

Tento dokument slouží výhradně k informačním účelům a nemá žádný právní účinek. Orgány a instituce Evropské unie nenesou za jeho obsah žádnou odpovědnost. Závazná znění příslušných právních předpisů, včetně jejich právních východisek a odůvodnění, jsou zveřejněna v Úředním věstníku Evropské unie a jsou k dispozici v databázi EUR-Lex. Tato úřední znění jsou přímo dostupná přes odkazy uvedené v tomto dokumentu

► B **NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRÁVOMOCI (EU) 2015/2205**
ze dne 6. srpna 2015,
kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012, pokud jde
o regulační technické normy pro povinnost clearingů
(Text s významem pro EHP)
(Úř. věst. L 314, 1.12.2015, s. 13)

Ve znění:

		Úřední věstník		
		Č.	Strana	Datum
► <u>M1</u>	Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/751 ze dne 16. března 2017	L 113	15	29.4.2017
► <u>M2</u>	Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/667 ze dne 19. prosince 2018	L 113	1	29.4.2019
► <u>M3</u>	Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2020/447 ze dne 16. prosince 2019	L 94	5	27.3.2020
► <u>M4</u>	Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2021/237 ze dne 21. prosince 2020	L 56	6	17.2.2021
► <u>M5</u>	Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/750 ze dne 8. února 2022	L 138	6	17.5.2022
► <u>M6</u>	Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2023/315 ze dne 25. října 2022	L 43	4	13.2.2023
► <u>M7</u>	Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2024/363 ze dne 11. října 2023	L 363	1	22.1.2024

▼B**NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRAVOMOCI (EU)
2015/2205**

ze dne 6. srpna 2015,

**kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU)
č. 648/2012, pokud jde o regulační technické normy pro povinnost
clearingu****(Text s významem pro EHP)***Článek 1***Kategorie OTC derivátů, které podléhají povinnosti clearingů**

1. Povinnosti clearingů podléhají kategorie mimoburzovních (OTC) derivátů uvedené v příloze.

▼M3**▼B***Článek 2*

1. Pro účely článků 3 a 4 se smluvní strany podléhající povinnosti clearingů dělí do těchto kategorií:

a) kategorie 1 zahrnuje smluvní strany, které jsou ke dni, kdy toto nařízení vstoupí v platnost, pro alespoň jednu kategorii OTC derivátů uvedenou v příloze tohoto nařízení členy clearingového systému ve smyslu čl. 2 bodu 14 nařízení (EU) č. 648/2012 alespoň jedné ústřední protistrany, jež byla před tímto dnem povolena nebo uznána pro provádění clearingů nejméně jedné z těchto kategorií;

b) kategorie 2 zahrnuje smluvní strany, které nespádají do kategorie 1 a patří ke skupině, jejíž celková průměrná hrubá pomyslná hodnota nevypořádaných derivátů, u nichž se neprovádí centrální clearing, na konci měsíce ledna, února a března 2016 přesahuje 8 miliard EUR, a které jsou:

i) finančními smluvními stranami; nebo

ii) alternativními investičními fondy definovanými v čl. 4 odst. 1 písm. a) směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU ⁽¹⁾, jež jsou nefinančními smluvními stranami;

c) kategorie 3 zahrnuje smluvní strany, které nepatří do kategorie 1 nebo kategorie 2 a jsou:

i) finančními smluvními stranami;

ii) alternativními investičními fondy definovanými v čl. 4 odst. 1 písm. a) směrnice 2011/61/EU, jež jsou nefinančními smluvními stranami;

⁽¹⁾ Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU ze dne 8. června 2011 o správcích alternativních investičních fondů a o změně směrnic 2003/41/ES a 2009/65/ES a nařízení (ES) č. 1060/2009 a (EU) č. 1095/2010 (Úř. věst. L 174, 1.7.2011, s. 1).

▼B

d) kategorie 4 zahrnuje nefinanční smluvní strany, které nepatří do kategorie 1, kategorie 2 nebo kategorie 3.

2. Pro účely výpočtu celkového skupinového průměru nevypořádaných hrubých pomyslných hodnot na konci měsíce, který je uveden v odst. 1 písm. b), by měly být uvažovány všechny deriváty skupiny, u nichž se neprovádí centrální clearing, včetně měnových forwardů, swapů a měnových swapů.

3. Pokud jsou smluvními stranami alternativní investiční fondy definované v čl. 4 odst. 1 písm. a) směrnice 2011/61/EU nebo subjekty kolektivního investování do převoditelných cenných papírů definované v čl. 1 odst. 2 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES ⁽¹⁾, použije se práh ve výši 8 miliard EUR stanovený v odst. 1 písm. b) tohoto článku jednotlivě na úrovni fondů.

*Článek 3***Data, kdy povinnost clearingů nabývá účinnosti**

1. Pokud jde o smlouvy patřící do určité kategorie OTC derivátů uvedené v příloze, nabývá povinnost clearingů účinnosti:

- a) 21. června 2016 u smluvních stran z kategorie 1;
- b) 21. prosince 2016 u smluvních stran z kategorie 2;

▼M1

- c) 21. června 2019 u smluvních stran z kategorie 3;

▼B

- d) 21. prosince 2018 u smluvních stran z kategorie 4.

Pokud je smlouva uzavřena mezi dvěma smluvními stranami, které patří do různých kategorií smluvních stran, nabývá u této smlouvy povinnost clearingů účinnosti pozdějším z uvedených dnů.

▼M5

1a. Pokud se jedná o smlouvy, jež náleží do určité kategorie OTC derivátů uvedené v příloze v řádcích D.4.1, D.4.2 tabulky 4, nabývá odchylně od odstavce 1 povinnost clearingů účinnosti ode dne 18. května 2022.

1b. Pokud se jedná o smlouvy, jež náleží do určité kategorie OTC derivátů uvedené v příloze v řádku D.4.3 tabulky 4, nabývá odchylně od odstavce 1 povinnost clearingů účinnosti ode dne 18. srpna 2022.

▼M7

1c. Pokud se jedná o smlouvy, jež náleží do určité kategorie OTC derivátů uvedené v příloze v řádcích E.4.1 a E.4.2 tabulky 4, nabývá odchylně od odstavce 1 a s výjimkou smluv uvedených v odstavci 1b povinnost clearingů účinnosti dne 11. února 2024.

⁽¹⁾ Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES ze dne 13. července 2009 o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP) (Úř. věst. L 302, 17.11.2009, s. 32).

▼ M5

2. Pokud se jedná o smlouvy, jež náleží do určité kategorie OTC derivátů uvedené v příloze a jsou uzavřeny mezi smluvními stranami, které jsou součástí téže skupiny, přičemž jedna smluvní strana je usazena ve třetí zemi a druhá smluvní strana je usazena v Unii, nabývá odchylně od odstavců 1, 1a a 1b povinnost clearingů účinnosti:

▼ M6

a) 30. června 2025, pokud v souvislosti s příslušnou třetí zemí nebylo přijato žádné rozhodnutí o rovnocennosti podle čl. 13 odst. 2 nařízení (EU) č. 648/2012 pro účely článku 4 téhož nařízení týkající se OTC derivátových smluv uvedených v příloze tohoto nařízení;

▼ M5

b) pozdějším z níže uvedených dní, pokud bylo v souvislosti s příslušnou třetí zemí přijato rozhodnutí o rovnocennosti podle čl. 13 odst. 2 nařízení (EU) č. 648/2012 pro účely článku 4 téhož nařízení týkající se OTC derivátových smluv uvedených v příloze tohoto nařízení:

i) 60 dní ode dne, kdy rozhodnutí o rovnocennosti přijaté v souvislosti s příslušnou třetí zemí podle čl. 13 odst. 2 nařízení (EU) č. 648/2012 pro účely článku 4 uvedeného nařízení týkající se OTC derivátových smluv uvedených v příloze tohoto nařízení vstoupí v platnost;

ii) dnem, kdy povinnost clearingů nabývá účinnosti podle odstavce 1.

▼ B

Tato odchylka se použije pouze tehdy, pokud smluvní strany splňují tyto podmínky:

a) smluvní strana usazená ve třetí zemi je buď finanční smluvní stranou, nebo nefinanční smluvní stranou;

b) smluvní strana usazená v Unii je:

i) finanční smluvní stranou, nefinanční smluvní stranou, finanční holdingovou společností, finanční institucí nebo podnikem pomocných služeb podléhajícím vhodným omezujícím požadavkům, a smluvní strana podle písmene a) je finanční smluvní stranou; nebo

ii) buď finanční smluvní stranou, nebo nefinanční smluvní stranou a smluvní strana podle písmene a) je nefinanční smluvní stranou;

c) obě smluvní strany jsou plně zahrnuty do stejné konsolidace v souladu s čl. 3 odst. 3 nařízení (EU) č. 648/2012;

d) obě smluvní strany podléhají vhodným centralizovaným postupům pro hodnocení, měření a kontrolu rizik;

▼ B

- e) smluvní strana usazená v Unii písemně oznámila příslušnému orgánu, že podmínky stanovené v písmenech a), b), c) a d) jsou splněny, a tento příslušný orgán ve lhůtě 30 kalendářních dnů poté, co oznámení obdržel, potvrdil, že uvedené podmínky jsou splněny.

▼ M5

3. Pokud se jedná o smlouvy, jež náleží do určité kategorie OTC derivátů uvedené v příloze, nabývá odchýlně od odstavců 1, 1a, 1b a 2 povinnost clearingů účinnosti ode dne 18. února 2022, pokud jsou splněny tyto podmínky:

- a) povinnost clearingů nevznikla do 18. února 2021;
- b) jediným účelem obnovení těchto smluv je nahradit smluvní stranu usazenou ve Spojeném království smluvní stranou usazenou v členském státě.

▼ M4**▼ B**

*Článek 5***Vstup v platnost**

Toto nařízení vstupuje v platnost dvacátým dnem po vyhlášení v *Úředním věstníku Evropské unie*.

Toto nařízení je závazné v celém rozsahu a přímo použitelné ve všech členských státech.

▼ **M5**

PŘÍLOHA

Kategorie OTC úrokových derivátů, které podléhají povinnosti clearingů

Tabulka 1

Kategorie bazických swapů

id	Druh	Referenční sazba	Vypořádací měna	Splatnost	Typ vypořádací měny	S opcí	Typ nominální hodnoty
A.1.1	Bazický	EURIBOR	EUR	28D–50R	Jedna měna	Ne	Konstantní nebo variabilní

Tabulka 2

Kategorie kuponových swapů

id	Druh	Referenční sazba	Vypořádací měna	Splatnost	Typ vypořádací měny	S opcí	Typ nominální hodnoty
A.2.1	Kuponový	EURIBOR	EUR	28D–50R	Jedna měna	Ne	Konstantní nebo variabilní

Tabulka 3

Kategorie dohod o budoucí úrokové míře

id	Druh	Referenční sazba	Vypořádací měna	Splatnost	Typ vypořádací měny	S opcí	Typ nominální hodnoty
A.3.1	FRA	EURIBOR	EUR	3D–3R	Jedna měna	Ne	Konstantní nebo variabilní

Tabulka 4

Kategorie swapů s jednodenní sazbou („overnight index swap“)

id	Druh	Referenční sazba	Vypořádací měna	Splatnost	Typ vypořádací měny	S opcí	Typ nominální hodnoty
A.4.2	OIS	FedFunds	USD	7D–3R	Jedna měna	Ne	Konstantní nebo variabilní
D.4.1	OIS	€STR	EUR	7D–3R	Jedna měna	Ne	Konstantní nebo variabilní
D.4.2	OIS	SONIA	GBP	7D–50R	Jedna měna	Ne	Konstantní nebo variabilní
E.4.1	OIS	SOFR	USD	7D–50R	Jedna měna	Ne	Konstantní nebo variabilní
E.4.2	OIS	TONA	JPY	7D–30R	Jedna měna	Ne	Konstantní nebo variabilní

▼ **M7**