

EUROPEAN MARKET INFRASTRUCTURE REGULATION (EMIR)

CLASSIFICATIE VAN TEGENPARTIJEN

De Verordening (EU) No 648/2012 van het Europees Parlement en van de Raad van 4 juli 2012 met betrekking tot OTC-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters (ook gekend als European Market Infrastructure Regulation of "EMIR") werd van kracht op 16 augustus 2012. EMIR resulteerde in de creatie van classificaties, die alle partijen voor zichzelf moeten beoordelen en meedelen aan hun eigen tegenpartijen. Deze classificatie wordt dan gebruikt om te bepalen of bepaalde risico-inperkings technieken vereist zijn onder EMIR.

Financiële tegenpartij ("FC") of Niet-Financiële tegenpartij ("NFC")?

Om uw status in het kader van EMIR te bepalen, moet u rekening houden met de definities van een financiële tegenpartij en niet-financiële tegenpartij in het kader van de EMIR-verordening. Over het algemeen is een financiële tegenpartij een toegelaten of gereguleerde bank, beleggingsonderneming, verzekerings- of herverzekeringsonderneming, een alternatief beleggingsfonds dat wordt beheerd door beheerders van alternatieve beleggingsfondsen, een ICBE of een pensioenfonds.

Als u geen financiële tegenpartij bent zoals gedefinieerd in de EMIR-verordening, bent u by default een NFC als u een in de Europese Unie gevestigde onderneming bent.

NFC of NFC+?

Vervolgens moet u vaststellen of u gewoon een NFC of, belangrijker nog, een NFC+ bent, door de clearingdrempels te beoordelen.

Niet-Financiële Tegenpartij handelend onder de clearingdrempel (of "NFC-") – Dit zal de meest waarschijnlijke classificatie zijn als u een niet-gereguleerde commerciële entiteit bent die OTC-derivatenhandel voor hedgingdoeleinden aangaat.

Niet-Financiële Tegenpartij handelend boven de clearingdrempel (of "NFC+") – Dit zal de meest waarschijnlijke classificatie zijn als u een commerciële entiteit bent die grote volumes OTC-derivatenhandel uitvoert voor investeringen in plaats van voor hedgingdoeleinden.

Als u een NFC bent, wordt u behandeld als boven de "clearingdrempel" indien, op een bepaalde dag, de totale bruto notionele waarde van de posities in "niet-afdekkingstransacties" van OTC-derivaten die u en alle andere NFC's in uw groep hebben met al uw OTC-derivaten tegenpartijen een van de volgende activa-specifieke clearingdrempels overschrijdt:

- €1 miljard euro voor kredietderivaten
- €1 miljard euro voor aandelenderivaten
- €3 miljard euro voor rentederivaten
- €3 miljard euro voor valutaderivaten, en
- €3 miljard euro voor grondstoffenderivaten en overige derivaten

FC of SFC?

Een kleine financiële tegenpartij (SFC) is een financiële tegenpartij waarvan de posities op groepsniveau niet hoger zijn dan de vastgestelde clearingdrempels (inclusief afdekkingstransacties bij de berekening).

SFC's zijn niet langer onderworpen aan de clearingverplichtingen van de EMIR-verordening, maar blijven onderworpen aan rapportage- en marginvereisten.



EUROPEAN MARKET INFRASTRUCTURE REGULATION (EMIR)

EMIR CORPORATE SECTOR

De EMIR corporate sector vertoont meer details ten aanzien van het type door de tegenpartij ondernomen activiteiten. De beschikbare waarden vertegenwoordigen de taxonomie die rechtstreeks door de ESMA (European Securities and Market Authority) wordt verstrekt.

Tegenpartijen die accepteren dat BNP Paribas Fortis in hun naam de tegenpartijgegevens rapporteert, zullen de juiste waarde voor dit veld moeten doorgeven en melding maken in het geval dat deze waarde verandert.

