Denne tekst tjener udelukkende som dokumentationsværktøj og har ingen retsvirkning. EU's institutioner påtager sig intet ansvar for dens indhold. De autentiske udgaver af de relevante retsakter, inklusive deres betragtninger, er offentliggjort i den Europæiske Unions Tidende og kan findes i EUR-Lex. Disse officielle tekster er tilgængelige direkte via linkene i dette dokument

►**B**

KOMMISSIONENS DELEGEREDE FORORDNING (EU) 2015/2205

af 6. august 2015

om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 648/2012 for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder for clearingforpligtelsen

(EØS-relevant tekst)

(EUT L 314 af 1.12.2015, s. 13)

Ændret ved:

		Tidende		
		nr.	side	dato
►**M1**	Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/751 af 16. marts 2017	L 113	15	29.4.2017
►**M2**	Kommissionens delegerede forordning (EU) 2019/667 af 19. december 2018	L 113	1	29.4.2019
►**M3**	Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/447 af 16. december 2019	L 94	5	27.3.2020

▼B

KOMMISSIONENS DELEGEREDE FORORDNING (EU) 2015/2205

af 6. august 2015

om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 648/2012 for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder for clearingforpligtelsen

(EØS-relevant tekst)

Artikel 1

OTC-derivatklasser omfattet af clearingforpligtelsen

1. De i bilaget anførte OTC-derivatklasser er omfattet af clearingforpligtelsen.

▼M3

_____

▼B

Artikel 2

1. Med henblik på artikel 3 og 4 opdeles modparterne omfattet af clearingforpligtelsen i følgende kategorier:

a) kategori 1 — modparter, som på datoen for denne forordnings ikrafttrædelse for mindst en af OTC-derivatklasserne i nærværende forordnings bilag er clearingmedlemmer som defineret i artikel 2, nr. 14), i forordning (EU) nr. 648/2012 af mindst en af de CCP'er, som før nævnte dato har fået tilladelse eller er anerkendt til at cleare mindst en af disse klasser

b) kategori 2 — modparter ikke omfattet af kategori 1, som tilhører en koncern, hvis samlede gennemsnitlige udestående notionelle bruttoværdi ved månedens slutning for ikke-centralt clearede derivater for januar, februar og marts 2016 overstiger 8 mia. EUR, og som er enten:

   i) finansielle modparter eller

   ii) alternative investeringsfonde som defineret i artikel 4, stk. 1, litra a), i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2011/61/EU ([1]), som er ikke-finansielle modparter

c) kategori 3 — modparter ikke omfattet af kategori 1 eller 2, som er enten:

   i) finansielle modparter eller

   ii) alternative investeringsfonde som defineret i artikel 4, stk. 1, litra a), i direktiv 2011/61/EU, som er ikke-finansielle modparter

([1]) Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2011/61/EU af 8. juni 2011 om forvaltere af alternative investeringsfonde og om ændring af direktiv 2003/41/EF og 2009/65/EF samt forordning (EF) nr. 1060/2009 og (EU) nr. 1095/2010 (EUT L 174 af 1.7.2011, s. 1).

▼B

d) kategori 4 — ikke-finansielle modparter, som ikke er omfattet af kategori 1, 2 eller 3.

2. Med henblik på beregning af den i stk. 1, litra b), omhandlede samlede gennemsnitlige udestående notionelle bruttoværdi for koncernen ved månedens slutning medtages alle koncernens ikke-centralt clearede derivater, herunder valutaterminsforretninger, swaps og valutaswaps.

3. Hvis modparterne er alternative investeringsfonde som defineret i artikel 4, stk. 1, litra a), i direktiv 2011/61/EU eller institutter for kollektiv investering i værdipapirer som defineret i artikel 1, stk. 2, i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/65/EF ([1]), gælder den tærskelværdi på 8 mia. EUR, der er omhandlet i nærværende artikels stk. 1, litra b), individuelt på fondsniveau.

Artikel 3

Datoer, fra hvilke clearingforpligtelsen får virkning

1. Med henblik på aftaler vedrørende en OTC-derivatklasse anført i bilaget får clearingforpligtelsen virkning den:

a) 21. juni 2016 for modparter i kategori 1

b) 21. december 2016 for modparter i kategori 2

▼M1

c) 21. juni 2019 for modparter i kategori 3

▼B

d) 21. december 2018 for modparter i kategori 4.

Hvis en aftale er indgået mellem to modparter omfattet af forskellige kategorier af modparter, er datoen, fra hvilken clearingforpligtelsen får virkning for den pågældende aftale, den seneste dato.

▼M2

2. For så vidt angår aftaler vedrørende en OTC-derivatklasse anført i bilaget, som er indgået mellem modparter, som udgør en del af den samme koncern, og hvor den ene modpart er etableret i et tredjeland og den anden modpart er etableret i Unionen, får clearingforpligtelsen uanset stk. 1 virkning:

a) den 21. december 2020, såfremt der ikke er vedtaget nogen afgørelse om ækvivalens i henhold til artikel 13, stk. 2, i forordning (EU) nr. 648/2012 med henblik på nævnte forordnings artikel 4, som dækker OTC-derivataftalerne i bilaget til nærværende forordning og vedrører det relevante tredjeland, eller

([1]) Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/65/EF af 13. juli 2009 om samordning af love og administrative bestemmelser om visse institutter for kollektiv investering i værdipapirer (investeringsinstitutter) (EUT L 302 af 17.11.2009, s. 32).

▼M2

b) den seneste af følgende datoer, såfremt der er vedtaget en afgørelse om ækvivalens i henhold til artikel 13, stk. 2, i forordning (EU) nr. 648/2012 med henblik på nævnte forordnings artikel 4, som dækker OTC-derivataftalerne i bilaget til nærværende forordning og vedrører det relevante tredjeland:

i) 60 dage efter ikrafttrædelsen af den afgørelse, som er vedtaget i henhold til artikel 13, stk. 2, i forordning (EU) nr. 648/2012 med henblik på nævnte forordnings artikel 4, som dækker OTC-derivataftalerne i bilaget til nærværende forordning og vedrører det relevante tredjeland

ii) den dato, hvor clearingforpligtelsen får virkning i henhold til stk. 1.

▼B

Denne undtagelse finder kun anvendelse, hvis modparterne opfylder følgende betingelser:

a) den modpart, som er etableret i et tredjeland, er enten en finansiel modpart eller en ikke-finansiel modpart

b) den modpart, som er etableret i Unionen, er:

i) en finansiel modpart, en ikke-finansiel modpart, et finansielt holdingselskab, et finansieringsinstitut eller en virksomhed, der yder accessoriske tjenester, der er underlagt passende tilsynskrav, og den modpart, der er omhandlet i litra a), er en finansiel modpart, eller

ii) enten en finansiel modpart eller en ikke-finansiel modpart, og den modpart, der er omhandlet i litra a), er en ikke-finansiel modpart

c) begge modparter er inkluderet i den samme konsolidering på fuldt grundlag i overensstemmelse med artikel 3, stk. 3, i forordning (EU) nr. 648/2012

d) begge modparter er underlagt passende, centraliserede risikovurderings-, målings- og kontrolprocedurer

e) den modpart, der er etableret i Unionen, har skriftligt underrettet sin kompetente myndighed om, at betingelserne i litra a), b), c) og d) er opfyldt, og den kompetente myndighed har inden for 30 kalenderdage efter modtagelsen af underretningen bekræftet, at nævnte betingelser er opfyldt.

Artikel 4

Mindste restløbetid

1. For finansielle modparter i kategori 1 er den i artikel 4, stk. 1, litra b), nr. ii), i forordning (EU) nr. 648/2012 omhandlede mindste restløbetid på den dato, hvor clearingforpligtelsen får virkning:

a) 50 år for aftaler, som er indgået eller nyordnet inden den 21. februar 2016, som tilhører klasserne i tabel 1 eller 2 i bilaget

▼B

b) 3 år for aftaler, som er indgået eller nyordnet inden den 21. februar 2016, som tilhører klasserne i tabel 3 eller 4 i bilaget

c) 6 måneder for aftaler, som er indgået eller nyordnet den 21. februar 2016 eller senere, som tilhører klasserne i tabel 1-4 i bilaget.

2. For finansielle modparter i kategori 2 er den i artikel 4, stk. 1, litra b), nr. ii), i forordning (EU) nr. 648/2012 omhandlede mindste restløbetid på den dato, hvor clearingforpligtelsen får virkning:

a) 50 år for aftaler, som er indgået eller nyordnet inden den 21. maj 2016, som tilhører klasserne i tabel 1 eller 2 i bilaget

b) 3 år for aftaler, som er indgået eller nyordnet inden den 21. maj 2016, som tilhører klasserne i tabel 3 eller 4 i bilaget

c) 6 måneder for aftaler, som er indgået eller nyordnet den 21. maj 2016 eller senere, som tilhører klasserne i tabel 1-4 i bilaget.

3. For finansielle modparter i kategori 3 og transaktioner omhandlet i denne forordnings artikel 3, stk. 2, som er indgået mellem finansielle modparter, er den i artikel 4, stk. 1, litra b), nr. ii), i forordning (EU) nr. 648/2012 omhandlede mindste restløbetid på den dato, hvor clearingforpligtelsen får virkning:

a) 50 år for aftaler, som tilhører klasserne i tabel 1 eller 2 i bilaget

b) 3 år for aftaler, som tilhører klasserne i tabel 3 eller 4 i bilaget.

4. Hvis en aftale er indgået mellem to finansielle modparter tilhørende forskellige kategorier eller mellem to finansielle modparter involveret i transaktioner omhandlet i artikel 3, stk. 2, er den mindste restløbetid, som skal tages i betragtning med henblik på nærværende artikel, den længste af de gældende restløbetider.

Artikel 5

Ikrafttræden

Denne forordning træder i kraft på tyvendedagen efter offentliggørelsen i *Den Europæiske Unions Tidende*.

Denne forordning er bindende i alle enkeltheder og gælder umiddelbart i hver medlemsstat.

▼B

BILAG

OTC-rentederivatklasser omfattet af clearingforpligtelsen

Tabel 1

Basisswapklasser

Id	Type	Referenceindeks	Afviklingsvaluta	Løbetid	Afviklingsvalutatype	Optionalitet	Notionel værdi type
A.1.1	Basis	Euribor	EUR	28D-50Å	Fælles valuta	Nej	Konstant eller variabel
A.1.2	Basis	Libor	GBP	28D-50Å	Fælles valuta	Nej	Konstant eller variabel
A.1.3	Basis	Libor	JPY	28D-30Å	Fælles valuta	Nej	Konstant eller variabel
A.1.4	Basis	Libor	USD	28D-50Å	Fælles valuta	Nej	Konstant eller variabel

Tabel 2

Fixed- to- floating renteswapklasser

Id	Type	Referenceindeks	Afviklingsvaluta	Løbetid	Afviklingsvalutatype	Optionalitet	Notionel værdi type
A.2.1	Fixed- to-floating	Euribor	EUR	28D-50Å	Fælles valuta	Nej	Konstant eller variabel
A.2.2	Fixed- to-floating	Libor	GBP	28D-50Å	Fælles valuta	Nej	Konstant eller variabel
A.2.3	Fixed- to-floating	Libor	JPY	28D-30Å	Fælles valuta	Nej	Konstant eller variabel
A.2.4	Fixed- to-floating	Libor	USD	28D-50Å	Fælles valuta	Nej	Konstant eller variabel

Tabel 3

Klasser af forward rate agreements

Id	Type	Referenceindeks	Afviklingsvaluta	Løbetid	Afviklingsvalutatype	Optionalitet	Notionel værdi type
A.3.1	FRA	Euribor	EUR	3D-3Å	Fælles valuta	Nej	Konstant eller variabel
A.3.2	FRA	Libor	GBP	3D-3Å	Fælles valuta	Nej	Konstant eller variabel
A.3.3	FRA	Libor	USD	3D-3Å	Fælles valuta	Nej	Konstant eller variabel

▼B

Tabel 4

Klasser af dag-til-dag indeksswaps

Id	Type	Referenceindeks	Afviklingsvaluta	Løbetid	Afviklingsvalutatype	Optionalitet	Notionel værdi type
A.4.1	OIS	EONIA	EUR	7D-3Å	Fælles valuta	Nej	Konstant eller variabel
A.4.2	OIS	FedFunds	USD	7D-3Å	Fælles valuta	Nej	Konstant eller variabel
A.4.3	OIS	SONIA	GBP	7D-3Å	Fælles valuta	Nej	Konstant eller variabel