To besedilo je zgolj informativne narave in nima pravnega učinka. Institucije Unije za njegovo vsebino ne prevzemajo nobene odgovornosti. Verodostojne različice zadevnih aktov, vključno z uvodnimi izjavami, so objavljene v Uradnem listu Evropske unije. Na voljo so na portalu EUR-Lex. Uradna besedila so neposredno dostopna prek povezav v tem dokumentu

►**B**

DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2015/2205

z dne 6. avgusta 2015

o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 648/2012 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi za obveznost kliringa

(Besedilo velja za EGP)

(UL L 314, 1.12.2015, str. 13)

spremenjena z:

		Uradni list		
		št.	stran	datum
►**M1**	Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/751 z dne 16. marca 2017	L 113	15	29.4.2017
►**M2**	Delegirana uredba Komisije (EU) 2019/667 z dne 19. decembra 2018	L 113	1	29.4.2019
►**M3**	Delegirana uredba Komisije (EU) 2020/447 z dne 16. decembra 2019	L 94	5	27.3.2020

popravljena z:

►**C1** Popravek, UL L 202, 28.7.2016, str. 56 (2015/2205)

▼B

DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2015/2205

z dne 6. avgusta 2015

o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 648/2012 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi za obveznost kliringa

(Besedilo velja za EGP)

Člen 1

Razredi izvedenih finančnih instrumentov OTC, za katere velja obveznost kliringa

1. Obveznost kliringa velja za razrede izvedenih finančnih instrumentov, s katerimi se trguje na prostem trgu (v nadaljnjem besedilu: izvedeni finančni instrumenti OTC), ki so določeni v Prilogi.

▼M3

_____

▼B

Člen 2

1. Za namene členov 3 in 4 se nasprotne stranke, za katere velja obveznost kliringa, razdelijo na naslednje kategorije:

(a) prva kategorija, v kateri so nasprotne stranke, ki so na datum začetka veljavnosti te uredbe klirinški člani v smislu člena 2(14) Uredbe (EU) št. 648/2012 za vsaj enega od razredov izvedenih finančnih instrumentov OTC iz Priloge k tej uredbi vsaj ene od CNS z dovoljenjem ali priznanih pred navedenim datumom za opravljanje kliringa za vsaj enega od navedenih razredov;

(b) druga kategorija, v kateri so nasprotne stranke, ki ne spadajo v prvo kategorijo in ki spadajo v skupino, pri kateri znaša skupna povprečna vrednost ob koncu meseca za neporavnani bruto osnovni znesek izvedenih finančnih instrumentov, za katere se ne izvaja centralni kliring za mesec januar, februar in marec 2016, več kot 8 milijard EUR in ki so kar koli od naslednjega:

(i) finančne nasprotne stranke;

(ii) alternativni investicijski skladi, kot so opredeljeni v členu 4(1)(a) Direktive 2011/61/EU Evropskega parlamenta in Sveta ([1]), ki so nefinančne nasprotne stranke;

(c) tretja kategorija, v kateri so nasprotne stranke, ki ne spadajo v prvo ali drugo kategorijo in ki so kar koli od naslednjega:

(i) finančne nasprotne stranke;

(ii) alternativni investicijski skladi, kot so opredeljeni v členu 4(1)(a) Direktive 2011/61/EU, ki so nefinančne nasprotne stranke;

([1]) Direktiva 2011/61/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 8. junija 2011 o upraviteljih alternativnih investicijskih skladov in spremembah direktiv 2003/41/ES in 2009/65/ES ter uredb (ES) št. 1060/2009 in (EU) št. 1095/2010 (UL L 174, 1.7.2011, str. 1).

▼B

(d) četrta kategorija, v kateri so nefinančne nasprotne stranke, ki ne spadajo v prvo, drugo ali tretjo kategorijo.

2. Za namene izračuna povprečne vrednosti neporavnanega bruto osnovnega zneska ob koncu meseca iz točke (b) odstavka 1 za skupino se upoštevajo vsi izvedeni finančni instrumenti, za katere se ne izvaja centralni kliring, vključno z valutnimi terminskimi posli, zamenjavami in valutnimi zamenjavami.

3. Če so nasprotne stranke alternativni investicijski skladi, kot so opredeljeni v členu 4(1)(a) Direktive 2011/61/EU, ali podjemi za kolektivno vlaganje v prenosljive vrednostne papirje, kot so opredeljeni v členu 1(2) Direktive 2009/65/ES Evropskega parlamenta in Sveta ([1]), se prag v višini 8 milijard EUR iz točke (b) odstavka 1 tega člena uporablja posamično na ravni sklada.

Člen 3

Datumi, na katere začne veljati obveznost kliringa

1. V zvezi s pogodbami, ki se nanašajo na razred izvedenih finančnih instrumentov OTC iz Priloge I, obveznost kliringa začne veljati:

(a) 21. junija 2016 za nasprotne stranke iz prve kategorije;

(b) 21. decembra 2016 za nasprotne stranke iz druge kategorije;

▼M1

(c) 21. junija 2019 za nasprotne stranke iz tretje kategorije;

▼B

(d) 21. decembra 2018 za nasprotne stranke iz četrte kategorije.

Če se sklene pogodba med nasprotnima strankama iz različnih kategorij nasprotnih strank, je datum, na katerega začne veljati obveznost kliringa za navedeno pogodbo, poznejši od zadevnih datumov.

▼M2

2. Z odstopanjem od odstavka 1 v zvezi s pogodbami, ki se nanašajo na razred izvedenih finančnih instrumentov OTC iz Priloge in se sklenejo med nasprotnima strankama, ki nista nasprotni stranki iz četrte kategorije in ki spadata v isto skupino, pri katerih ima ena od nasprotnih strank sedež v tretji državi, druga pa v Uniji, obveznost kliringa začne veljati:

(a) 21. decembra 2020, če ni bil sprejet sklep o enakovrednosti v skladu s členom 13(2) Uredbe (EU) št. 648/2012 za namene člena 4 navedene uredbe, ki zajema pogodbe o izvedenih finančnih instrumentih OTC iz Priloge k tej uredbi, v zvezi z zadevno tretjo državo; ali

([1]) Direktiva 2009/65/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 13. julija 2009 o usklajevanju zakonov in drugih predpisov o kolektivnih naložbenih podjemih za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (KNPVP) (UL L 302, 17.11.2009, str. 32).

▼M2

(b) na poznejšega od naslednjih datumov, če je bil sprejet sklep o enakovrednosti v skladu s členom 13(2) Uredbe (EU) št. 648/2012 za namene člena 4 navedene uredbe, ki zajema pogodbe o izvedenih finančnih instrumentih OTC iz Priloge k tej uredbi, v zvezi z zadevno tretjo državo:

(i) 60 dni od začetka veljavnosti sklepa, sprejetega v skladu s členom 13(2) Uredbe (EU) št. 648/2012 za namene člena 4 navedene uredbe, ki zajema pogodbe o izvedenih finančnih instrumentih OTC iz Priloge k tej uredbi, v zvezi z zadevno tretjo državo;

(ii) datum, na katerega začne veljati obveznost kliringa v skladu z odstavkom 1.

▼B

To odstopanje se uporablja samo, če nasprotni stranki izpolnjujeta naslednje pogoje:

(a) nasprotna stranka s sedežem v tretji državi je finančna nasprotna stranka ali nefinančna nasprotna stranka;

(b) nasprotna stranka s sedežem v Uniji je:

(i) finančna nasprotna stranka, nefinančna nasprotna stranka, finančni holding, finančna institucija ali podjetje za pomožne storitve, za katero se uporabljajo ustrezne zahteve skrbnega in varnega poslovanja, nasprotna stranka iz točke (a) pa je finančna nasprotna stranka; ali

(ii) finančna nasprotna stranka ali nefinančna nasprotna stranka, nasprotna stranka iz točke (a) pa je finančna nasprotna stranka;

(c) obe nasprotni stranki sta v celoti vključeni v isto konsolidirano poročilo v skladu s členom 3(3) Uredbe (EU) št. 648/2012;

(d) za obe nasprotni stranki se uporabljajo ustrezni centralizirani postopki za ovrednotenje, merjenje in kontrolo tveganj;

(e) nasprotna stranka s sedežem v Uniji je svoj pristojni organ pisno obvestila, da so izpolnjeni pogoji iz točk (a), (b), (c) in (d), pristojni organ pa je v 30 koledarskih dneh po prejemu obvestila potrdil, da so navedeni pogoji izpolnjeni.

Člen 4

Minimalna preostala zapadlost

1. Za finančne nasprotne stranke iz prve kategorije je minimalna preostala zapadlost iz točke (ii) člena 4(1)(b) Uredbe (EU) št. 648/2012 na datum, ko začne veljati obveznost kliringa:

(a) 50 let za pogodbe, sklenjene ali prenovljene pred 21. februarjem 2016, ki spadajo v razrede v tabeli 1 ali tabeli 2 iz Priloge;

▼B

(b) 3 leta za pogodbe, sklenjene ali prenovljene pred 21. februarjem 2016, ki spadajo v razrede v tabeli 3 ali tabeli 4 iz Priloge;

(c) ►C1 6 mesecev za pogodbe, sklenjene ali prenovljene 21. februarja 2016 ali po tem datumu, ki spadajo v razrede v tabelah 1 do 4 iz Priloge. ◄

2. Za finančne nasprotne stranke iz prve kategorije je minimalna preostala zapadlost iz točke (ii) člena 4(1)(b) Uredbe (EU) št. 648/2012 na datum, ko začne veljati obveznost kliringa:

(a) 50 let za pogodbe, sklenjene ali prenovljene pred 21. majem 2016, ki spadajo v razrede v tabeli 1 ali tabeli 2 iz Priloge;

(b) 3 leta za pogodbe, sklenjene ali prenovljene pred 21. majem 2016, ki spadajo v razrede v tabeli 3 ali tabeli 4 iz Priloge;

(c) ►C1 6 mesecev za pogodbe, sklenjene ali prenovljene 21. maja 2016 ali po tem datumu, ki spadajo v razrede v tabelah 1 do 4 iz Priloge. ◄

3. Za finančne nasprotne stranke iz tretje kategorije in za transakcije iz člena 3(2) te Uredbe, sklenjene med finančnimi nasprotnimi strankami, je minimalna preostala zapadlost iz točke (ii) člena 4(1)(b) Uredbe (EU) št. 648/2012 na datum, ko začne veljati obveznost kliringa:

(a) 50 let za pogodbe, ki spadajo v razrede v tabeli 1 ali tabeli 2 iz Priloge;

(b) 3 leta za pogodbe, ki spadajo v razrede v tabeli 3 ali tabeli 4 iz Priloge.

4. Če se sklene pogodba med dvema finančnima nasprotnima strankama, ki spadata v različni kategoriji, ali med dvema finančnima nasprotnima strankama, vključenima v transakcije iz člena 3(2), je minimalna preostala zapadlost, ki jo je treba upoštevati za namene tega člena, najdaljša od preostalih zapadlosti, ki se uporabljajo.

Člen 5

Začetek veljavnosti

Ta uredba začne veljati dvajseti dan po objavi v *Uradnem listu Evropske unije*.

Ta uredba je v celoti zavezujoča in se neposredno uporablja v vseh državah članicah.

▼B

PRILOGA

Razredi obrestnih izvedenih finančnih instrumentov OTC, za katere velja obveznost kliringa

Tabela 1

Razredi zamenjav osnove (*Basis swaps*)

Id. št.	Vrsta	Referenčni indeks	Valuta poravnave	Zapadlost	Vrsta valute poravnave	Izbirnost (*optionality*)	Vrsta osnove
A.1.1	zamenjava osnove	EURIBOR	EUR	28D-50L	ena valuta	ne	konstantna ali variabilna
A.1.2	zamenjava osnove	LIBOR	GBP	28D-50L	ena valuta	ne	konstantna ali variabilna
A.1.3	zamenjava osnove	LIBOR	JPY	28D-30L	ena valuta	ne	konstantna ali variabilna
A.1.4	zamenjava osnove	LIBOR	USD	28D-50L	ena valuta	ne	konstantna ali variabilna

Tabela 2

Razredi zamenjav fiksne za variabilno obrestno mero (*Fixed-to-Float interest rate swaps*)

Id. št.	Vrsta	Referenčni indeks	Valuta poravnave	Zapadlost	Vrsta valute poravnave	Izbirnost (*optionality*)	Vrsta osnove
A.2.1	fiksna za variabilno	EURIBOR	EUR	28D-50L	ena valuta	ne	konstantna ali variabilna
A.2.2	fiksna za variabilno	LIBOR	GBP	28D-50L	ena valuta	ne	konstantna ali variabilna
A.2.3	fiksna za variabilno	LIBOR	JPY	28D-30L	ena valuta	ne	konstantna ali variabilna
A.2.4	fiksna za variabilno	LIBOR	USD	28D-50L	ena valuta	ne	konstantna ali variabilna

Tabela 3

Razredi dogovorov o terminski obrestni meri (*Forward rate agreements – FRA*)

Id. št.	Vrsta	Referenčni indeks	Valuta poravnave	Zapadlost	Vrsta valute poravnave	Izbirnost (*optionality*)	Vrsta osnove
A.3.1	FRA	EURIBOR	EUR	3D-3L	ena valuta	ne	konstantna ali variabilna
A.3.2	FRA	LIBOR	GBP	3D-3L	ena valuta	ne	konstantna ali variabilna
A.3.3	FRA	LIBOR	USD	3D-3L	ena valuta	ne	konstantna ali variabilna

▼B

Tabela 4

Razredi zamenjav obrestne mere čez noč za fiksno (*Overnight index swaps – OIS*)

Id. št.	Vrsta	Referenčni indeks	Valuta poravnave	Zapadlost	Vrsta valute poravnave	Izbirnost (*optionality*)	Vrsta osnove
A.4.1	OIS	EONIA	EUR	7D-3L	ena valuta	ne	konstantna ali variabilna
A.4.2	OIS	FedFunds	USD	7D-3L	ena valuta	ne	konstantna ali variabilna
A.4.3	OIS	SONIA	GBP	7D-3L	ena valuta	ne	konstantna ali variabilna