



**RAAD VAN
DE EUROPESE UNIE**

**Brussel, 26 maart 2013 (10.04)
(OR. en)**

**Interinstitutioneel dossier:
2011/0202 (COD)**

**7747/13
COR 1**

**EF 51
ECOFIN 215
CODEC 650**

NOTA - CORRIGENDUM

van: het secretariaat
aan: de delegaties
nr. Comv.: 13284/11 EF 112 ECOFIN 531 CODEC 1284 + ADD1, ADD2
Betreft: Herziene voorschriften voor kapitaalvereisten (CRD IV) **[eerste lezing]**
- Voorstel voor een verordening van het Europees Parlement en de Raad
betreffende prudentiële voorschriften voor kredietinstellingen en beleggings-
ondernemingen
= *tekst van het politiek akkoord*

In de tekst van de ontwerpverordening zijn de volgende wijzigingen aangebracht:

1. Op blz. 373 wordt aan artikel 148, lid 1, het volgende punt toegevoegd:

"iii) als $PD \in]0\%;100\%[$, d.w.z. voor elke andere waarde dan vermeld onder i) en ii)

$$RW = \left(LGD \cdot N \left(\frac{1}{\sqrt{1-R}} \cdot G(PD) + \sqrt{\frac{R}{1-R}} \cdot G(0.999) \right) - LGD \cdot PD \right) \cdot \frac{1 + (M - 2.5) \cdot b}{1 - 1.5 \cdot b} \cdot 12.5 \cdot 1.06$$

waarbij

$N(x)$ = de cumulatieve verdelingsfunctie van een standaardnormale willekeurige variabele (d.w.z. de kans dat een normale willekeurige variabele met een gemiddelde van nul en een variantie van één kleiner is dan of gelijk is aan x);

$G(Z)$ = de inverse cumulatieve verdelingsfunctie van een standaardnormale willekeurige variabele (d.w.z. x heeft een zodanige waarde dat $N(x) = z$);

R = de correlatiecoëfficiënt, die als volgt wordt berekend:

$$R = 0.12 \cdot \frac{1 - e^{-50 \cdot PD}}{1 - e^{-50}} + 0.24 \cdot \left(1 - \frac{1 - e^{-50 \cdot PD}}{1 - e^{-50}} \right)$$

b = de looptijdaanpassingsfactor, die gedefinieerd is als volgt:

$$b = (0.11852 - 0.05478 \cdot \ln(PD))^2 \text{ „}$$

2. Op blz. 1185 wordt het volgende artikel ingevoegd:

" Artikel 473 bis

Eigenvermogensvereisten voor blootstellingen met betrekking tot CTP's

1. Tot 15 maanden na de datum van inwerkingtreding van de meest recente van de elf in Verordening (EU) nr. 648/2012, artikel 89, lid 3, eind van de eerste alinea, bedoelde technische reguleringsnormen, of, als deze eerder valt, tot de datum waarop krachtens artikel 14 van die verordening een besluit wordt genomen over de vergunningverlening aan de CTP, kan een instelling die CTP als een gCTP beschouwen, mits aan de in het begin van die alinea gestelde voorwaarde is voldaan.

2. Tot 15 maanden na de datum van inwerkingtreding van de meest recente van de tien in Verordening (EU) nr. 648/2012, artikel 89, lid 3, eind van de tweede alinea, bedoelde technische reguleringsnormen, of, als deze eerder valt, tot de datum waarop krachtens artikel 25 van die verordening een besluit wordt genomen over de erkenning van een in een derde land gevestigde CTP, kan een instelling die CTP als een gCTP beschouwen.
- 2 bis. In uitzonderlijke omstandigheden waarin het noodzakelijk en evenredig is ter voorkoming van verstoring van de internationale financiële markten, kan de Commissie uit hoofde van artikel 5 van Verordening (EU) nr. 182/2011 een uitvoeringshandeling vaststellen tot verlenging van de in de leden 1 en 2 bedoelde overgangsbepalingen met nog eens zes maanden.
3. Tot de in de leden 1 en 2 vastgestelde termijnen, naar gelang van het geval, wordt, indien een CTP niet over een wanbetalingsfonds beschikt en geen bindende regeling met haar clearingleden is aangegaan op grond waarvan zij de initiële marge die zij van haar clearingleden heeft ontvangen, geheel of gedeeltelijk kan gebruiken alsof die voorgefinancierde bijdragen vertegenwoordigde, door een instelling de accurate formule voor het berekenen van het eigenvermogensvereiste (K_i) in artikel 298 bis, lid 2, vervangen door de volgende:

$$K_i = \left(1 + \beta \cdot \frac{N}{N-2} \right) \cdot \frac{IM_i}{IM} \cdot K_{CM}$$

waarbij

IM_i = de door clearinglid i bij de CTP gestorte initiële marge;

IM = het totale bedrag van de aan de instelling door de CTP meegedeelde initiële marge."
