Europeiska unionens
officiella tidning

SV
L-serien

2025/1003

22.5.2025

KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) 2025/1003

av den 24 januari 2025

om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 600/2014 vad gäller identifierande referensuppgifter för OTC-derivat som ska användas vid tillämpningen av de transparenskrav som fastställs i artiklarna 8a.2, 10 och 21

(Text av betydelse för EES)

EUROPEISKA KOMMISSIONEN HAR ANTAGIT DENNA FÖRORDNING

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt,

med beaktande av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 600/2014 av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 ([1]), särskilt artikel 27.5, och

av följande skäl:

(1) Identifierande referensuppgifter bör göra det möjligt för marknadsaktörer och behöriga myndigheter att identifiera OTC-ränteswappar och OTC-kreditswappar vid tillämpningen av de transparenskrav som fastställs i artiklarna 8a.2, 10 och 21 i förordning (EU) nr 600/2014.

(2) Identifierande referensuppgifter bör göra det möjligt för marknadsaktörer och behöriga myndigheter att göra åtskillnad mellan OTC-derivat när det gäller tillgångskategori, genom att ange om ett OTC-derivat hänvisar till räntor, krediter, valutakurser, aktier, råvaror eller andra icke-standardiserade tillgångskategorier.

(3) Identifierande referensuppgifter bör göra det möjligt för marknadsaktörer och behöriga myndigheter att göra åtskillnad mellan OTC-derivat när det gäller typ av instrument, genom att ange om ett OTC-derivat är en swap, en option eller en termin.

(4) Identifierande referensuppgifter bör göra det möjligt för marknadsaktörer och behöriga myndigheter att göra åtskillnad mellan OTC-ränteswappar när det gäller underliggande tillgångstyp, genom att baserat på ISO 10962 (CFI) 2021 ange om ett OTC-räntederivat är en fast mot rörlig, fast mot fast eller rörlig mot rörlig swap.

(5) Identifierande referensuppgifter bör göra det möjligt för marknadsaktörer och behöriga myndigheter att göra åtskillnad mellan OTC-ränteswappar när det gäller nominell valuta, genom att ange om en OTC-ränteswapp är denominerad i någon av de fyra valutor som anges i artikel 8a.2 i förordning (EU) nr 600/2014 och, om så är fallet, genom att identifiera den relevanta valutan med hänvisning till den treställiga valutakoden enligt ISO 4217.

(6) Identifierande referensuppgifter bör göra det möjligt för marknadsaktörer och behöriga myndigheter att göra åtskillnad mellan OTC-ränteswappar när det gäller leveranstyp, genom att ISO 10962 (CFI) 2021 används för att fastställa om en OTC-ränteswapp är levererbar (fysisk) eller ej levererbar (kontanter).

(7) Identifierande referensuppgifter bör göra det möjligt för marknadsaktörer och behöriga myndigheter att identifiera den nominella tidsplanen för OTC-ränteswappar, genom att ISO 10962 (CFI) 2021 används för att ange om swappen har en konstant, ackumulerande, amorterande eller skräddarsydd nominell tidsplan.

(8) Identifierande referensuppgifter bör göra det möjligt för marknadsaktörer och behöriga myndigheter att göra åtskillnad mellan OTC-ränteswappar när det gäller underliggande referensräntor.

([1]) EUT L 173, 12.6.2014, s. 84, ELI: https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2014/600/oj.

(9) Identifierande referensuppgifter bör göra det möjligt för marknadsaktörer och behöriga myndigheter att få kännedom om vissa allmänna avtalsvillkor kopplade till den underliggande referensräntan. De relevanta allmänna avtalsvillkoren bör spegla de kritiska dataelement som definieras i tillsynskommitténs (Regulatory Oversight Committee) reviderade tekniska vägledning för kritiska dataelement, eftersom dessa attribut är standardiserade, har stöd på internationell nivå och uppdateras av tillsynskommittén. De fyra kritiska dataelementen är i) tillämplig fast dagberäkningsmetod, ii) fast betalningsfrekvens, iii) rörlig dagberäkningsmetod och iv) rörlig betalningsfrekvens.

(10) För att identifiera OTC-ränteswappar som inte överensstämmer med de allmänna avtalsvillkor som är kopplade till deras underliggande referensräntor, bör identifierande referensuppgifter också göra det möjligt att fastställa konventionen för justering av bankdag, fixingfördröjningen, betalningskalendern och avsaknad av ytterligare betalningar i avtalet.

(11) Identifierande referensuppgifter bör göra det möjligt för marknadsaktörer och behöriga myndigheter att göra åtskillnad mellan OTC-ränteswappar när det gäller löptiden för underliggande referensräntor, genom att identifiera löptiden för den underliggande referensräntan i dagar, veckor, månader eller år, beroende på vad som är tillämpligt.

(12) Identifierande referensuppgifter bör göra det möjligt för marknadsaktörer och behöriga myndigheter att göra åtskillnad mellan OTC-ränteswappar när det gäller standardlöptider för underliggande referensräntor, genom att ange tillämpliga standardlöptider för var och en av de underliggande referensräntorna.

(13) Identifierande referensuppgifter bör göra det möjligt för marknadsaktörer och behöriga myndigheter att fastställa om en OTC-ränteswapp med en av de helårslöptider som omfattas av artikel 8a.2 i förordning (EU) nr 600/2014 har ingåtts. Om en OTC-ränteswapp med helårslöptid ingås, bör identifierande referensuppgifter ange avtalets löptid, uttryckt som heltal, och tillämplig tidsperiodsenhet.

(14) Identifierande referensuppgifter bör göra det möjligt för marknadsaktörer och behöriga myndigheter att fastställa om en OTC-ränteswapp är spotstartande, dvs. normalt träder i kraft två bankdagar efter det att avtalet ingåtts, eller om den är terminsstartande, vilket innebär att OTC-ränteswappsavtalet träder i kraft vid ett annat avtalat startdatum.

(15) Identifierande referensuppgifter bör göra det möjligt för marknadsaktörer och behöriga myndigheter att fastställa om en OTC-ränteswapp använder kalenderrullningskonvention, IMM-rullningskonvention (International Monetary Market) eller någon annan (icke-standardiserad) rullningskonvention.

(16) Identifierande referensuppgifter för OTC-ränteswappar bör inte innefatta det dagliga utgångsdatumet eller datumet för en ränteswapps ikraftträdande, eftersom sådana attribut förhindrar meningsfull prisjämförelse mellan OTC-ränteswappar.

(17) Den unika produktidentifieringskoden (UPI) enligt ISO 4914 är en globalt överenskommen unik produktidentifieringskod som tagits fram som ett identifieringsverktyg för OTC-ränteswappar och OTC-kreditswappar i syfte att underlätta transaktionsregisters aggregering av riskdata på globala OTC-derivatmarknader. ISO 4914 (UPI) för OTC-ränteswappar innehåller dock inte de andra identifierande referensuppgifter som behövs för att korrekt identifiera OTC-ränteswappar vid tillämpningen av de transparenskrav som fastställs i artiklarna 8a.2, 10 och 21 i förordning (EU) nr 600/2014. Därför bör ISO 4914 (UPI) kompletteras med dessa andra identifierande referensuppgifter. I detta syfte ger artikel 27.3 i förordning (EU) nr 600/2014 Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (Esma) befogenhet att utarbeta förslag till tekniska tillsynsstandarder för att bland annat specificera datastandarder och format för referensuppgifter om finansiella instrument, inklusive metoder och arrangemang för rapportering av uppgifter och uppdaterade uppgifter till Esma samt vidarebefordran av uppgifterna till behöriga myndigheter, och formen för och innehållet i sådana uppgifter. Metoder och arrangemang för rapportering av identifierande referensuppgifter inbegriper möjligheten att kräva att alla identifierande referensuppgifter som anges i denna förordning rapporteras som en del av en unik identifieringskod.

(18) För att möjliggöra anpassning mellan denna förordning och den delegerade förordning som antas i enlighet med artikel 27.3 i förordning (EU) nr 600/2014, och för att ge marknadsaktörer och behöriga myndigheter tillräckligt med tid för att vidta de åtgärder som krävs för att uppfylla kraven på referensuppgifter, bör OTC-ränteswappar och OTC-kreditswappar identifieras med de identifierande referensuppgifter som anges i denna förordning från och med den 1 september 2026.

(19) Enligt artikel 27da.1 fjärde stycket i förordning (EU) nr 600/2014 ska Esma inleda urvalsförfarandet för utnämning av en enda tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation för OTC-derivat eller relevanta underkategorier av OTC-derivat inom tre månader från den här förordningens tillämpningsdatum och tidigast sex månader från den dag då urvalsförfarandet för utnämningen av en enda tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation för aktier och börshandlade fonder inleds. För att säkerställa att urvalsförfarandet för att utse en enda tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation för OTC-derivat eller relevanta underkategorier av OTC-derivat inleds i tid, bör denna förordning börja tillämpas från och med den dag då den träder i kraft.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

Identifierande referensuppgifter för OTC-ränteswappar och OTC-kreditswappar

1. Vid tillämpning av de transparenskrav som fastställs i artiklarna 8a.2, 10 och 21 i förordning (EU) nr 600/2014 ska från och med den 1 september 2026 de identifierande referensuppgifter för OTC-ränteswappar som anges i tabell 1 i bilagan till den här förordningen användas.

2. Vid tillämpning av de transparenskrav som fastställs i artiklarna 8a.2, 10 och 21 i förordning (EU) nr 600/2014 ska från och med den 1 september 2026 de identifierande referensuppgifterna för OTC-ränteswappar och OTC-kreditswappar även omfatta den unika produktidentifieringskoden (UPI) enligt ISO 4914.

Artikel 2

Ikraftträdande och tillämpning

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.

Utfärdad i Bryssel den 24 januari 2025.

På kommissionens vägnar
Ursula VON DER LEYEN
Ordförande

BILAGA

Tabell 1

Identifierande referensuppgifter för OTC-ränteswappar som omfattas av de transparenskrav som fastställs i artiklarna 8a.2, 10 och 21 i förordning (EU) nr 600/2014

	Identifierande referensuppgifter	Anvisningar
1	Tillgångskategori	För att fastställa om ett OTC-derivat hänvisar till räntor, krediter, valutakurser, aktier, råvaror eller andra icke-standardiserade tillgångskategorier.
2	Typ av instrument	För att fastställa om ett OTC-derivat är en swap, en option eller en termin.
3	Underliggande tillgångstyp	För att fastställa om en OTC-ränteswapp är fast mot rörlig, fast mot fast eller rörlig mot rörlig.
4	Nominell valuta	För att fastställa om en OTC-ränteswapp är denominerad i någon av de fyra valutor som anges i artikel 8a.2 i förordning (EU) nr 600/2014 och för att identifiera relevant valuta.
5	Leveranstyp	För att fastställa om en OTC-ränteswapp är levererbar (fysisk) eller ej levererbar (kontanter).
6	Nominell tidsplan	För att fastställa om en swap har en konstant, ackumulerande, amorterande eller skräddarsydd nominell tidsplan.
7	Underliggande referensränta	För att identifiera den räntesats som OTC-ränteswappen hänvisar till och räntesatsens löptid.
8	Allmänna avtalsvillkor kopplade till den underliggande referensräntan	För att identifiera de allmänna avtalsvillkor som är kopplade till var och en av de underliggande referensräntorna. I tabell 2 anges allmänna avtalsvillkor för referensräntesatser för OTC-ränteswappar som omfattas av de transparenskrav som fastställs i artiklarna 8a.2, 10 och 21 i förordning (EU) nr 600/2014.
9	Avtalslöptid	För att fastställa om avtalslöptiden för en OTC-ränteswapp är en av de helårslöptider som omfattas av artikel 8a.2 i förordning (EU) nr 600/2014. Om en OTC-ränteswapp med helårslöptid ingås, för att fastställa avtalets löptid, uttryckt som heltal, och tillämplig tidsperiodenhet.
10	Förskjutning av datum för ikraftträdande	För att fastställa om en OTC-ränteswapp är spot (vanligtvis två bankdagar efter ingåendet) eller termin (något annat överenskommet startdatum).
11	Rullningskonvention	För att fastställa om en OTC-ränteswapp använder kalenderrullningskonvention, IMM-rullningskonvention eller någon annan (icke-standardiserad) rullningskonvention.

Tabell 2

Allmänna avtalsvillkor för referensräntesatser för OTC-ränteswappar som omfattas av de transparenskrav som fastställs i artiklarna 8a.2, 10 och 21 i förordning (EU) nr 600/2014

Typ av referensränta	EUR-EURIBOR		EUR-EuroSTR		USD-SOFR		GBP-SONIA		JPY-TONA	
Konvention för justering av bankdag	Modified Following		Modified Following		Modified Following		Modified Following		Modified Following	
Fast dagberäkningsmetod	30360 (ISDA)		Act360		Act360		Act365.FIXED		Act365.FIXED	
Fast betalningsfrekvens	Årsvis		Årsvis		Årsvis		Årsvis		Årsvis	
Rörlig dagberäkningsmetod	Act360		Act360		Act360		Act365.FIXED		Act365.FIXED	
Rörlig betalningsfrekvens	Halvårsvis (6M RR)/Kvartalsvis (3M RR)		Årsvis		Årsvis		Årsvis		Årsvis	
Fixingfördröjning	2BD		0BD		0BD		0BD		0BD	
Fixingkalender	EUTA		EUTA		USGS		GBLO		JPTO	
Betalningskalender	EUTA		EUTA		USNY		GBLO		JPTO	
Ytterligare betalningar	INGA		INGA		INGA		INGA		INGA	
Rullningskonvention	STD	IMM	STD	IMM	STD	IMM	STD	IMM	STD	IMM
Förskjutning av datum för ikraftträdande	2BD	Nästa	2BD	Nästa	2BD	Nästa	0BD	Nästa	2BD	Nästa