii) Bokstav g) skal lyde:

«g) Et annet foretak som utøver en eller flere av virksomhetene oppført i vedlegg I til direktiv 2013/36/EU som sin hovedvirksomhet. Ved anvendelse av denne artikkelen skal spesialforetak for verdipapirisering ikke anses å være omfattet av denne bokstaven.»

c) I nr. 7 skal ny bokstav aa) lyde:

«aa) eksponeringene mot sentralmyndigheter nevnt i artikkel 10 nr. 1 bokstav d),».

5) I artikkel 8 gjøres følgende endringer:

a) I nr. 1 annet ledd bokstav a) skal punkt ii) lyde:

«ii) eksponeringene mot sentralbanker nevnt i artikkel 10 nr. 1 bokstav b) og d),».

b) I nr. 3 skal bokstav b) lyde:

«b) Ved å innføre interne systemer og kontroller for å gi likviditetsstyringsfunksjonen effektiv operasjonell kontroll slik at den til enhver tid i løpet av stressperioden på 30 kalenderdager kan selge beholdningen av likvide eiendeler og få tilgang til betinget finansiering, uten at dette er i direkte strid med eksisterende forretnings- eller risikostyringsstrategier. Særlig skal en eiendel ikke inngå i likviditetsbufferen dersom salg av eiendelen uten erstatning i stressperioden på 30 kalenderdager ville fjerne en sikring som ville skape en åpen risikoposisjon som overstiger kredittinstitusjonens interne grenser.»

6) I artikkel 10 gjøres følgende endringer:

a) I nr. 1 bokstav b) skal punkt iii) lyde:

«iii) Reserver som kredittinstitusjonen innehar i en sentralbank nevnt i punkt i) eller ii), forutsatt at kredittinstitusjonen til enhver tid har tillatelse til å trekke tilbake slike reserver i stressperioder, og at vilkårene for slik tilbaketrekking er fastsatt i en avtale mellom kredittinstitusjonens vedkommende myndighet og sentralbanken der reservene innehas, eller i gjeldende regler i tredjelandet.

Ved anvendelse av dette punktet skal følgende gjelde:

- Dersom reservene innehas av en datterkredittinstitusjon, skal vilkårene for tilbaketrekkingen være fastsatt i en avtale mellom medlemsstatens eller tredjelandets vedkommende myndighet for datterkredittinstitusjonen og sentralbanken der reservene innehas, eller i gjeldende regler i tredjelandet, alt etter hva som er relevant.
- Dersom reservene innehas av en filial, skal vilkårene for tilbaketrekkingen være fastsatt i en avtale mellom vedkommende myndighet i medlemsstaten eller tredjelandet der filialen ligger, og sentralbanken der reservene innehas, eller i gjeldende regler i tredjelandet, alt etter hva som er relevant.»

b) I nr. 1 skal bokstav d) lyde:

«d) Følgende eiendeler:

- i) Eiendeler som utgjør fordringer på eller er garantert av sentralmyndigheten eller sentralbanken i et tredjeland, og som ikke er tildelt en kredittvurdering i risikoklasse 1 av en utpekt ekstern kredittvurderingsinstitusjon i samsvar med artikkel 114 nr. 2 i forordning (EU) nr. 575/2013.
- ii) Reserver som kredittinstitusjonen innehar i en sentralbank nevnt i punkt i), forutsatt at kredittinstitusjonen til enhver tid har tillatelse til å trekke tilbake disse reservene i stressperioder, og forutsatt at vilkårene for slik tilbaketrekking er fastsatt enten i en avtale mellom tredjelandets vedkommende myndighet og sentralbanken der reservene innehas, eller i gjeldende regler i tredjelandet.

Ved anvendelse av punkt ii) skal følgende gjelde:

- Dersom reservene innehas av en datterkredittinstitusjon, skal vilkårene for tilbaketrekkingen være fastsatt enten i en avtale mellom tredjelandets vedkommende myndighet for datterkredittinstitusjonen og sentralbanken der reservene innehas, eller i gjeldende regler i tredjelandet.
- Dersom reservene innehas av en filial, skal vilkårene for tilbaketrekkingen være fastsatt enten i en avtale mellom vedkommende myndighet i tredjelandet der filialen ligger, og sentralbanken der reservene innehas, eller i gjeldende regler i tredjelandet.

Det samlede beløpet for eiendeler som faller inn under første ledd punkt i) og ii) og er angitt i en bestemt valuta, og som kredittinstitusjonen kan anerkjenne som nivå 1-eiendeler, skal ikke overstige beløpet for kredittinstitusjonens netto utgående pengestrømmer i en stressituasjon påløpt i samme valuta.

Dersom noen av eller alle eiendelene som faller inn under første ledd punkt i) og ii), er angitt i en annen valuta enn den nasjonale valutaen i det aktuelle tredjelandet, kan dessuten kredittinstitusjonen anerkjenne disse eiendelene som nivå 1-eiendeler bare opp til et beløp som tilsvarer beløpet for kredittinstitusjonens netto utgående pengestrømmer i en stressituasjon påløpt i den utenlandske valutaen, og som motsvarer kredittinstitusjonens virksomhet i den jurisdiksjonen der likviditetsrisikoen tas.»

c) I nr. 1 bokstav f) skal punkt ii) lyde:

«Eksponeringene mot institusjoner i fordringsmassen oppfyller vilkårene fastsatt i artikkel 129 nr. 1 bokstav c) i forordning (EU) nr. 575/2013 eller, dersom vedkommende myndighet har innvilget den delvise unnlåtelsen som omhandlet i artikkel 129 nr. 1 siste ledd i forordning (EU) nr. 575/2013, vilkårene omhandlet i det leddet.»

d) Nr. 2 skal lyde:

«2. Markedsverdien av obligasjoner med fortrinnsrett av svært høy kvalitet som nevnt i nr. 1 bokstav f) skal underlegges en avkorting på minst 7 %. Med mindre annet er fastsatt i artikkel 15 nr. 2 bokstav b) og c) i forbindelse med aksjer og andeler i IKI-er, skal det ikke kreves noen avkorting av verdien av de gjenværende nivå 1-eiendelene.»

7) I artikkel 11 gjøres følgende endringer:

a) I nr. 1 bokstav c) skal punkt ii) lyde:

«ii) Eksponeringene mot institusjoner i fordringsmassen oppfyller vilkårene fastsatt i artikkel 129 nr. 1 bokstav c) i forordning (EU) nr. 575/2013 eller, dersom vedkommende myndighet har innvilget den delvise unnlåtelsen som omhandlet i artikkel 129 nr. 1 siste ledd i forordning (EU) nr. 575/2013, vilkårene omhandlet i det leddet.»

b) I nr. 1 bokstav d) skal punkt iv) lyde:

«iv) Eksponeringene mot institusjoner i fordringsmassen oppfyller vilkårene fastsatt i artikkel 129 nr. 1 bokstav c) i forordning (EU) nr. 575/2013 eller, dersom vedkommende myndighet har innvilget den delvise unnlåtelsen som omhandlet i artikkel 129 nr. 1 siste ledd i forordning (EU) nr. 575/2013, vilkårene omhandlet i det leddet.»

8) I artikkel 13 gjøres følgende endringer:

a) Nr. 1 skal lyde:

«1. Eksponeringer i form av verdipapirer med sikkerhet i eiendeler som nevnt i artikkel 12 nr. 1 bokstav a) skal anses som nivå 2B-verdipapirisering dersom følgende vilkår er oppfylt:

a) Betegnelsen «STS» (simple, transparent and standardised) eller «enkel, gjennomiktig og standardisert» eller en betegnelse som viser direkte eller indirekte til disse begrepene, kan benyttes for verdipapirisering i samsvar med europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2017/2402(\*) og blir også benyttet på denne måten.

b) Kriteriene fastsatt i nr. 2 og nr. 10–13 i denne artikkelen er oppfylt.

---

(\*) Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2017/2402 av 12. desember 2017 om fastsettelse av en generell ramme for verdipapirisering og en særskilt ramme for enkel, gjennomiktig og standardisert verdipapirisering, og om endring av direktiv 2009/65/EF, 2009/138/EF og 2011/61/EU og forordning (EF) nr. 1060/2009 og (EU) nr. 648/2012 (EUT L 347 av 28.12.2017, s. 35).»

b) I nr. 2 gjøres følgende endringer:

i) Bokstav a) og b) skal lyde:

a) «Posisjonen er tildelt en kredittvurdering i risikoklasse 1 av en utpekt ekstern kredittvurderingsinstitusjon i samsvar med artikkel 264 i forordning (EU) nr. 575/2013 eller en tilsvarende risikoklasse dersom det gjelder en kortsiktig kredittvurdering.»

b) «Posisjonen er i den høyest prioriterte transjen i verdipapiriseringen og beholder dette høyeste nivået i hele transaksjonens levetid. For disse formålene skal en transje anses som høyest prioritert dersom transjen etter utstedelse av et varsel om tvangsfullbyrdelse og eventuelt et varsel om umiddelbar tvangsfullbyrdelse ikke er underordnet andre transjer i samme verdipapiriseringstransaksjon eller -ordning med hensyn til å motta betaling av renter og avdrag, uten at det tas hensyn til skyldige beløp i henhold til rente- eller valutaderivatkontrakter, gebyrer eller andre lignende betalinger i samsvar med artikkel 242 nr. 6 i forordning (EU) nr. 575/2013.»

ii) Bokstav c)–f) og bokstav h)–k) utgår.

iii) I bokstav g) gjøres følgende endringer:

a) Innledende tekst skal lyde:

«Verdipapiriseringsposisjonen støttes av en gruppe av underliggende eksponeringer, og disse underliggende eksponeringene tilhører enten alle bare én av følgende underkategorier, eller de består av en kombinasjon av boliglån omhandlet i punkt i) og boliglån omhandlet i punkt ii):»

b) Punkt iv) skal lyde:

«iv) Billån og leasingavtaler til låntakere eller leietakere som er etablert eller bosatt i en medlemsstat. For disse formålene skal billån og leasingavtaler omfatte lån eller leasingavtaler for finansiering av motorvogner eller tilhengere som definert i artikkel 3 nr. 11 og 12 i europaparlaments- og rådsdirektiv 2007/46/EF(\*), jordbruks- eller skogbrukstraktorer som omhandlet i europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 167/2013(\*\*), tohjuls motorsykler eller trehjuls motorsykler som omhandlet i europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 168/2013(\*\*\*) eller beltekjøretøyer som omhandlet i artikkel 2 nr. 2 bokstav c) i direktiv 2007/46/EF. Slike lån eller leasingavtaler kan omfatte tilknyttede forsikrings- og tjensteprodukter eller reservedeler til kjøretøyer og, når det gjelder leasingavtaler, restverdien av leasede kjøretøyer. Alle lån og leasingavtaler i gruppen skal sikres med et prioritetspant eller en sikkerhet for kjøretøyet eller en egnet garanti til fordel for spesialforetaket for verdipapirisering, for eksempel en bestemmelse om eiendomsforbehold.

---

(\*) Europaparlaments- og rådsdirektiv 2007/46/EF av 5. september 2007 om fastsettelse av en ramme for godkjenning av motorvogner og deres tilhengere, og av systemer, deler og tekniske enheter til slike motorvogner (rammedirektiv) (EUT L 263 av 9.10.2007, s. 1).

(\*\*) Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 167/2013 av 5. februar 2013 om godkjenning av og markedstilsyn for jordbruks- og skogbrukskjøretøyer (EUT L 60 av 2.3.2013, s. 1).

(\*\*\*) Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 168/2013 av 15. januar 2013 om godkjenning av og markedstilsyn for to- eller trehjuls kjøretøyer og firehjuls motorsykler (EUT L 60 av 2.3.2013, s. 52).»

c) Nr. 3–9 utgår.

9) I artikkel 15 gjøres følgende endringer:

a) I nr. 3 skal bokstav b) lyde:

«b) Dersom kredittinstitusjonen ikke har kunnskap om IKI-ens underliggende eksponeringer, skal den anta, for fastsettelsen av de underliggende eiendelenes likviditetsnivå og for å tildele egnede avkortinger til disse eiendelenes, at IKI-en investerer i likvide eiendeler opp til det høyeste tillatte beløpet i henhold til dens mandat og i samme stigende rekkefølge som likvide eiendeler er klassifisert i etter nr. 2, med start fra eiendelene nevnt i nr. 2 bokstav h) og stigende inntil den høyeste samlede investeringsgrensen er nådd.»

b) I nr. 4 skal nytt ledd lyde:

«Riktigheten av beregningene som er foretatt av depotinstitusjonen eller av IKI-ens forvaltningsselskap ved fastsettelsen av markedsverdien og avkortingene for aksjer eller andeler i IKI-er, skal bekreftes av en ekstern revisor minst en gang i året.»

## 10) Artikkel 16 skal lyde:

*«Artikkel 16***Innskudd og annen finansiering i samarbeidsnettverk og institusjonelle beskyttelsesordninger**

1. Dersom en kredittinstitusjon tilhører en institusjonell beskyttelsesordning av den typen som er nevnt i artikkel 113 nr. 7 i forordning (EU) nr. 575/2013, et nettverk som ville være berettiget til unntaket fastsatt i artikkel 10 i nevnte forordning, eller et samarbeidsnettverk i en medlemsstat, kan kredittinstitusjonens folioinnskudd i den sentrale institusjonen behandles som likvide eiendeler, med mindre den sentrale institusjonen som mottar innskuddene, behandler dem som operasjonelle innskudd. Dersom innskuddene behandles som likvide eiendeler, skal de behandles i samsvar med en av følgende bestemmelser:

- a) Dersom den sentrale institusjonen i samsvar med nasjonal rett eller juridisk bindende dokumenter som gjelder for ordningen eller nettverket, er forpliktet til å inneha eller investere innskuddene i likvide eiendeler på et bestemt nivå eller i en bestemt kategori, skal innskuddene behandles som likvide eiendeler på samme nivå eller i samme kategori i samsvar med denne forordningen.
- b) Dersom den sentrale institusjonen ikke er forpliktet til å inneha eller investere innskuddene i likvide eiendeler på et bestemt nivå eller i en bestemt kategori, skal innskuddene behandles som nivå 2B-eiendeler i samsvar med denne forordningen, og deres utestående beløp skal underlegges en avkorting på minst 25 %.

2. Dersom kredittinstitusjonen i henhold til en medlemsstats nasjonale rett eller de juridisk bindende dokumentene som gjelder for et nettverk eller en ordning som beskrives i nr. 1, innen 30 kalenderdager har tilgang til uutnyttet likviditetsfinansiering fra den sentrale institusjonen eller fra en annen institusjon i samme nettverk eller ordning, skal denne finansieringen behandles som en nivå 2B-eiendel i den grad den ikke er sikret med likvide eiendeler og ikke blir behandlet i samsvar med bestemmelsene i artikkel 34. En avkorting på minst 25 % skal anvendes på likviditetsfinansieringens uutnyttede bevilgede hovedstol.»

## 11) I artikkel 17 gjøres følgende endringer:

## a) Nr. 2 skal lyde:

«2. Kravene i nr. 1 får anvendelse etter at det er foretatt en justering for virkningen på beholdningen av likvide eiendeler forårsaket av sikrede finansieringstransaksjoner, sikrede utlånstransaksjoner eller transaksjoner med bytte av sikkerheter som anvender likvide eiendeler på minst én del av transaksjonen, dersom transaksjonene forfaller innen 30 kalenderdager, etter fradrag av eventuelle gjeldende avkortinger og forutsatt at kredittinstitusjonen oppfyller de operasjonelle kravene i artikkel 8.»

## b) Nytt nr. 4 skal lyde:

«4. Vedkommende myndighet kan fra sak til sak helt eller delvis innvilge unntak fra anvendelsen av nr. 2 og 3 med hensyn til en eller flere sikrede finansieringstransaksjoner, sikrede utlånstransaksjoner eller transaksjoner med bytte av sikkerheter som anvender likvide eiendeler på minst én del av transaksjonen og forfaller innen 30 kalenderdager, forutsatt at alle følgende vilkår er oppfylt:

- a) Motparten i transaksjonen eller transaksjonene er Den europeiske sentralbank eller sentralbanken i en medlemsstat.
- b) Det foreligger ekstraordinære omstendigheter som utgjør en systemrisiko som berører banksektoren i én eller flere medlemsstater.
- c) Vedkommende myndighet har rådført seg med sentralbanken som er motpart i transaksjonen eller transaksjonene, og også med Den europeiske sentralbank dersom sentralbanken er en sentralbank i Eurosystemet, før den innvilger unntak.»

## c) Nytt nr. 5 skal lyde:

«5. EBA skal innen 19. november 2020 framlegge for Kommisjonen en rapport om den tekniske egnetheten til avviklingsordningen i nr. 2–4 og om hvorvidt det er sannsynlig at den har en negativ innvirkning på forretnings- og risikoprofilen til kredittinstitusjoner som er etablert i Unionen, på finansmarkedenes stabilitet og ordnede virkemåte, på økonomien eller på overføringen av pengepolitikken til økonomien. Denne rapporten skal vurdere muligheten til å endre avviklingsordningen i nr. 2–4, og dersom EBA anser at den gjeldende avviklingsordningen enten ikke er teknisk egnet eller har en negativ innvirkning, bør den anbefale alternative løsninger og vurdere deres virkninger.

Kommisjonen skal ta hensyn til EBA-rapporten nevnt i foregående ledd ved utarbeiding av eventuelle ytterligere delegerte rettsakter i henhold til myndigheten gitt i artikkel 460 i forordning (EU) nr. 575/2013.»

12) Artikkel 21 skal lyde:

*«Artikkel 21*

**Motregning av derivattransaksjoner**

1. Kredittinstitusjoner skal beregne utgående og inngående pengestrømmer forventet i en periode på 30 kalenderdager for kontraktene oppført i vedlegg II til forordning (EU) nr. 575/2013 og for kredittderivater på et nettogrunnlag per motpart dersom det foreligger tosidige motregningsavtaler som oppfyller vilkårene i artikkel 295 i nevnte forordning.

2. Som unntak fra nr. 1 skal kredittinstitusjoner beregne utgående og inngående kontantstrømmer fra valutaderivattransaksjoner som innebærer en fullstendig utveksling av hovedstoler samtidig (eller i løpet av samme dag), på nettogrunnlag selv om transaksjonene ikke er omfattet av en tosidig motregningsavtale.

3. Ved anvendelse av denne artikkelen skal nettogrunnlag anses å være nettoen av sikkerheten som skal stilles eller mottas i løpet av de neste 30 kalenderdagene. Når det gjelder sikkerheten som skal mottas i løpet av de neste 30 kalenderdagene, skal imidlertid nettogrunnlag anses å være nettoen av sikkerheten bare dersom begge følgende vilkår er oppfylt:

- a) Når sikkerheten er mottatt, skal den anses som et likvid middel i henhold til avdeling II i denne forordningen.
- b) Kredittinstitusjonen vil være juridisk berettiget og operativt i stand til å gjenbruke sikkerheten når den er mottatt.»

13) I artikkel 22 gjøres følgende endringer:

a) I nr. 2 skal bokstav a) og b) lyde:

- «a) Gjeldende utestående beløp for stabile massemarkedsinnskudd og andre massemarkedsinnskudd fastsatt i samsvar med artikkel 24 og 25.
- b) Gjeldende utestående beløp til dekning av andre forpliktelser som forfaller, kan kreves utbetalt av utstederen eller av yteren av finansieringen eller medføre at yteren av finansieringen forventer at kredittinstitusjonen vil innløse forpliktelsen i løpet av de neste 30 kalenderdagene i samsvar med artikkel 27, 28 og 31a.»

b) Nytt nr. 3 skal lyde:

«3. Beregningen av utgående pengestrømmer i samsvar med nr. 1 skal være underlagt enhver motregning av innbyrdes avhengige inngående strømmer som er godkjent i henhold til artikkel 26.»

14) Artikkel 23 nr. 1 skal lyde:

«1. Kredittinstitusjoner skal regelmessig vurdere sannsynligheten for og den potensielle størrelsen på utgående pengestrømmer i løpet av 30 kalenderdager for produkter eller tjenester som ikke er nevnt i artikkel 27–31a, og som de leverer eller stiller garanti for, eller som potensielle kjøpere ville anse for å være knyttet til dem. Disse produktene eller tjenestene skal omfatte, men er ikke begrenset til

- a) andre forpliktelser utenfor balansen og betingede finansieringsforpliktelser, herunder ubevilgede finansieringsfasiliteter,
- b) uutnyttede lån og forskudd til engrosmotparter,
- c) pantelån som er avtalt, men ennå ikke utnyttet,
- d) kredittkort,
- e) kassakreditt,
- f) planlagte utgående pengestrømmer i forbindelse med fornyelse av eksisterende detalj- eller engros lån eller forlengelse av nye detalj- eller engros lån,
- g) derivatgjeld, unntatt kontrakter oppført i vedlegg II til forordning (EU) nr. 575/2013 og kredittderivater,
- h) produkter knyttet til handelsfinansieringsposter utenfor balansen.»



15) I artikkel 25 nr. 2 skal bokstav b) lyde:

«b) Innskuddet er på en ren internetkonto.»

16) I slutten av nr. 26 skal nytt punktum lyde:

«Vedkommende myndigheter skal underrette EBA om hvilke institusjoner som benytter motregning av utgående strømmer med innbyrdes avhengige inngående strømmer i henhold til denne artikkelen. EBA kan anmode om underlagsdokumentasjon.»

17) I artikkel 28 gjøres følgende endringer:

a) Nr. 3 og 4 skal lyde:

«3. Kredittinstitusjoner skal multiplisere forpliktelser som forfaller innen 30 kalenderdager, og som skyldes sikrede utlånstransaksjoner eller kapitalmarkedstransaksjoner, som definert i artikkel 192 nr. 2 og 3 i forordning (EU) nr. 575/2013, med

- a) 0 % dersom de er sikret med eiendeler som, såframt de ikke ble brukt som sikkerhet for disse transaksjonene, i samsvar med artikkel 7 og 10 i denne forordningen ville blitt ansett som likvide eiendeler i en av kategoriene av nivå 1-eiendeler omhandlet i artikkel 10, med unntak av obligasjoner med fortrinnsrett av svært høy kvalitet omhandlet i artikkel 10 nr. 1 bokstav f),
- b) 7 % dersom de er sikret med eiendeler som, såframt de ikke ble brukt som sikkerhet for disse transaksjonene, i samsvar med artikkel 7 og 10 i denne forordningen ville blitt ansett som likvide eiendeler i kategorien omhandlet i artikkel 10 nr. 1 bokstav f),
- c) 15 % dersom de er sikret med eiendeler som, såframt de ikke ble brukt som sikkerhet for disse transaksjonene, i samsvar med artikkel 7 og 11 i denne forordningen ville blitt ansett som likvide eiendeler i en av kategoriene av nivå 2A-eiendeler omhandlet i artikkel 11,
- d) 25 % dersom de er sikret med eiendeler som, såframt de ikke ble brukt som sikkerhet for disse transaksjonene, i samsvar med artikkel 7 og 13 i denne forordningen ville blitt ansett som likvide eiendeler i en av kategoriene av nivå 2B-eiendeler omhandlet i artikkel 13 nr. 2 bokstav g) punkt i), ii) eller iv),
- e) 30 % dersom de er sikret med eiendeler som, såframt de ikke ble brukt som sikkerhet for disse transaksjonene, i samsvar med artikkel 7 og 12 i denne forordningen ville blitt ansett som likvide eiendeler i kategorien av nivå 2B-eiendeler omhandlet i artikkel 12 nr. 1 bokstav e),
- f) 35 % dersom de er sikret med eiendeler som, såframt de ikke ble brukt som sikkerhet for disse transaksjonene, i samsvar med artikkel 7 og 13 i denne forordningen ville blitt ansett som likvide eiendeler i en av kategoriene av nivå 2B-eiendeler omhandlet i artikkel 13 nr. 2 bokstav g) punkt iii) eller v),
- g) 50 % dersom de er sikret med eiendeler som, såframt de ikke ble brukt som sikkerhet for disse transaksjonene, i samsvar med artikkel 7 og 12 i denne forordningen ville blitt ansett som likvide eiendeler i en av kategoriene av nivå 2B-eiendeler omhandlet i artikkel 12 nr. 1 bokstav b), c) eller f),
- h) minsteavkortingen i prosent fastsatt i samsvar med artikkel 15 nr. 2 og 3 i denne forordningen dersom de er sikret med aksjer eller andeler i IKI-er som, såframt de ikke ble brukt som sikkerhet for disse transaksjonene, i samsvar med artikkel 7 og 15 ville blitt ansett som likvide eiendeler på samme nivå som de underliggende likvide eiendelene,
- i) 100 % dersom de er sikret med eiendeler som ikke omfattes av bokstav a)–h) i dette leddet.

Som unntak fra første ledd skal satsen for utgående strømmer være 0 % når motparten i den sikrede utlåns- eller kapitalmarkedstransaksjonen er kredittinstitusjonens hjemlige sentralbank. I tilfeller der transaksjonen foretas gjennom en filial med sentralbanken i medlemsstaten eller i tredjelandet der filialen ligger, skal imidlertid satsen for utgående strømmer på 0 % anvendes bare dersom filialen har samme tilgang til sentralbankens likviditet, herunder i stressperioder, som kredittinstitusjoner etablert i den medlemsstaten eller det tredjelandet har.

Som unntak fra første ledd skal satsen for utgående strømmer for sikrede utlåns- eller kapitalmarkedstransaksjoner som i henhold til første ledd vil kreve en sats for utgående strømmer som er høyere enn 25 %, være 25 % når motparten i transaksjonen er en kvalifisert motpart.

4. Sikkerhetsbytteavtaler og andre transaksjoner med lignende form som forfaller i løpet av de neste 30 kalenderdagene, skal føre til en utgående strøm dersom den lånte eiendelen er underlagt en lavere avkorting i henhold til kapittel 2 enn den utlånte eiendelen. Den utgående strømmen skal beregnes ved å multiplisere markedsverdien av den lånte eiendelen med forskjellen mellom satsen for utgående strømmer som gjelder for den utlånte eiendelen, og satsen for utgående strømmer som gjelder for den lånte eiendelen, fastsatt i samsvar med satsene angitt i nr. 3. Ved anvendelse av denne beregningen skal en avkorting på 100 % anvendes på eiendeler som ikke kan anses som likvide eiendeler.

Som unntak fra første ledd skal satsen for utgående strømmer som skal anvendes på markedsverdien av den lånte eiendelen, være 0 % når motparten i sikkerhetsbytteavtalen eller i andre transaksjoner med lignende form er kredittinstitusjonens hjemlige sentralbank. I tilfeller der transaksjonen foretas gjennom en filial med sentralbanken i medlemsstaten eller i tredjelandet der filialen ligger, skal imidlertid satsen for utgående strømmer på 0 % anvendes bare dersom filialen har samme tilgang til sentralbankens likviditet, herunder i stressperioder, som kredittinstitusjoner etablert i den medlemsstaten eller det tredjelandet har.

Som unntak fra første ledd skal satsen for utgående strømmer som skal anvendes på markedsverdien av den lånte eiendelen for sikkerhetsbytteavtaler eller andre transaksjoner med lignende form som i henhold til første ledd vil kreve en sats for utgående strømmer som er høyere enn 25 %, være 25 % når motparten er en kvalifisert motpart.»

b) Nytt nr. 7, 8 og 9 skal lyde:

«7. Eiendeler som lånes på et usikret grunnlag og forfaller i løpet av de neste 30 kalenderdagene, skal antas å bli avvirket i sin helhet, noe som fører til en utgående strøm av likvide eiendeler på 100 %, med mindre kredittinstitusjonen eier de lånte eiendelene, og de ikke utgjør en del av kredittinstitusjonens likviditetsbuffer.

8. I denne artikkelen menes med «hjemlig sentralbank»

- a) enhver sentralbank i Eurosystemet når kredittinstitusjonens hjemstat har innført euro som sin valuta,
- b) den nasjonale sentralbanken i kredittinstitusjonens hjemstat når den medlemsstaten ikke har innført euro som sin valuta,
- c) sentralbanken i tredjelandet der kredittinstitusjonen er etablert.

9. I denne artikkelen menes med «kvalifisert motpart»

- a) sentralmyndigheten, et offentlig foretak eller en regional eller lokal myndighet i kredittinstitusjonens hjemstat,
- b) sentralmyndigheten, et offentlig foretak eller en regional eller lokal myndighet i medlemsstaten eller i tredjelandet der kredittinstitusjonen er etablert for transaksjonene som utføres av den kredittinstitusjonen,
- c) en multilateral utviklingsbank.

Offentlige foretak og regionale og lokale myndigheter skal imidlertid bare anses som en kvalifisert motpart dersom de er tildelt en risikovekt på 20 % eller mindre i samsvar med artikkel 115 eller eventuelt artikkel 116 i forordning (EU) nr. 575/2013.»

18) I artikkel 29 nr. 2 gjøres følgende endringer:

a) Bokstav a) skal lyde:

«a) Likviditetstilbyderen og -mottakeren vil ha en lav likviditetsrisikoprofil etter anvendelsen av den lavere satsen for utgående strømmer som er foreslått i henhold til nr. 1, og etter anvendelsen av satsen for inngående strømmer omhandlet i bokstav c) i nevnte nummer.»

b) Bokstav c) skal lyde:

«c) I likviditetstilbyderens likviditetsrisikostyring tas det tilstrekkelig hensyn til likviditetsmottakerens likviditetsrisikoprofil.»

## 19) I artikkel 30 gjøres følgende endringer:

## a) Nr. 2–5 skal lyde:

«2. Kredittinstitusjonen skal beregne og underrette vedkommende myndighet om en ytterligere utgående strøm for alle kontrakter som er inngått med kontraktsvilkår som i løpet av 30 kalenderdager og etter en vesentlig forverring av kredittinstitusjonens kredittkvalitet har ført til ytterligere utgående pengestrømmer eller behov for sikkerhet. Kredittinstitusjonen skal underrette vedkommende myndighet om den utgående strømmen senest ved framleggingen av rapporten i samsvar med artikkel 415 i forordning (EU) nr. 575/2013. Dersom vedkommende myndighet anser den utgående strømmen som vesentlig i forbindelse med kredittinstitusjonens potensielle utgående pengestrømmer, skal den kreve at kredittinstitusjonen legger til en ytterligere utgående strøm for disse kontraktene som tilsvarer det ytterligere behovet for sikkerhet eller utgående kontantstrømmer som følger av en vesentlig forverring av kredittinstitusjonens kredittkvalitet som tilsvarer en nedsettelse av dens eksterne kredittvurdering med minst tre trinn. Kredittinstitusjonen skal anvende en sats for utgående strømmer på 100 % på disse ytterligere sikkerhetene eller disse ytterligere utgående kontantstrømmene. Kredittinstitusjonen skal regelmessig vurdere omfanget av denne vesentlige forverringen i lys av hva som er relevant i henhold til kontraktene som den har inngått, og underrette vedkommende myndighet om resultatet av denne vurderingen.

3. Kredittinstitusjonen skal legge til en ytterligere utgående strøm som tilsvarer det behovet for sikkerhet som ville oppstå som følge av virkningen av et negativt markedsscenario på kredittinstitusjonens derivattransaksjoner, dersom den er vesentlig. Denne beregningen skal foretas i samsvar med delegert kommisjonsforordning (EU) 2017/208(\*).

4. Utgående og inngående strømmer forventet i løpet av 30 kalenderdager fra kontrakter oppført i vedlegg II til forordning (EU) nr. 575/2013 og fra kredittderivater skal beregnes på nettogrunnlag i samsvar med artikkel 21 i denne forordningen. Når det gjelder netto utgående strøm, skal kredittinstitusjonen multiplisere resultatet med en sats for utgående strømmer på 100 %. Kredittinstitusjonen skal i disse beregningene ikke ta med likviditetskrav som følger av anvendelsen av nr. 1, 2 og 3 i denne artikkelen.

5. Dersom kredittinstitusjonen har en kort posisjon som er omfattet av et usikret verdipapirlån, skal kredittinstitusjonen legge til en ytterligere utgående strøm som tilsvarer 100 % av markedsverdien av verdipapirer eller andre eiendeler som er gjenstand for shortsalg, med mindre kredittinstitusjonen har lånt dem på vilkår som innebærer at de først skal leveres tilbake etter 30 kalenderdager. Dersom den korte posisjonen dekkes av en sikret verdipapirfinansieringstransaksjon, skal kredittinstitusjonen anta at den korte posisjonen vil bli opprettholdt i hele perioden på 30 kalenderdager og får en utgående strøm på 0 %.

(\*) Delegert kommisjonsforordning (EU) 2017/208 av 31. oktober 2016 om utfylling av europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 575/2013 med hensyn til tekniske reguleringsstandarder for ytterligere utgående pengestrømmer tilsvarende behovet for sikkerhet som følge av virkningen av et negativt markedsscenario på institusjonens derivattransaksjoner (EUT L 33 av 8.2.2017, s. 14).»

## b) Nr. 7 skal lyde:

«7. Innskudd mottatt som sikkerhet skal ikke anses som forpliktelser ved anvendelsen av artikkel 24, 25, 27, 28 eller 31a, men skal omfattes av bestemmelsene i nr. 1–6 i denne artikkelen dersom det er relevant. Det mottatte kontantbeløpet som overstiger det kontantbeløpet som er mottatt som sikkerhet, skal anses som innskudd i samsvar med artikkel 24, 25, 27, 28 eller 31a.»

## c) Nr. 11 utgår.

## d) Nr. 12 skal lyde:

«12. Når det gjelder yting av meglertjenester, og dersom en kredittinstitusjon har dekket en kundes shortsalg ved å matche dem internt med en annen kundes eiendeler, og eiendelene ikke anses som likvide eiendeler, skal disse transaksjonene være underlagt en sats for utgående strømmer på 50 % for den betingede forpliktelsen.»

## 20) I artikkel 31 gjøres følgende endringer:

## a) Nr. 6 skal lyde:

«6. Den uutnyttede bevilgede verdien av en likviditetsfasilitet som er gitt til et spesialforetak for verdipapirisering med sikte på å gjøre det mulig for det spesialforetaket å kjøpe andre eiendeler enn verdipapirer av kunder som ikke er finansielle kunder, skal multipliseres med 10 % i den utstrekning den overstiger verdien av nåværende eiendeler som er kjøpt av kunder, og dersom det høyeste beløpet som kan utnyttes, i henhold til kontrakt er begrenset til verdien av nåværende kjøpte eiendeler.»

b) I nr. 9 skal annet ledd lyde:

«Som unntak fra artikkel 32 nr. 3 bokstav g) kan en symmetrisk inngående og utgående strøm anvendes av kredittinstitusjonen som opptrer som formidler, dersom disse støttelånene gis som formidlingslån gjennom en annen kredittinstitusjon som opptrer som formidler. Den inngående og utgående strømmen skal beregnes ved å anvende, på den utnyttede bevilgede kreditt- eller likviditetsfasiliteten som er mottatt og gitt, satsen som gjelder for nevnte fasilitet i henhold til første ledd i dette nummeret, og ved å overholde øvrige vilkår og krav som er fastsatt for den i henhold til dette nummeret.»

c) Nr. 10 utgår.

21) Ny artikkel 31a skal lyde:

*«Artikkel 31a*

**Utgående strømmer fra eiendeler og forpliktelser som ikke omfattes av andre bestemmelser i dette kapittelet**

1. Kredittinstitusjoner skal multiplisere alle forpliktelser som forfaller innen 30 kalenderdager, med en sats for utgående strømmer på 100 %, med unntak av forpliktelsene omhandlet i artikkel 24–31.

2. Dersom summen av alle kontraktsregulerte forpliktelser til å yte finansiering til ikke-finansielle kunder innen 30 kalenderdager, unntatt forpliktelser nevnt i artikkel 24–31, overstiger beløpet for inngående strømmer fra disse ikke-finansielle kundene beregnet i samsvar med artikkel 32 nr. 3 bokstav a), skal det overskytende beløpet være underlagt en sats for utgående strømmer på 100 %. Ved anvendelse av dette nummeret skal ikke-finansielle kunder omfatte, men ikke være begrenset til, fysiske personer, små og mellomstore bedrifter, foretak, stater, multilaterale utviklingsbanker og offentlige foretak, og utelukke finansielle kunder og sentralbanker.»

22) I artikkel 32 gjøres følgende endringer:

a) Nr. 2 og 3 skal lyde:

«2. Kredittinstitusjoner skal anvende en sats for inngående strømmer på 100 % på inngående strømmer omhandlet i nr. 1, herunder særlig følgende inngående strømmer:

- a) Skyldige beløp fra sentralbanker og finansielle kunder med en gjenværende løpetid på høyst 30 kalenderdager.
- b) Skyldige beløp fra handelsfinansieringstransaksjoner som omhandlet i artikkel 162 nr. 3 annet ledd bokstav b) i forordning (EU) nr. 575/2013 med en gjenværende løpetid på høyst 30 kalenderdager.
- c) Skyldige beløp fra verdipapirer som forfaller innen 30 kalenderdager.
- d) Skyldige beløp fra posisjoner i større indekser for egenkapitalinstrumenter, forutsatt at dobbelttelling med likvide eiendeler unngås. Disse beløpene skal omfatte skyldige beløp med avtalefestet forfall innen 30 kalenderdager, for eksempel kontant utbytte fra slike store indekser og kontanter fra slike egenkapitalinstrumenter som er solgt, men ennå ikke avviklet, dersom de ikke anerkjennes som likvide eiendeler i samsvar med avdeling II.

3. Som unntak fra nr. 2 skal de inngående strømmene fastsatt i dette nummeret være omfattet av følgende krav:

- a) Skyldige beløp fra ikke-finansielle kunder med en gjenværende løpetid på høyst 30 kalenderdager, med unntak av skyldige beløp fra disse kundene fra handelsfinansieringstransaksjoner eller verdipapirer som forfaller, skal med hensyn til betaling av hovedstol reduseres med 50 % av sin verdi. Ved anvendelse av denne bokstaven skal begrepet «ikke-finansielle kunder» ha samme betydning som i artikkel 31a nr. 2. Kredittinstitusjoner som fungerer som formidlere, og som har fått en forpliktelse som omhandlet i artikkel 31 nr. 9 annet ledd fra en kredittinstitusjon opprettet og støttet av en sentral eller regional myndighet i minst én medlemsstat med henblikk på utbetaling av et støttelån til en endelig mottaker, eller som har fått en tilsvarende forpliktelse fra en multilateral utviklingsbank eller et offentlig foretak, kan imidlertid innregne en inngående strøm opp til verdien av den utgående strømmen som de anvender på den tilsvarende forpliktelsen til å yte disse støttelånene.

- b) Skyldige beløp fra sikrede utlånstransaksjoner og kapitalmarkedstransaksjoner som definert i artikkel 192 nr. 2 og 3 i forordning (EU) nr. 575/2013 med en gjenværende løpetid på høyst 30 kalenderdager skal multipliseres med
- i) 0 % dersom de er sikret med eiendeler som, uansett om de gjenbrukes i en annen transaksjon eller ikke, i samsvar med artikkel 7 og 10 i denne forordningen ville blitt ansett som likvide eiendeler i en av kategoriene av nivå 1-eiendeler omhandlet i artikkel 10, med unntak av obligasjoner med fortrinnsrett av svært høy kvalitet omhandlet i artikkel 10 nr. 1 bokstav f),
  - ii) 7 % dersom de er sikret med eiendeler som, uansett om de gjenbrukes i en annen transaksjon eller ikke, i samsvar med artikkel 7 og 10 i denne forordningen ville blitt ansett som likvide eiendeler i kategorien omhandlet i artikkel 10 nr. 1 bokstav f),
  - iii) 15 % dersom de er sikret med eiendeler som, uansett om de gjenbrukes i en annen transaksjon eller ikke, i samsvar med artikkel 7 og 11 i denne forordningen ville blitt ansett som likvide eiendeler i en av kategoriene av nivå 2A-eiendeler omhandlet i artikkel 11,
  - iv) 25 % dersom de er sikret med eiendeler som, uansett om de gjenbrukes i en annen transaksjon eller ikke, i samsvar med artikkel 7 og 13 i denne forordningen ville blitt ansett som likvide eiendeler i en av kategoriene av nivå 2B-eiendeler omhandlet i artikkel 13 nr. 2 bokstav g) punkt i), ii) eller iv),
  - v) 30 % dersom de er sikret med eiendeler som, uansett om de gjenbrukes i en annen transaksjon eller ikke, i samsvar med artikkel 7 og 12 i denne forordningen ville blitt ansett som likvide eiendeler i kategorien av nivå 2B-eiendeler omhandlet i artikkel 12 nr. 1 bokstav e),
  - vi) 35 % dersom de er sikret med eiendeler som, uansett om de gjenbrukes i en annen transaksjon eller ikke, i samsvar med artikkel 7 og 13 i denne forordningen ville blitt ansett som likvide eiendeler i en av kategoriene av nivå 2B-eiendeler omhandlet i artikkel 13 nr. 2 bokstav g) punkt iii) eller v),
  - vii) 50 % dersom de er sikret med eiendeler som, uansett om de gjenbrukes i en annen transaksjon eller ikke, i samsvar med artikkel 7 og 12 i denne forordningen ville blitt ansett som likvide eiendeler i en av kategoriene av nivå 2B-eiendeler omhandlet i artikkel 12 nr. 1 bokstav b), c) eller f),
  - viii) minsteavkortingen i prosent fastsatt i samsvar med artikkel 15 nr. 2 og 3 i denne forordningen dersom de er sikret med eiendeler som, uansett om de gjenbrukes i en annen transaksjon eller ikke, i samsvar med artikkel 7 og 15 ville blitt ansett som aksjer eller andeler i IKI-er på samme nivå som de underliggende likvide eiendelene,
  - ix) 100 % dersom de er sikret med eiendeler som ikke omfattes av punkt i)–viii) i denne bokstaven.

Ingen inngående strøm skal imidlertid anerkjennes dersom kredittinstitusjonen anvender sikkerheten til å dekke en kort posisjon i samsvar med artikkel 30 nr. 5 annet punktum.

- c) Skyldige beløp fra marginlån som forfaller i henhold til avtale i løpet av de neste 30 kalenderdagene og er gitt med sikkerhet i ikke-likvide eiendeler, kan ha en sats for inngående strømmer på 50 %. Disse inngående strømmene kan innregnes bare dersom kredittinstitusjonen ikke anvender den opprinnelig mottatte sikkerheten for lånene til å dekke korte posisjoner.
- d) Skyldige beløp som den kredittinstitusjonen som skylder beløpene, behandler i samsvar med artikkel 27, unntatt innskudd i den sentrale institusjonen nevnt i artikkel 27 nr. 3, skal multipliseres med en tilsvarende symmetrisk sats for inngående strømmer. Dersom den tilsvarende satsen ikke kan fastsettes, skal det anvendes en sats for inngående strømmer på 5 %.
- e) Sikkerhetsbytteavtaler og andre transaksjoner med lignende form som forfaller innen 30 kalenderdager, skal føre til en inngående strøm dersom den utlånte eiendelen er underlagt en lavere avkorting i henhold til kapittel 2 enn den lånte eiendelen. Den inngående strømmen skal beregnes ved å multiplisere markedsverdien av den utlånte eiendelen med forskjellen mellom satsen for inngående strømmer som gjelder for den lånte eiendelen, og satsen for inngående strømmer som gjelder for den utlånte eiendelen, fastsatt i samsvar med satsene angitt i bokstav b). Ved anvendelse av denne beregningen skal en avkorting på 100 % anvendes på eiendeler som ikke kan anses som likvide eiendeler.
- f) Dersom sikkerheten som oppnås gjennom omvendte gjenkjøp, innlån av verdipapirer, sikkerhetsbytteavtaler eller andre transaksjoner med lignende form, og som forfaller innen 30 kalenderdager, anvendes til å dekke korte posisjoner som kan forlenges ut over 30 kalenderdager, skal kredittinstitusjonen anta at slike omvendte gjenkjøp, innlån av verdipapirer, sikkerhetsbytteavtaler eller andre transaksjoner med lignende form vil bli forlenget og

ikke vil medføre inngående kontantstrømmer som gjenspeiler behovet for fortsatt å dekke den korte posisjonen eller å gjenkjøpe de berørte verdipapirene. Korte posisjoner skal omfatte både tilfeller der kredittinstitusjonen i en risikonøytralisert portefølje shortselger et verdipapir direkte som del av en handels- eller sikringsstrategi, og tilfeller der kredittinstitusjonen i en risikonøytralisert portefølje har lånt et verdipapir for en bestemt periode og lånt ut verdipapiret for en lengre periode.

- g) Utnyttede kreditt- eller likviditetsfasiliteter, herunder utnyttede bevilgede likviditetsfasiliteter fra sentralbanker, og andre mottatte forpliktelser enn dem som er nevnt i artikkel 31 nr. 9 annet ledd og i artikkel 34, skal ikke innregnes som en inngående strøm.
- h) Skyldige beløp fra verdipapirer utstedt av kredittinstitusjonen selv eller av et spesialforetak for verdipapirisering som kredittinstitusjonen har nær tilknytning til, skal innregnes på nettogrunnlag med en sats for inngående strømmer som anvendes på grunnlag av den satsen for inngående strømmer som anvendes på de underliggende eiendelene i henhold til denne artikkelen.
- i) Lån uten kontraktfestet utløpsdato skal innregnes med en sats for inngående strømmer på 20 %, forutsatt at kontrakten gir kredittinstitusjonen mulighet til å si opp denne eller å kreve betaling innen 30 kalenderdager.»

b) Nr. 5 skal lyde:

«5. Utgående og inngående strømmer forventet i løpet av 30 kalenderdager fra kontrakter oppført i vedlegg II til forordning (EU) nr. 575/2013 og fra kredittderivater skal beregnes på nettogrunnlag i samsvar med artikkel 21, og skal multipliseres med en sats for inngående strømmer på 100 % i tilfelle av en inngående nettostrøm.»

23) I artikkel 34 nr. 2 gjøres følgende endringer:

a) Bokstav a) skal lyde:

«a) Likviditetstilbyderen og -mottakeren vil ha en lav likviditetsrisikoprofil etter anvendelsen av den høyere satsen for inngående strømmer som er foreslått i henhold til nr. 1, og etter anvendelsen av satsen for utgående strømmer nevnt i bokstav c) i nevnte nummer.»

b) Bokstav c) skal lyde:

«c) I likviditetstilbyderens likviditetsrisikostyring tas det tilstrekkelig hensyn til likviditetsmottakerens likviditetsrisikoprofil.»

24) I vedlegg I gjøres følgende endringer:

a) Nr. 3 skal lyde:

«3. «Verdien av overskytende likvide eiendeler»: dette beløpet skal bestå av følgende komponenter:

- a) Det justerte beløpet for nivå 1-eiendeler i form av obligasjoner som ikke er dekket, som skal være lik verdien etter avkorting av alle likvide eiendeler på nivå 1, med unntak av obligasjoner med fortrinnsrett på nivå 1, som kredittinstitusjonen ville inneha etter avvikling av en sikret finansieringstransaksjon, en sikret utlånstransaksjon eller en transaksjon med bytte av sikkerheter som forfaller innen 30 kalenderdager fra beregningsdatoen, og der kredittinstitusjonen og motparten utveksler likvide eiendeler for minst én del av transaksjonen.
- b) Det justerte beløpet for obligasjoner med fortrinnsrett på nivå 1, som skal være lik verdien etter avkorting av alle obligasjoner med fortrinnsrett på nivå 1 som kredittinstitusjonen ville inneha etter avvikling av en sikret finansieringstransaksjon, en sikret utlånstransaksjon eller en transaksjon med bytte av sikkerheter som forfaller innen 30 kalenderdager fra beregningsdatoen, og der kredittinstitusjonen og motparten utveksler likvide eiendeler for minst én del av transaksjonen.
- c) Det justerte beløpet for nivå 2A-eiendeler, som skal være lik verdien etter avkorting av alle nivå 2A-eiendeler som kredittinstitusjonen ville inneha etter avvikling av en sikret finansieringstransaksjon, en sikret utlånstransaksjon eller en transaksjon med bytte av sikkerheter som forfaller innen 30 kalenderdager fra beregningsdatoen, og der kredittinstitusjonen og motparten utveksler likvide eiendeler for minst én del av transaksjonen.
- d) Det justerte beløpet for nivå 2B-eiendeler, som skal være lik verdien etter avkorting av alle nivå 2B-eiendeler som kredittinstitusjonen ville inneha etter avvikling av en sikret finansieringstransaksjon, en sikret utlånstransaksjon eller en transaksjon med bytte av sikkerheter som forfaller innen 30 kalenderdager fra beregningsdatoen, og der kredittinstitusjonen og motparten utveksler likvide eiendeler for minst én del av transaksjonen.»

b) Nr. 5 oppheves.

*Artikkel 2*

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

Den får anvendelse fra 30. april 2020.

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

Utferdiget i Brussel 13. juli 2018.

*For Kommisjonen*

Jean-Claude JUNCKER

*President*

---