II

(Icke-lagstiftningsakter)

FÖRORDNINGAR

KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) 2021/1456

av den 2 juni 2021

om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 genom närmare fastställande av vad som ska anses utgöra rättvisa, skäliga, icke-diskriminerande och transparenta handelsvillkor för clearingtjänster för OTC-derivat

(Text av betydelse för EES)

EUROPEISKA KOMMISSIONEN HAR ANTAGIT FÖLJANDE FÖRORDNING

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt,

med beaktande av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 av den 4 juli 2012 om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister ([1]), särskilt artikel 4.3a tredje stycket, och

av följande skäl:

(1) Förordning (EU) nr 648/2012 har ändrats genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/834 ([2]). Genom dessa ändringar infördes bland annat en skyldighet för clearingmedlemmar och kunder som direkt eller indirekt tillhandahåller clearingtjänster (*leverantörer av clearingtjänster*) att tillhandahålla dessa tjänster på rättvisa, skäliga, icke-diskriminerande och transparenta handelsvillkor. För att skapa rättssäkerhet för leverantörer av clearingtjänster och deras blivande eller befintliga kunder måste det fastställas vad som ska anses vara rättvisa, skäliga, icke-diskriminerande och transparenta handelsvillkor.

(2) Med tanke på att syftet med artikel 4.3a i förordning (EU) nr 648/2012 är att möjliggöra tillgången till clearing för kunder med en begränsad aktivitet på OTC-derivatmarknaden och som har svårt att få tillgång till central clearing, och med tanke på hur viktigt det är för motparter som omfattas av clearingkravet att få tillgång till central clearing, bör denna förordning tillämpas på tillhandahållandet av clearingtjänster när det gäller OTC-derivatkontrakt som omfattas av clearingkravet enligt artikel 4.1 i förordning (EU) nr 648/2012. För att säkerställa lika villkor och se till att kunder i unionen åtnjuter rättvisa, skäliga, icke-diskriminerande och transparenta handelsvillkor bör denna förordning tillämpas när dessa clearingtjänster tillhandahålls i unionen.

(3) För att säkerställa transparens bör leverantörer av clearingtjänster beskriva den process som leder fram till överenskommelsen om avtalsvillkor och inrättandet av operativa processer för clearingtjänster (*onboardingprocessen*) och tillhandahålla ett formulär för att begära förslag på sina webbplatser. Av samma skäl bör alla leverantörer av clearingtjänster lämna ut information om de viktigaste handelsvillkoren till blivande kunder.

([1]) EUT L 201, 27.7.2012, s. 1.

([2]) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/834 av den 20 maj 2019 om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 vad gäller clearingkravet, ett tillfälligt upphävande av clearingkravet, rapporteringskraven, riskbegränsningsteknikerna för OTC-derivatkontrakt som inte clearas av en central motpart, registreringen och tillsynen av transaktionsregister samt kraven för transaktionsregister (EUT L 141, 28.5.2019, s. 42).

(4) Samtidigt som leverantörer av clearingtjänster bör kunna kontrollera riskerna i samband med tillhandahållandet av clearingtjänster, bör en harmoniserad riskbedömning av blivande och befintliga kunder säkerställa att handelsvillkoren är rättvisa och icke-diskriminerande, med beaktande av kostnader och risker. Vissa leverantörer av clearingtjänster är redan skyldiga att bedöma den risk som kunderna utgör i enlighet med de kriterier som anges i artikel 25 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/589 ([3]). För att säkerställa en harmoniserad riskbedömning av kunder, och samtidigt minska regelbördan för leverantörer av clearingtjänster och undvika överlappande och motstridiga regler, bör alla leverantörer av clearingtjänster bedöma kunderna på grundval av de kriterier som anges i artikel 25 i den delegerade förordningen.

(5) För att säkerställa att handelsvillkoren är skäliga och säkerställer opartiska och rationella avtalsarrangemang bör avgifter, priser och rabatter baseras på objektiva kriterier, inbegripet clearade volymer, clearingmönster och kundens behov och krav. För att undvika obalanserade prissättningsstrukturer och intressekonflikter bör avgifter, priser och rabatter utformas noggrant. När avgifter överför kostnader på kunder bör tydlig åtskillnad göras mellan kostnader som är direkt kopplade till tillhandahållandet av clearingtjänster till den berörda kunden och kostnader som är kopplade till tillhandahållandet av clearingtjänster i allmänhet, separat för varje kostnadspost, inbegripet it-kostnader, licensieringskostnader och kostnader för hantering av säkerheter.

(6) Avtalsvillkoren bör ange villkoren och kriterierna för godkännande av transaktioner som lämnats in av kunder för clearing och för clearingtjänsteleverantörens rätt att tillfälligt avbryta clearingtjänster och att avveckla eller slutreglera kundpositioner. Undantag från dessa villkor och kriterier bör få göras endast när så är rimligt och vederbörligen motiverat. inbegripet för att kontrollera riskerna i samband med tillhandahållandet av clearingtjänster.

(7) För att säkerställa clearingtjänsternas förutsägbarhet och kontinuitet bör leverantörer av clearingtjänster tillämpa en underrättelsetid på minst sex månader innan ett avtal sägs upp eller ändringar görs som väsentligt påverkar de överenskomna villkoren. En kortare uppsägningstid bör kunna tillämpas endast när så är rimligt och vederbörligen motiverat, inbegripet för att kontrollera riskerna i samband med tillhandahållandet av clearingtjänster.

(8) Både blivande och befintliga kunder bör omfattas av rättvisa, skäliga, icke-diskriminerande och transparenta handelsvillkor. De nya villkoren kommer att gälla för blivande kunder från och med den dag då denna förordning börjar tillämpas, men leverantörer av clearingtjänster och befintliga kunder bör ges tillräckligt med tid för att se över och vid behov anpassa de handelsvillkor som avtalats före denna förordnings ikraftträdande.

(9) Artikel 4.3a i förordning (EU) nr 648/2012 har redan trätt i kraft och är tillämplig från och med den 18 juni 2021. För att säkerställa rättssäkerhet när det gäller vad som ska anses vara rättvisa, skäliga, icke-diskriminerande och transparenta handelsvillkor bör denna förordning träda i kraft så snart som möjligt. För att ge leverantörer av clearingtjänster tillräckligt med tid för att förbereda sig för tillämpningen av denna förordning bör emellertid dess tillämpning skjutas upp.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

Tillämpningsområde

Denna förordning ska tillämpas på clearingmedlemmar och kunder som tillhandahåller clearingtjänster i unionen (leverantörer av clearingtjänster), oavsett om dessa tjänster tillhandahålls direkt eller indirekt, om dessa tjänster tillhandahålls i samband med OTC-derivatkontrakt som omfattas av clearingkravet enligt artikel 4.1 i förordning (EU) nr 648/2012.

([3]) Kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/589 av den 19 juli 2016 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU med avseende på tekniska tillsynsstandarder som fastställer organisatoriska krav på värdepappersföretag som bedriver algoritmisk handel (EUT L 87, 31.3.2017, s. 417).

Artikel 2

Rättvisa, skäliga, icke-diskriminerande och transparenta handelsvillkor

Handelsvillkor för clearingtjänster som tillhandahålls av leverantörer av clearingtjänster ska anses vara rättvisa, skäliga, icke-diskriminerande och transparenta om de uppfyller de krav som fastställs i bilagan.

Artikel 3

Övergångsbestämmelser

Handelsvillkor för clearingtjänster som avtalats före den 9 september 2021 ska ses över och, om så krävs för att uppfylla kraven i bilagan, ändras senast den 9 september 2022.

Artikel 4

Ikraftträdande och tillämpning

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

Den ska tillämpas från och med den 9 mars 2022.

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

Utfärdad i Bryssel den 2 juni 2021.

På kommissionens vägnar
Ursula VON DER LEYEN
Ordförande

BILAGA

1. **Transparens i onboardingprocessen**

1.1 Leverantören av clearingtjänster ska på sin webbplats offentliggöra en beskrivning av den process som leder fram till överenskommelsen om avtalsvillkor och inrättandet av operativa processer för clearingtjänster (*onboardingprocessen*). Beskrivningen ska omfatta följande:

a) De olika stegen i processen.

b) Den beräknade tidsplanen för att slutföra de olika stegen i processen.

c) Ett formulär för att begära ett förslag från leverantören av clearingtjänsten för att bli kund (*formulär för begäran om förslag*), i enlighet med punkt 2.

d) Central dokumentation som den blivande kunden ska lämna till leverantören av clearingtjänsten tillsammans med formuläret för begäran om förslag.

1.2 Blivande kunder kan välja huruvida de vill använda det formulär för begäran om förslag som anges i punkt 2 eller något annat formulär för att begära förslag.

1.3 En leverantör av clearingtjänster som beslutar att inte lämna något förslag som svar på en begäran om förslag ska informera den blivande kunden om detta utan onödigt dröjsmål.

2. **Formulär för begäran om förslag**

2.1 Formuläret för begäran om förslag ska innehålla följande:

a) Information om den blivande kunden

i) officiellt namn,

ii) identifieringskod för juridiska personer,

iii) huruvida den blivande kunden är en finansiell eller icke-finansiell motpart och huruvida denne omfattas av clearingkravet i enlighet med artiklarna 4a eller 10 i förordning (EU) nr 648/2012,

iv) verksamhetssektor.

b) Information om den dokumentation som den blivande kunden ska lämna till leverantören av clearingtjänster som en del av onboardingprocessen.

c) Information om de berörda OTC-derivatkontrakten, inbegripet huruvida dessa kontrakt omfattas av clearingkravet i enlighet med artikel 4 i förordning (EU) nr 648/2012.

d) Eventuell information eller dokumentation som den blivande kunden ska lämna till leverantören av clearingtjänster för att leverantören av clearingtjänsten ska kunna lämna ett välgrundat och detaljerat förslag som omfattar följande:

i) Omfattningen av clearingtjänsterna med avseende på OTC-derivatkontrakt.

ii) Avgifter, kostnader och rabatter.

iii) Resultatet av den bedömning som avses i artikel 25 i delegerad förordning (EU) 2017/589.

iv) Avtalsvillkor.

v) Godtagen säkerhet.

vi) Tillämpliga värderingsavdrag.

vii) Kriterierna för godkännande av order.

viii) Villkoren för tillfälligt avbrytande av clearingtjänster eller avveckling eller slutreglering av positioner.

ix) Villkoren för uppsägning av avtalet om tillhandahållande av clearingtjänster.

x) It-krav.

3. **Upplysning om handelsvillkor**

3.1 Ett förslag som leverantören av clearingtjänster lämnar som svar på en fullständig begäran ska på ett tydligt och strukturerat sätt innehålla följande:

a) Den information som avses i följande bestämmelser:

i) Artikel 38.1 i förordning (EU) nr 648/2012.

ii) Artikel 39.7 i förordning (EU) nr 648/2012.

b) Villkoren för de clearingtjänster som leverantören erbjuder, inbegripet eventuella villkor som är specifika för den blivande kunden.

c) Godtagen säkerhet.

d) Tillämpliga värderingsavdrag.

e) Kriterierna för godkännande av order.

f) Villkoren för tillfälligt avbrytande av clearingtjänster eller avveckling eller slutreglering av positioner.

g) Villkoren för uppsägning av avtalet om tillhandahållande av clearingtjänster.

h) Eventuella tillämpliga it-lösningar och it-krav.

4. **Riskkontrollbedömning**

4.1 Leverantören av clearingtjänster ska göra en bedömning av kunden eller den blivande kunden i enlighet med artikel 25 i delegerad förordning (EU) 2017/589.

4.2 Leverantören av clearingtjänster ska informera kunden eller den blivande kunden om resultatet av den bedömning som avses i punkt 4.1.

Om resultatet är negativt ska leverantören av clearingtjänsten på begäran informera kunden eller den blivande kunden om de huvudsakliga skälen till den negativa bedömningen och om vilka kriterier som föreskrivs i artikel 25.1 i delegerad förordning (EU) 2017/589 som inte är uppfyllda.

5. **Handelsvillkor**

5.1 De handelsvillkor för tillhandahållande av clearingtjänster som leverantören av clearingtjänsten och kunden kommer överens om, ska fastställas skriftligen, vara tydliga och fullständiga, och omfatta alla grundläggande villkor för tillhandahållandet av clearingtjänsterna.

6. **Avgifter och överförda kostnader**

6.1 Avgifter, priser och rabatter ska vara transparenta och grundas på objektiva kriterier.

6.2 Alla eventuella avgifter som tas ut av kunden och som överför kostnader som är kopplade till tillhandahållandet av clearingtjänster (*överförda kostnader*), ska anges i handelsvillkoren.

6.3 Alla avgifter, priser, rabatter och överförda kostnader, enligt överenskommelsen mellan leverantören av clearingtjänsten och kunden, ska anges tydligt i handelsvillkoren.

7. **Avslag på clearingorder, tillfälligt avbrytande, avveckling eller slutreglering av kundpositioner och underrättelsetider**

7.1 Leverantören av clearingtjänster får inte avslå kundens begäran om clearing av ett OTC-derivatkontrakt (*clearingorder*) som uppfyller de överenskomna villkoren och kriterierna för godtagande av sådana order, såvida inte ett sådant avslag är rimligt och vederbörligen motiverat. I sådana fall ska clearingtjänsteleverantören på begäran skriftligen informera kunden om skälen till avslaget.

7.2 Leverantören av clearingtjänster kan endast tillfälligt avbryta clearingtjänster, avveckla eller slutreglera kundens positioner om de villkor och kriterier som avtalats i detta hänseende är uppfyllda, såvida inte ett sådant tillfälligt avbrytande, en sådan avveckling eller en sådan slutreglering är rimlig och vederbörligen motiverad, i vilka fall leverantören av clearingtjänsten på begäran ska ge kunden en skriftlig motivering.

7.3 Kunden ska minst sex månader i förväg, såvida inte en kortare underrättelsetid är rimlig och vederbörligen motiverad, erhålla information om följande:

a) Uppsägning av avtalet om tillhandahållande av clearingtjänster.

b) Alla eventuella väsentliga ändringar av villkoren för tillhandahållandet av clearingtjänsten.