de Berlaimontlaan 14 – BE-1000 Brussel
tel. +32 2 221 38 12 – fax + 32 2 221 31 04
ondernemingsnummer: 0203.201.340
RPR Brussel
www.nbb.be

Brussel, 8 mei 2017

Bijlage 2 bij de circulaire NBB_2017_16

Inhoud van het dossier voor de aanvraag van een vrijstelling van de verplichting tot uitwisseling van zekerheden voor intragroepderivaten - artikel 11, lid 3 van de EMIR-verordening

Toepassingsveld

Deze circulaire is van toepassing op de Belgische financiële en niet-financiële tegenpartijen die zijn onderworpen aan het toezicht van de NBB, zoals gedefinieerd in artikel 2 van Verordening (EU) nr. 648/2012 van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters (hierna "de EMIR-verordening" genoemd), en die otc-intragroepderivatentransacties verrichten.

Hieronder vallen de Belgische kredietinstellingen, de Belgische verzekerings- en herverzekeringsondernemingen en de Belgische beursvennootschappen, hierna "de instellingen" genoemd.

Dit dossier moet aanvullende gegevens verschaffen die meer specifiek gericht zijn op de risicolimiteringstechnieken voor niet centraal geclearde derivatentransacties. Het moet ten minste de volgende relevante gegevens bevatten voor **elk tegenpartijpaar** dat een vrijstelling van de verplichting tot uitwisseling van zekerheden voor intragroepderivaten aanvraagt:

- De naam van deonderneming die onder het toezicht van de NBB staan, met LEI-code
- De classificatie van de onderneming in overeenstemming met artikel 2 van de EMIR-verordening: beleggingsonderneming, verzekeringsonderneming, kredietinstelling, enz.
- Het adres van de onderneming
- De persoon die de kennisgeving indient (naam, functie, contactgegevens)

Het dossier moet ook de relevante informatie bevatten voor alle intragroup **tegenpartijen** waarvoor de vrijstelling van de verplichting tot uitwisseling van zekerheden voor intragroepderivaten wordt aangevraagd. Het moet met name ten minste de volgende informatie bevatten:

- De naam
- De LEI-code
- De classificatie in overeenstemming met artikel 2 van de EMIR-verordening: beleggingsonderneming, verzekeringsonderneming, kredietinstelling, enz.
- Het land waar de tegenpartij is gevestigd en de nationale bevoegde toezichthoudende autoriteit van de tegenpartij.
- Indien van toepassing: Als de tegenpartij in een derde land is gevestigd, heeft de Commissie voor dat land een uitvoeringsverordening vastgesteld zoals vermeld in artikel 13, lid 2 van de EMIR-verordening?
- Is de entiteit vrijgesteld van de naleving van de eigenvermogensvereisten op individuele of gesubconsolideerde basis (indien van toepassing)?
- Volgens welk deel van artikel 3 van de EMIR-verordening voldoet de entiteit aan de in dat artikel vastgestelde definitie van intragroeptransactie: lid 1; lid 2, punt a; lid 2, punt b; lid 2, punt c; lid 2, punt d?
- Het type consolidatie tussen de (moeder)onderneming en de tegenpartij
- Volgens welk deel van artikel 11 van de EMIR-verordening vraagt de entiteit een vrijstelling aan van de verplichting tot uitwisseling van zekerheden voor intragroeptransacties (lid 6, lid 7, lid 8, lid 9 of lid 10)?

	Financiële TP	Niet-financiële TP	Entiteiten van derde landen
Financiële TP	11, lid 6	11, lid 10	11, lid 8
Niet-financiële TP	11, lid 10	11, lid 7	11, lid 9
Entiteiten van derde landen	11, lid 8	11, lid 9	Niet van toepassing

- Een analyse waarin wordt beschreven of er al dan niet praktische of juridische belemmeringen zijn zoals gedefinieerd in de artikelen 33 en 34 van Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2016/2251, en waarin de onderbouwing, de redenering en de conclusie duidelijk worden omschreven. Deze analyse moet (onder andere) de volgende elementen omvatten:
    - Een analyse van alle mogelijke belemmeringen ten gevolge van met herstelplannen vergelijkbare plannen (bv. noodfinancieringsplannen, herstelplannen, business recovery plannen, ...).
    - Een analyse van alle mogelijke praktische belemmeringen voor de onmiddellijke overdracht van eigen vermogen (beschikbaarheid van niet-bezwaarde liquide activa en

operationele efficiëntie voor een tijdige vereffening van passiva in verband met otc-derivatencontracten en overdrachten van liquiditeit).

  - Een juridisch advies dat bevestigt dat er geen juridische belemmeringen zijn voor de onmiddellijke overdracht van eigen vermogen en de terugbetaling van passiva, waaronder ten minste de beoordeling van de criteria die zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2016/2251 van 4 oktober 2016 in artikel 33 (voor elk tegenpartijpaar waarvoor de instelling een vrijstelling van de verplichting tot uitwisseling van zekerheden voor intragroepderivaten ter kennis brengt/aanvraagt). De interne opinie moet worden aangevuld met een externe opinie die tenminste de criteria omvat die zijn omschreven in artikel 33 a en b van bovenvermelde gedelegeerde verordening[1].

- Een beschrijving en beoordeling van de voornaamste risicobeheerprocedures inzake intragroepderivaten, waaruit blijkt dat deze procedures betrouwbaar, robuust en consistent zijn met het niveau van complexiteit van de desbetreffende derivatentransacties, en dat de instelling voldoet aan de vereisten die zijn vastgelegd in artikel 11, leden 1, 2 en 4 van de EMIR-verordening. Deze beschrijving en beoordeling moeten (onder andere) de volgende elementen omvatten:
  - Volledige of gedeeltelijke vrijstelling verzoek beperkt tot initiële marges.
  - Het business model en doel van intragroep transacties in OTC derivaten.
  - Een beschrijving van het kader voor risicobeheer zoals dit van toepassing is op verschillende soorten derivaten en de aanvullende controles/procedures die gelden voor derivaten van uiteenlopende complexiteit (waaronder tijdige bevestiging, dagelijkse beoordeling, het reconciliëren van portfolio's, procedures voor geschillenbeslechting, stresstest inzake de volatiliteit van intragroep exposities , het toezicht van tegenpartij en concentratierisico’s, en de Pijler II-benadering ter aanvulling van de Pijler I-vereisten in de afwezigheid van onderpand).
  - Een beschrijving van het kader voor risicobeheer zoals dit van toepassing is op verschillende soorten zekerheden die worden verstrekt of ontvangen voor deze derivaten (waaronder het gebruik van relevante overeenkomsten voor verrekening en/of uitwisseling van zekerheden).
  - Een beschrijving van en documentatie over de risicometingssystemen, waaronder (ten minste) een overzicht van de modellen die worden gebruikt voor margeberekeningen, verrekeningsprocedures, aggregatieprocedures.
  - Een kopie van alle relevante ('master') overeenkomsten voor verrekening of uitwisseling van zekerheden (bv. ISDA/CSA) die door de instellingen worden gebruikt in het kader voor derivatenbeheer.
  - Alle relevante adviezen/verslagen van de interne audit, de externe accountant, de juridische en modelvalidatie van het kader voor derivatenbeheer (waaronder het gebruik van relevante overeenkomsten voor verrekening en/of uitwisseling van zekerheden).
  - Alle andere relevante documenten inzake risicobeheer.

[1] Als gedeeltelijke vrijstelling beperkt is tot initiële marges, een interne juridisch advies zal voldoende zijn om de afwezigheid van enige juridische belemmeringen die een overdracht van eigen vermogen of terugbetaling van passiva te verifiëren en te bevestigen.

- Details over de hoeveelheid otc-derivatencontracten per paar van intragroeptegenpartijen waarvoor een vrijstelling wordt gevraagd.
    - Gelieve ons het geaggregeerd gemiddeld notioneel bedrag voor de vragende tegenpartij te bezorgen, zoals berekend op basis van artikel 39 van Gedelegeerde Verordening 2016/2251.
    - Gelieve de bijgevoegde tabel in te vullen.

Quantitative Template EMIR.xlsx

- Ondertekening van het kennisgevings-/aanvraagdossier