

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     |
| ► <b><u>M1</u></b> | Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/751 ze dne 16. března 2017   | L 113          | 15     | 29.4.2017 |
| ► <b><u>M2</u></b> | Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/667 ze dne 19. prosince 2018 | L 113          | 1      | 29.4.2019 |
| ► <b><u>M3</u></b> | Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2020/447 ze dne 16. prosince 2019 | L 94           | 5      | 27.3.2020 |
| ► <b><u>M4</u></b> | Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2021/237 ze dne 21. prosince 2020 | L 56           | 6      | 17.2.2021 |
| ► <b><u>M5</u></b> | Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/750 ze dne 8. února 2022     | L 138          | 6      | 17.5.2022 |

**▼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 <sup>(1)</sup>, 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;

<sup>(1)</sup> 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 <sup>(1)</sup>, 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 dní.

**▼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.

<sup>(1)</sup> 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).

**▼ M2**

2. ► **M5** 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:

- a) 30. června 2022, 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;
- b) pozdějším z níže uvedených dnů, 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 dnů 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 omezitelným 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 |
| D.4.3 | OIS  | SOFR             | USD             | 7D–3R     | Jedna měna          | Ne     | Konstantní nebo variabilní |