Ovaj je tekst namijenjen isključivo dokumentiranju i nema pravni učinak. Institucije Unije nisu odgovorne za njegov sadržaj. Vjerodostojne inačice relevantnih akata, uključujući njihove preambule, one su koje su objavljene u Službenom listu Europske unije i dostupne u EUR-Lexu. Tim službenim tekstovima može se izravno pristupiti putem poveznica sadržanih u ovom dokumentu.

►B

DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2015/2205

od 6. kolovoza 2015.

o dopuni Uredbe (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda za obvezu poravnanja

(Tekst značajan za EGP)

(SL L 314, 1.12.2015., str. 13.)

Koju je ispravio:

►C1 Ispravak, SL L 202, 28.7.2016, str. 56 (2015/2205)

▼B

DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2015/2205

od 6. kolovoza 2015.

o dopuni Uredbe (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda za obvezu poravnanja

(Tekst značajan za EGP)

Članak 1.

Vrste OTC izvedenica koje podliježu obvezi poravnanja

1. Vrste OTC izvedenica navedene u Prilogu podliježu obvezi poravnanja.

2. Vrste OTC izvedenica navedene u Prilogu ne smiju uključivati ugovore sklopljene s izdavateljima pokrivenih obveznica ili skupovima za pokriće pokrivenih obveznica, pod uvjetom da ti ugovori ispunjuju sve uvjete navedene u nastavku:

(a) upotrebljavaju se samo za zaštitu kamatne stope ili valutne neusklađenosti skupova za pokriće u odnosu na pokrivenu obveznicu;

(b) registrirani su ili zabilježeni u skupu za pokriće u skladu s nacionalnim zakonodavstvom o pokrivenim obveznicama;

(c) ne raskidaju se u slučaju sanacije ili insolventnosti izdavatelja pokrivenih obveznica ili skupa za pokriće;

(d) druga ugovorna strana u OTC izvedenici sklopljenoj s izdavateljima pokrivenih obveznica ili skupovima za pokriće pokrivenih obveznica barem je u jednakom položaju kao imatelji pokrivenih obveznica, osim ako je takva druga ugovorna strana u OTC izvedenici sklopljenoj s izdavateljima pokrivenih obveznica ili skupovima za pokriće pokrivenih obveznica u statusu neispunjavanja obveza ili je pogođena neispunjavanjem obveza ili ako se odrekne jednakog položaja;

(e) pokrivena obveznica ispunja uvjete iz članka 129. Uredbe (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća ([1]) i podliježe regulatornom zahtjevu kolateraliziranosti od najmanje 102 %.

Članak 2.

1. Za potrebe članaka 3. i 4. druge ugovorne strane koje podliježu obvezi poravnanja podijeljene su na sljedeće kategorije:

(a) prva kategorija, koja obuhvaća druge ugovorne strane koje su na dan stupanja na snagu ove Uredbe klirinški članovi, u smislu članka 2. stavka 14. Uredbe (EU) br. 648/2012, za najmanje jednu vrstu OTC izvedenica navedenih u Prilogu ovoj Uredbi, najmanje jedne

([1]) Uredba (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013. o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i investicijska društva i o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012 (SL L 176, 27.6.2013., str. 1.).

▼B

središnje druge ugovorne strane odobrene za rad ili priznate prije datuma poravnanja najmanje jedne od tih vrsta OTC izvedenica;

(b) druga kategorija, koja obuhvaća druge ugovorne strane koje ne pripadaju 1. kategoriji, a pripadaju grupi čiji skupni prosjek na kraju mjeseca preostalog bruto zamišljenog iznosa izvedenica koje nisu centralno poravnane za siječanj, veljaču i ožujak 2016. iznosi više od 8 milijardi EUR i koje su jedno od sljedećeg:

i. financijske druge ugovorne strane;

ii. alternativni investicijski fondovi, kako su definirani u članku 4. stavku 1. točki (a) Direktive 2011/61/EU Europskog parlamenta i Vijeća ([1]), koji su nefinancijske druge ugovorne strane;

(c) treća kategorija, koja obuhvaća druge ugovorne strane koje ne pripadaju 1. ili 2. kategoriji i koje su jedno od sljedećeg:

i. financijske druge ugovorne strane;

ii. alternativni investicijski fondovi, kako su definirani u članku 4. stavku 1. točki (a) Direktive 2011/61/EU, koji su nefinancijske druge ugovorne strane;

(d) četvrta kategorija, koja obuhvaća nefinancijske druge ugovorne strane koje ne pripadaju 1., 2. ili 3. kategoriji.

2. Kako bi se za grupu izračunao skupni prosjek na kraju mjeseca preostalog bruto zamišljenog iznosa iz točke (b) stavka 1., u izračun se uključuju sve izvedenice te grupe koje nisu centralno poravnane, uključujući valutne terminske ugovore, ugovore o razmjeni i valutne ugovore o razmjeni.

3. Ako su druge ugovorne strane alternativni investicijski fondovi, kako su definirani u članku 4. stavku 1. točki (a) Direktive 2011/61/EU, ili subjekti za zajednička ulaganja u prenosive vrijednosne papire, kako su definirani u članku 1. stavku 2. Direktive 2009/65/EZ Europskog parlamenta i Vijeća ([2]), prag od 8 milijardi EUR iz točke (b) stavka 1. ovog članka primjenjuje se pojedinačno na razini fonda.

Članak 3.

Datumi od kojih obveza poravnanja proizvodi učinke

1. U pogledu ugovora koji pripadaju vrsti OTC izvedenica navedenoj u Prilogu, obveza poravnanja proizvodi učinke:

(a) 21. lipnja 2016. za druge ugovorne strane u 1. kategoriji;

([1]) Direktiva 2011/61/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 8. lipnja 2011. o upraviteljima alternativnih investicijskih fondova i o izmjeni direktiva 2003/41/EZ i 2009/65/EZ te uredbi (EZ) br. 1060/2009 i (EU) br. 1095/2010 (SL L 174, 1.7.2011., str. 1.).

([2]) Direktiva 2009/65/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 13. srpnja 2009. o usklađivanju zakona i drugih propisa u odnosu na subjekte za zajednička ulaganja u prenosive vrijednosne papire (UCITS) (SL L 302, 17.11.2009., str. 32.).

▼B

(b) 21. prosinca 2016. za druge ugovorne strane u 2. kategoriji;

(c) 21. lipnja 2017. za druge ugovorne strane u 3. kategoriji;

(d) 21. prosinca 2018. za druge ugovorne strane u 4. kategoriji.

Ako se ugovor sklapa između dviju ugovornih strana koje potpadaju pod različite kategorije drugih ugovornih strana, datum od kojeg obveza poravnanja proizvodi učinke za taj ugovor jest kasniji datum.

2. Odstupajući od stavka 1. točaka (a), (b) i (c), u pogledu ugovora koji pripadaju vrsti OTC izvedenica navedenoj u Prilogu i koji su sklopljeni između ugovornih strana, osim ugovornih strana iz 4. kategorije koje su dio iste grupe i kada jedna ugovorna strana ima poslovni nastan u trećoj zemlji, a druga u Uniji, obveza poravnanja proizvodi učinke:

(a) 21. prosinca 2018. ako nije donesena odluka o istovrijednosti na temelju članka 13. stavka 2. Uredbe (EU) br. 648/2012 za potrebe članka 4. te Uredbe kojom su obuhvaćeni ugovori o OTC izvedenicama iz Priloga ovoj Uredbi u pogledu relevantne treće zemlje; ili

(b) kasnijeg od sljedećih datuma ako je donesena odluka o istovrijednosti na temelju članka 13. stavka 2. Uredbe (EU) br. 648/2012 za potrebe članka 4. te Uredbe kojom su obuhvaćeni ugovori o OTC izvedenicama iz Priloga ovoj Uredbi u pogledu relevantne treće zemlje:

i. 60 dana od dana stupanja na snagu odluke donesene na temelju članka 13. stavka 2. Uredbe (EU) br. 648/2012 za potrebe članka 4. te Uredbe kojom su obuhvaćeni ugovori o OTC izvedenicama iz Priloga ovoj Uredbi u pogledu relevantne treće zemlje;

ii. datum od kojeg obveza poravnanja proizvodi učinke na temelju stavka 1.

To odstupanje primjenjuje se samo ako druge ugovorne strane ispunjuju sljedeće uvjete:

(a) druga ugovorna strana s poslovnim nastanom u trećoj zemlji jest financijska druga ugovorna strana ili nefinancijska druga ugovorna strana;

(b) druga ugovorna strana s poslovnim nastanom u Uniji jest:

i. financijska druga ugovorna strana, nefinancijska druga ugovorna strana, financijski holding, financijska institucija ili društvo za pomoćne usluge na koje se primjenjuju odgovarajući bonitetni zahtjevi, dok je druga ugovorna strana iz točke (a) financijska druga ugovorna strana; ili

ii. financijska druga ugovorna strana ili nefinancijska druga ugovorna strana, dok je druga ugovorna strana iz točke (a) nefinancijska druga ugovorna strana;

▼B

(c) obje druge ugovorne strane u cijelosti su obuhvaćene istom konsolidacijom u skladu s člankom 3. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 648/2012;

(d) obje druge ugovorne strane podliježu odgovarajućim centraliziranim postupcima ocjene, mjerenja i kontrole rizika;

(e) druga ugovorna strana s poslovnim nastanom u Uniji obavijestila je u pisanom obliku svoje nadležno tijelo da su ispunjeni uvjeti utvrđeni u točkama (a), (b), (c) i (d), a nadležno tijelo potvrdilo je u roku od 30 kalendarskih dana od primitka obavijesti da su ti uvjeti ispunjeni.

Članak 4.

Minimalno preostalo dospijeće

1. Za financijske druge ugovorne strane u 1. kategoriji minimalno preostalo dospijeće iz članka 4. stavka 1. točke (b) podtočke ii. Uredbe (EU) br. 648/2012, na dan kada obveza poravnanja proizvodi učinke, jest:

(a) 50 godina za ugovore sklopljene ili obnovljene prije 21. veljače 2016. koji pripadaju vrstama u tablici 1 ili tablici 2 iz Priloga;

(b) 3 godine za ugovore sklopljene ili obnovljene prije 21. veljače 2016. koji pripadaju vrstama u tablici 3 ili tablici 4 iz Priloga;

(c) ►C1 6 mjeseci za ugovore sklopljene ili obnovljene 21. veljače 2016. ili nakon tog dana koji pripadaju vrstama u tablicama od 1 do 4 iz Priloga. ◄

2. Za financijske druge ugovorne strane u 2. kategoriji minimalno preostalo dospijeće iz članka 4. stavka 1. točke (b) podtočke ii. Uredbe (EU) br. 648/2012, na dan kada obveza poravnanja proizvodi učinke, jest:

(a) 50 godine za ugovore sklopljene ili obnovljene prije 21. svibnja 2016. koji pripadaju vrstama u tablici 1 ili tablici 2 iz Priloga;

(b) 3 godine za ugovore sklopljene ili obnovljene prije 21. svibnja 2016. koji pripadaju vrstama u tablici 3 ili tablici 4 iz Priloga;

(c) ►C1 6 mjeseci za ugovore sklopljene ili obnovljene 21. svibnja 2016. ili nakon tog dana koji pripadaju vrstama u tablicama od 1 do 4 iz Priloga. ◄

3. Za financijske druge ugovorne strane u 3. kategoriji i za transakcije navedene u članku 3. stavku 2. ove Uredbe sklopljene između financijskih drugih ugovornih strana, minimalno preostalo dospijeće iz članka 4. stavka 1. točke (b) podtočke ii. Uredbe (EU) br. 648/2012, na dan kada obveza poravnanja proizvodi učinke, jest:

(a) 50 godina za ugovore koji pripadaju vrstama u tablici 1 ili tablici 2 iz Priloga;

(b) 3 godine za ugovore koji pripadaju vrstama u tablici 3 ili tablici 4 iz Priloga.

▼B

4. Ako se ugovor sklapa između dviju financijskih drugih ugovornih strana koje pripadaju različitim kategorijama ili između dviju financijskih drugih ugovornih strana uključenih u transakcije navedene u članku 3. stavku 2., minimalno preostalo dospijeće koje se uzima u obzir za potrebe ovog članka jest dulje primjenjivo preostalo dospijeće.

Članak 5.

Stupanje na snagu

Ova Uredba stupa na snagu dvadesetog dana od dana objave u *Službenom listu Europske unije*.

Ova je Uredba u cijelosti obvezujuća i izravno se primjenjuje u svim državama članicama.

▼B

PRILOG

Vrste OTC kamatnih izvedenica koje podliježu obvezi poravnanja

Tablica 1.

Vrste ugovora o razmjeni osnove

Identifikacijska oznaka	Vrsta	Referentni indeks	Valuta namire	Preostalo dospijeće	Vrsta valute namire	Neobveznost	Vrsta zamišljenog iznosa
A.1.1	osnova	EURIBOR	EUR	28D – 50G	jedinstvena valuta	ne	stalan ili promjenjiv
A.1.2	osnova	LIBOR	GBP	28D – 50G	jedinstvena valuta	ne	stalan ili promjenjiv
A.1.3	osnova	LIBOR	JPY	28D – 30G	jedinstvena valuta	ne	stalan ili promjenjiv
A.1.4.	osnova	LIBOR	USD	28D – 50G	jedinstvena valuta	ne	stalan ili promjenjiv

Tablica 2.

Vrste kamatnih ugovora o razmjeni fiksne za promjenjivu kamatnu stopu (*fixed-to-float*)

Identifikacijska oznaka	Vrsta	Referentni indeks	Valuta namire	Preostalo dospijeće	Vrsta valute namire	Neobveznost	Vrsta zamišljenog iznosa
A.2.1	fiksna za promjenjivu	EURIBOR	EUR	28D – 50G	jedinstvena valuta	ne	stalan ili promjenjiv
A.2.2	fiksna za promjenjivu	LIBOR	GBP	28D – 50G	jedinstvena valuta	ne	stalan ili promjenjiv
A.2.3	fiksna za promjenjivu	LIBOR	JPY	28D – 30G	jedinstvena valuta	ne	stalan ili promjenjiv
A.2.4	fiksna za promjenjivu	LIBOR	USD	28D – 50G	jedinstvena valuta	ne	stalan ili promjenjiv

Tablica 3.

Vrste terminskih ugovora o kamatnoj stopi

Identifikacijska oznaka	Vrsta	Referentni indeks	Valuta namire	Preostalo dospijeće	Vrsta valute namire	Neobveznost	Vrsta zamišljenog iznosa
A.3.1	FRA	EURIBOR	EUR	3D – 3G	jedinstvena valuta	ne	stalan ili promjenjiv
A.3.2	FRA	LIBOR	GBP	3D – 3G	jedinstvena valuta	ne	stalan ili promjenjiv
A.3.3	FRA	LIBOR	USD	3D – 3G	jedinstvena valuta	ne	stalan ili promjenjiv

▼B

Tablica 4.

Vrste prekonoćnih kamatnih ugovora o razmjeni

Identifikacijska oznaka	Vrsta	Referentni indeks	Valuta namire	Preostalo dospijeće	Vrsta valute namire	Neobveznost	Vrsta zamišljenog iznosa
A.4.1	OIS	EONIA	EUR	7D – 3G	jedinstvena valuta	ne	stalan ili promjenjiv
A.4.2	OIS	FedFunds	USD	7D – 3G	jedinstvena valuta	ne	stalan ili promjenjiv
A.4.3	OIS	SONIA	GBP	7D – 3G	jedinstvena valuta	ne	stalan ili promjenjiv