



**Andrea ENRIA**

Voorzitter van de Raad van Toezicht

Aan de belangrijke instelling

**Update: de ECB zal de hieronder beschreven procedure toepassen vanaf 1 januari 2020. Nadere informatie over de kennisgevingsprocedure is binnenkort beschikbaar.**

SSM-2019-0430-rev

10 oktober 2019

### **Verduidelijking van de procedure voor de inaanmerkingneming van contractuele verrekeningsovereenkomsten als risicoverminderend**

Geachte mevrouw, geachte heer,

De Europese Centrale Bank (ECB) wenst de procedure te verduidelijken die ze met ingang van 10 november 2019 voor belangrijke kredietinstellingen toepast met betrekking tot de inaanmerkingneming van contractuele verrekeningsovereenkomsten als risicoverminderend overeenkomstig de artikelen 295 tot en met 298 van Verordening (EU) Nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad<sup>1</sup>.

Een belangrijke kredietinstelling die een contractuele verrekeningsovereenkomst als risicoverminderend wil behandelen, moet het gezamenlijk toezichthoudend team (JST) op de hoogte brengen als ze:

- (i) nieuwe types van contractuele verrekeningsovereenkomsten als risicoverminderend wil behandelen, overeenkomstig artikel 298 van Verordening (EU) Nr. 575/2013;
- (ii) reeds in aanmerking genomen types van contractuele verrekeningsovereenkomsten sluit, of voornemens is dat te doen, met tegenpartijen of bijkantoren die gevestigd zijn in voorheen niet in aanmerking genomen nieuwe rechtsgebieden;
- (iii) reeds in aanmerking genomen types van contractuele verrekeningsovereenkomsten sluit, of voornemens is dat te doen, met nieuwe types van tegenpartijen.

---

<sup>1</sup> Verordening (EU) Nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende prudentiële vereisten voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012 (PB L 176 van 27.6.2013, blz. 1).

Een dergelijke kennisgeving moet worden opgesteld in de vorm die wordt omschreven in de bijlage bij deze brief. Belangrijke kredietinstellingen mogen bilaterale verrekeningsovereenkomsten als risicoverminderend behandelen als ze deze kennisgeving aan de ECB hebben verstrekt. Dit doet geen afbreuk aan de bevoegdheid van de ECB om een follow-uponderzoek in te stellen en te besluiten dat een bepaalde bilaterale verrekeningsovereenkomst, een bepaald type van bilaterale verrekeningsovereenkomst of een verrekeningsovereenkomst met een bepaalde tegenpartij of met een bepaald type van tegenpartij niet als risicoverminderend in aanmerking wordt genomen.

Reeds als risicoverminderend in aanmerking genomen bilaterale verrekeningsovereenkomsten kunnen door de betrokken belangrijke kredietinstelling als risicoverminderend blijven behandeld worden, zonder dat een kennisgeving nodig is.

De belangrijke kredietinstellingen worden ook herinnerd aan hun verplichtingen krachtens artikel 297 van Verordening (EU) Nr. 575/2013.

Hoogachtend,

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Andrea Enria', is centered on the page.

Andrea Enria

Voorzitter van de Raad van Toezicht

Bijlage - kennisgevingsformulier

## BIJLAGE

[Naam en adres/contactgegevens van de instelling]

[Naam en adres/contactgegevens van de JST-  
coördinator]

[Referentie instelling]

[Plaats, datum]

**Kennisgeving van de behandeling van contractuele verrekeningsovereenkomst(en) als risicoverminderend**

Geachte mevrouw, geachte heer,

Hiermee stel ik u in kennis van het voornemen van [naam van de instelling] om hieronder vermeld(e) type(s) van kaderovereenkomst(en) als risicoverminderend te behandelen overeenkomstig artikel 298 van Verordening (EU) Nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad<sup>2</sup>.

Door deze kennisgeving bevestig ik eveneens dat:

- het/de ter kennis gebrachte type(s) van verrekeningsovereenkomst één juridische verplichting doe(t)(n) ontstaan die alle in die overeenkomst opgenomen transacties bestrijkt, zodat de kredietinstelling bij wanbetaling door de tegenpartij waarvoor de inaanmerkingneming van de verrekening wordt gevraagd, slechts gerechtigd is tot ontvangst of verplicht is tot betaling van het nettobedrag van de positieve en negatieve tegen marktwaarde gewaardeerde waarden van de afzonderlijke betrokken transacties;
- de kredietinstelling de adviezen betreffende het geldende recht zoals vermeld in artikel 296, lid 2, onder b), van Verordening (EU) Nr. 575/2013, met betrekking tot het/de type(s) van ter kennis gebrachte verrekeningsovereenkomst(en) ter beschikking houdt. Deze adviezen bevestigen dat, ingeval de verrekeningsovereenkomst(en) met de types van tegenpartijen waarvoor inaanmerkingneming van de verrekening wordt gevraagd, juridisch word(t)(en) aangevochten, de vorderingen en verplichtingen van de kredietinstelling het nettobedrag van de positieve en negatieve tegen marktwaarde gewaardeerde waarden van de afzonderlijke betrokken transacties niet overschrijden;

---

<sup>2</sup> Verordening (EU) Nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende prudentiële vereisten voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012 (PB L 176 van 27.6.2013, blz. 1).

- het kredietrisico voor elke tegenpartij waarvoor inaanmerkingneming van de verrekening wordt gevraagd, wordt samengevoegd om te komen tot één juridische blootstelling voor alle transacties met die tegenpartij. Deze samenvoeging wordt als factor meegenomen in de berekeningen inzake kredietlimieten en intern kapitaal;
- de ter kennis gebrachte verrekeningsovereenkomst(en) geen ‘walkawaybeding’ bevat(ten) zoals bedoeld in artikel 296, lid 2, onder d), van Verordening (EU) Nr. 575/2013;
- in het geval van productoverschrijdende verrekeningsovereenkomsten, de voorwaarden van artikel 296, lid 3, onder a) en b), van Verordening (EU) Nr. 575/2013 vervuld zijn en de kredietinstelling procedures in stand houdt krachtens artikel 296, lid 2, onder c), van Verordening (EU) Nr. 575/2013 om te controleren of met betrekking tot alle in de verrekeningsovereenkomst op te nemen transacties een juridisch advies als bedoeld in artikel 296, lid 2, onder b), van Verordening (EU) Nr. 575/2013 is opgesteld;
- de kredietinstelling beschikt over procedures om te waarborgen dat de rechtsgeldigheid en de afdwingbaarheid van haar contractuele verrekening worden getoetst in het licht van veranderingen in het recht van de relevante rechtsgebieden bedoeld in artikel 296, lid 2, onder b), van Verordening (EU) Nr. 575/2013, en alle vereiste documentatie betreffende haar contractuele verrekening in haar dossiers bewaart;
- de kredietinstelling het effect van de verrekening als factor meeweegt bij de meting van de samengevoegde blootstelling aan het kredietrisico van elke tegenpartij en haar tegenpartijrisico beheert op basis van dat effect van die meting.

Hoogachtend,

[Naam en functie van de gemachtigde ondertekenaar]

Types van ter kennis gebrachte verrekeningsovereenkomsten:

Type van kaderovereenkomst	Toepasselijk recht & ondersteunende adviezen		Rechtsgebied en type van tegenpartij & ondersteunende adviezen		
[type overeenkomst] <sup>3</sup> [sponsor] <sup>4</sup> [productoverschrijdende overeenkomst: [ja/nee][producten die onder de overeenkomst vallen]] <sup>5</sup>	[toepasselijk recht]	[ondersteunend advies: advocatenkantoor en datum] <sup>6</sup>	[Rechtsgebied A]	[Tegenpartij type 1] <sup>7</sup> [Tegenpartij type 2]	[ondersteunend juridisch advies: advocatenkantoor en datum] <sup>8</sup>
			[Rechtsgebied B]	[Tegenpartij type 1] [Tegenpartij type 2]	[ondersteunend juridisch advies: advocatenkantoor en datum]

3 Geef aan over welk type van overeenkomst het gaat, bijv. een gestandaardiseerde kaderverrekeningsovereenkomst voor de sector (met inbegrip van de titel, bijv. *1992 ISDA Master Agreement (Multicurrency – Cross Border)*) of een door de kredietinstelling zelf opgestelde kaderverrekeningsovereenkomst. De kaderverrekeningsovereenkomst moet voldoen aan artikel 296, lid 2, onder a), van Verordening (EU) Nr. 575/2013. Er moet geen informatie worden verstrekt over afzonderlijk gesloten kaderovereenkomsten, tenzij ze wezenlijke veranderingen inhouden van de belangrijkste bepalingen inzake verrekening van de overeenkomst (bijv. vervroegde beëindiging, gevallen van wanbetaling, beëindigingsgronden, berekening van beëindigingsbedrag). Een kaderovereenkomst die dergelijke wezenlijke veranderingen bevat, moet voor de toepassing van deze kennisgeving worden beschouwd als een nieuw type van kaderovereenkomst. Geef aan of de ter kennis gebrachte overeenkomst een nieuw type van kaderovereenkomst is, dan wel of het gaat over de aanpassing van een bestaand type van in aanmerking genomen kaderovereenkomst.

4 Geef aan wie de sponsor van de kaderovereenkomst is (bijv. ISDA, de Europese Bankenfederatie, een lokale bankenvereniging, de kredietinstelling zelf, enz.).

5 Geef aan of de kaderovereenkomst een productoverschrijdende overeenkomst is (zoals bedoeld in artikel 295, onder c), van Verordening (EU) Nr. 575/2013). Indien dat het geval is, geef aan op welke producten de overeenkomst van toepassing is.

6 Zie artikel 296, lid 2, onder b), punt (iii) en (iv) van Verordening (EU) Nr. 575/2013.

7 Het type van tegenpartij verwijst naar het algemene type van een tegenpartij in een bepaald rechtsgebied, bijv. bedrijf, kredietinstelling, beleggingsfonds, gemeente, enz.

8 Zie artikel 296, lid 2, onder b), punt (i) en (ii) van Verordening (EU) Nr. 575/2013.