Den här texten är endast avsedd som ett dokumentationshjälpmedel och har ingen rättslig verkan. EU-institutionerna tar inget ansvar för innehållet. De autentiska versionerna av motsvarande rättsakter, inklusive ingresserna, publiceras i Europeiska unionens officiella tidning och finns i EUR-Lex. De officiella texterna är direkt tillgängliga via länkarna i det här dokumentet

►B

KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) 2016/1178

av den 10 juni 2016

om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 vad gäller tekniska tillsynsstandarder avseende clearingkravet

(Text av betydelse för EES)

(EUT L 195, 20.7.2016, s. 3)

Ändrad genom:

		Officiella tidningen		
		nr	sida	datum
►M1	Kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/751 av den 16 mars 2017	L 113	15	29.4.2017

Rättad genom:

►C1 Rättelse, EUT L 196, 21.7.2016, s. 56 (2016/1178)

▼B

KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) 2016/1178

av den 10 juni 2016

om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 vad gäller tekniska tillsynsstandarder avseende clearingkravet

(Text av betydelse för EES)

Artikel 1

Klasser av OTC-derivat som omfattas av clearingkravet

1. De klasser av OTC-derivat som anges i bilaga I ska omfattas av clearingkravet.

2. De klasser av OTC-derivat som anges i bilaga I ska inte omfatta kontrakt som ingås med emittenter av täckta obligationer eller med pooler för säkring av täckta obligationer, förutsatt att dessa kontrakt uppfyller samtliga följande villkor:

a) De används endast för att risksäkra ränte- eller valutaobalanser i den säkerhetspool som är kopplad till den täckta obligationen.

b) De är registrerade eller bokförda i säkerhetspoolen för den täckta obligationen i enlighet med den nationella lagstiftningen om täckta obligationer.

c) De avslutas inte i det fall emittenten av den säkerställda obligationen eller säkerhetspoolen skulle avvecklas eller förklaras insolvent.

d) Motparten i ett OTC-derivatkontrakt som ingås med emittenter av täckta obligationer eller med pooler för säkring av täckta obligationer rangordnas som minst likställd (pari-passu) med innehavarna av de täckta obligationerna, såvida inte motparten i det OTC-derivat som ingåtts med en emittent av täckta obligationer eller med en pool för säkring av täckta obligationer är den fallerande eller den berörda parten, eller avsäger sig sin rangordning som minst likställd.

e) De säkerställda obligationerna uppfyller kraven i artikel 129 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 ([1]) och omfattas av ett rättsligt krav på säkerhet på minst 102 %.

Artikel 2

Kategorier av motparter

1. Vid tillämpningen av artiklarna 3 och 4 ska de motparter som omfattas av clearingkravet delas upp i följande kategorier:

([1]) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (EUT L 176, 27.6.2013, s. 1).

▼B

a) Kategori 1 utgörs av motparter som den dag då denna förordning träder i kraft, avseende minst en av de klasser av OTC-derivat som anges i bilaga I till den här förordningen eller i bilaga I till kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/2205 ([1]), är clearingmedlemmar i den mening som avses i artikel 2.14 i förordning (EU) nr 648/2012 i minst en av de centrala motparter som har auktoriserats eller godkänts för att cleara minst en av dessa klasser före ovan nämnda dag.

b) Kategori 2 utgörs av motparter som faller utanför kategori 1, som ingår i en företagsgrupp vars aggregerade genomsnittliga utestående teoretiska bruttobelopp för derivat som inte clearas centralt per månadssluten för januari, februari och mars 2016 överstiger 8 miljarder euro, och som är något av följande:

   i) Finansiella motparter.

   ii) Alternativa investeringsfonder enligt definitionen i artikel 4.1 a i Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU ([2]) som är icke-finansiella motparter.

c) Kategori 3 utgörs av motparter som inte tillhör kategori 1 eller 2, och som är något av följande:

   i) Finansiella motparter.

   ii) Alternativa investeringsfonder enligt definitionen i artikel 4.1 a i direktiv 2011/61/EU som är icke-finansiella motparter.

d) Kategori 4 utgörs av icke-finansiella motparter som inte tillhör kategori 1, 2 eller 3.

2. Vid beräkning av gruppens genomsnittliga aggregerade utestående teoretiska bruttobelopp per månadsslut enligt punkt 1 b ska alla gruppens derivat som inte clearas centralt, inklusive valutaterminer, swappar och valutaswappar, ingå.

3. Om motparterna är alternativa investeringsfonder enligt definitionen i artikel 4.1 a i direktiv 2011/61/EU eller företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper enligt definitionen i artikel 1.2

([1]) Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/2205 av den 6 augusti 2015 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 vad gäller tekniska standarder för clearingkravet (EUT L 314, 1.12.2015, s. 13).

([2]) Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU av den 8 juni 2011 om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt om ändring av direktiv 2003/41/EG och 2009/65/EG och förordningarna (EG) nr 1060/2009 och (EU) nr 1095/2010 (EUT L 174, 1.7.2011, s. 1).

▼B

i Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG ([1]) ska det tröskelvärde på 8 miljarder euro som anges i punkt 1 b i denna artikel tillämpas enskilt för varje fond.

Artikel 3

Datum från vilket clearingkravet ska gälla

1. I fråga om kontrakt som gäller en av de OTC-derivatklasser som anges i bilaga I ska clearingkravet få verkan

a) den 9 februari 2017 för motparter i kategori 1,

▼C1

b) den 9 augusti 2017 för motparter i kategori 2,

▼M1

c) den 21 juni 2019 för motparter i kategori 3,

▼C1

d) den 9 augusti 2019 för motparter i kategori 4.

▼B

När ett kontrakt ingås mellan två motparter som ingår i olika kategorier ska det datum från vilket clearingkravet får verkan vara det senare av datumen.

2. I fråga om kontrakt som gäller en klass av OTC-derivat som anges i bilaga I och som slutits mellan motparter som inte tillhör kategori 4, där motparterna ingår i samma grupp och där en motpart är etablerad i ett tredjeland och den andra motparten i unionen, ska clearingkravet – genom undantag från punkt 1 a, b och c – få verkan

a) ►C1 9 augusti 2019 ◄, såvida inget beslut om likvärdighet enligt artikel 13.2 i förordning (EU) nr 648/2012 har antagits som grund för tillämpningen av artikel 4 i samma förordning och som täcker OTC-derivatkontrakt som anges i bilaga I till den här förordningen, med avseende på det berörda tredjelandet,

b) det senare av följande datum om ett beslut om likvärdighet i enlighet med artikel 13.2 i förordning (EU) nr 648/2012 har antagits som grund för tillämpningen av artikel 4 i samma förordning och som täcker OTC-derivatkontrakt som anges i bilaga I till den här förordningen, med avseende på det berörda tredjelandet:

i) 60 dagar efter ikraftträdandet av det beslut som antagits i enlighet med artikel 13.2 i förordning (EU) nr 648/2012 som grund för tillämpningen av artikel 4 i samma förordning och som täcker OTC-derivatkontrakt som anges i bilaga I till den här förordningen, med avseende på det berörda tredjelandet.

([1]) Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG av den 13 juli 2009 om samordning av lagar och andra författningar som avser företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag) (EUT L 302, 17.11.2009, s. 32).

▼B

ii) Den dag då clearingkravet får verkan i enlighet med punkt 1.

Detta undantag ska endast gälla om motparterna uppfyller följande villkor:

a) Den motpart som är etablerad i ett tredjeland är antingen en finansiell motpart eller en icke-finansiell motpart.

b) Den motpart som är etablerad i unionen är

i) en finansiell motpart, en icke-finansiell motpart, ett finansiellt holdingföretag, ett finansinstitut eller ett företag för anknutna tjänster som omfattas av lämpliga tillsynskrav, och den motpart som avses i led a är en finansiell motpart,

ii) antingen en finansiell motpart eller en icke-finansiell motpart, och den motpart som avses i led a är en icke-finansiell motpart.

c) Båda motparterna omfattas helt och hållet av samma konsolidering i enlighet med artikel 3.3 i förordning (EU) nr 648/2012.

d) Båda motparterna omfattas av lämpliga centraliserade förfaranden för bedömning, mätning och kontroll av risker.

e) Den motpart som är etablerad i unionen har skriftligt underrättat sin behöriga myndighet om att villkoren i leden a, b, c och d är uppfyllda, och den behöriga myndigheten inom 30 dagar efter att ha mottagit denna underrättelse har bekräftat att dessa villkor är uppfyllda.

Artikel 4

Minimikrav på återstående löptid

1. För finansiella motparter i kategori 1 ska följande minimigränser gälla med avseende på regeln om återstående löptid enligt artikel 4.1 b ii i förordning (EU) nr 648/2012 på den dag då clearingkravet får verkan:

a) 15 år för kontrakt som ingåtts eller förnyats före den 9 oktober 2016, och som hör till en av de klasser som anges i tabell 1 i bilaga I.

b) 3 år för kontrakt som ingåtts eller förnyats före den 9 oktober 2016, och som hör till en av de klasser som anges i tabell 2 i bilaga I.

c) 6 månader för kontrakt som ingåtts eller förnyats den 9 oktober 2016 eller senare, och som hör till en av de klasser som anges i tabell 1 eller 2 i bilaga I.

2. För finansiella motparter i kategori 2 ska följande minimigränser gälla med avseende på regeln om återstående löptid enligt artikel 4.1 b ii i förordning (EU) nr 648/2012 på den dag då clearingkravet får verkan:

▼B

a) 15 år för kontrakt som ingåtts eller förnyats före den 9 oktober 2016, och som hör till en av de klasser som anges i tabell 1 i bilaga I.

b) 3 år för kontrakt som ingåtts eller förnyats före den 9 oktober 2016, och som hör till en av de klasser som anges i tabell 2 i bilaga I.

c) 6 månader för kontrakt som ingåtts eller förnyats den 9 oktober 2016 eller senare, och som hör till en av de klasser som anges i tabell 1 eller 2 i bilaga I.

3. För finansiella motparter i kategori 3 och för transaktioner enligt artikel 3.2 i denna förordning som ingås mellan finansiella motparter ska följande minimigränser gälla med avseende på regeln om återstående löptid enligt artikel 4.1 b ii) i förordning (EU) nr 648/2012 på den dag då clearingkravet får verkan:

a) 15 år för kontrakt som hör till en av de klasser som anges i tabell 1 i bilaga I.

b) 3 år för kontrakt som hör till en av de klasser som anges i tabell 2 i bilaga I.

4. När ett kontrakt ingås mellan två finansiella motparter som tillhör olika kategorier eller mellan två finansiella motparter som deltar i transaktioner som avses i artikel 3.2 ska det minimikrav på återstående löptid som ska beaktas vid tillämpning av den här artikeln vara den längre av de återstående löptider som skulle vara tillämplig enskilt.

Artikel 5

Ikraftträdande

Denna förordning träder i kraft den tjugonde dagen efter det att den har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning*.

Denna förordning är till alla delar bindande och direkt tillämplig i alla medlemsstater.

▼B

BILAGA

Klasser av OTC-räntederivat som omfattas av clearingkravet

Tabell 1

Klasser av ränteswappar för fast kontra rörlig ränta (fixed-to-float)

ID	Typ	Referensindex	Avvecklingsvaluta	Löptid	Avvecklingsvaluta Typ	Valfrihet	Teoretiskt värde – typ
C.1.1	Fixed-to float	NIBOR	NOK	28D-10Y	En enda valuta	Nej	Konstant eller rörlig
C.1.2	Fixed-to float	WIBOR	PLN	28D-10Y	En enda valuta	Nej	Konstant eller rörlig
C.1.3	Fixed-to float	STIBOR	SEK	28D-15Y	En enda valuta	Nej	Konstant eller rörlig

Tabell 2

Klasser av ränteterminskontrakt (FRA)

ID	Typ	Referensindex	Avvecklingsvaluta	Löptid	Avvecklingsvaluta Typ	Valfrihet	Teoretiskt värde – Typ
C.2.1	FRA	NIBOR	NOK	3D-2Y	En enda valuta	Nej	Konstant eller rörlig
C.2.2	FRA	WIBOR	PLN	3D-2Y	En enda valuta	Nej	Konstant eller rörlig
C.2.3	FRA	STIBOR	SEK	3D-3Y	En enda valuta	Nej	Konstant eller rörlig