



Indhold

II Ikke-lovgivningsmæssige retsakter

FORORDNINGER

- ★ Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1299 af 24. marts 2022 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/65/EU for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder om præcisering af indholdet af markedspladsers positionsforvaltningskontrol <sup>(1)</sup> ..... 1
- ★ Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/1300 af 24. marts 2022 om ændring af gennemførelsesforordning (EU) 2017/1093 om gennemførelsesmæssige tekniske standarder vedrørende formatet for investeringsselskabers og markedsoperatørers positionsrapporter <sup>(1)</sup> .... 4
- ★ Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1301 af 31. marts 2022 om ændring af de reguleringsmæssige tekniske standarder i delegeret forordning (EU) 2020/1226 for så vidt angår de oplysninger, der skal gives i overensstemmelse med STS-meddelelseskravene for balanceførte syntetiske securitiseringer ..... 10
- ★ Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1302 af 20. april 2022 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/65/EU for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder for anvendelse af positionslofter på råvarederivater og procedurer for ansøgning om undtagelse fra positionslofter <sup>(1)</sup> ..... 52
- ★ Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1303 af 25. april 2022 om ændring af Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/787 for så vidt angår definitionen af og kravene til landbrugsethanol ..... 71
- ★ Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/1304 af 20. juli 2022 om godkendelse af en væsentlig ændring af varespecifikationen for en betegnelse, der er opført i registret over beskyttede oprindelsesbetegnelser og beskyttede geografiske betegnelser (»Valašský frgál« (BGB)) ..... 74

<sup>(1)</sup> EØS-relevant tekst.

- ★ Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/1305 af 25. juli 2022 om indførelse af en endelig antidumpingtold på importen af tråd af molybdæn med oprindelse i Folkerepublikken Kina efter en udløbsundersøgelse i henhold til artikel 11, stk. 2, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1036 ..... 75
- ★ Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/1306 af 25. juli 2022 om ændring af bilag V og XIV til gennemførelsesforordning (EU) 2021/404 for så vidt angår oplysningerne om Det Forenede Kongerige og USA i listerne over tredjelande, hvorfra det er tilladt at indføre sendinger af fjerkræ, avlsmateriale af fjerkræ og fersk kød af fjerkræ og fuglevildt til Unionen <sup>(1)</sup> ..... 102

#### AFGØRELSER

- ★ Kommissionens gennemførelsesafgørelse (EU) 2022/1307 af 22. juli 2022 om oprettelse af en observationsliste over stoffer med henblik på EU-dækkende overvågning inden for vandpolitikken i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2008/105/EF (meddelt under nummer C(2022) 5098) <sup>(1)</sup> ..... 117

---

<sup>(1)</sup> EØS-relevant tekst.

## II

(Ikke-lovgivningsmæssige retsakter)

## FORORDNINGER

## KOMMISSIONENS DELEGEREDE FORORDNING (EU) 2022/1299

af 24. marts 2022

**om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/65/EU for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder om præcisering af indholdet af markedspladsers positionsforvaltningskontrol**

(EØS-relevant tekst)

EUROPA-KOMMISSIONEN HAR —

under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde,

under henvisning til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/65/EU af 15. maj 2014 om markeder for finansielle instrumenter og om ændring af direktiv 2002/92/EF og direktiv 2011/61/EU <sup>(1)</sup>, særlig artikel 57, stk. 8, fjerde afsnit, og

ud fra følgende betragtninger:

- (1) Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2021/338 <sup>(2)</sup> indeholder ændringer af artikel 57 i direktiv 2014/65/EU for så vidt angår positionsforvaltningskontrol.
- (2) I overensstemmelse med disse ændringer af artikel 57 i direktiv 2014/65/EU skal markedspladser, der handler med råvarederivater, have indført og anvende effektive positionsstyringskontroller for at hindre og imødegå ureguleret handel, støtte korrekte prisdannelses- og afviklingsbetingelser og sikre markedernes effektivitet.
- (3) Effektive positionsforvaltningskontroller omfatter f.eks. retlige ordninger til indhentning og anvendelse af data om slutpositionsindehavere og moderselskaber samt tekniske ordninger som f.eks. rapporter og parametre til at konstruere f.eks. et positionsdashboard. Derfor bør effektiv positionsforvaltningskontrol være tæt forbundet med og være afhængig af markedspladsens løbende overvågning.
- (4) For at sikre, at prisfastsættelsesprocessen ikke påvirkes unødigt af eksistensen af en position, og for at identificere opbygningen af koncentrationer af positioner, der kan føre til prisforvridning, markedsmanipulation eller anden urimelig handelspraksis, bør markedspladserne have kendskab til store positioner, der besiddes af slutpositionsindehavere og moderselskaber i fysisk afviklede råvarederivater, og årsagerne til besiddelsen af disse positioner. Da det faktiske udbud af den underliggende fysiske råvare er begrænset til et begrænset udbud, er fysisk afviklede råvarederivater mere udsat for uregulerede handelspraksisser som f.eks. pres på markedet eller opnåelse af dominerende markedspostion, hvor modparter gør brug af en dominerende stilling til at sikre prisen på et råvarederivat eller på den underliggende råvare på et kunstigt niveau. Derfor bør store positioner identificeres i råvarederivater, der er beregnet til at afvikles fysisk, samt i råvarederivater, der kan afvikles fysisk efter køberens eller sælgerens valg.

<sup>(1)</sup> EUT L 173 af 12.6.2014, s. 349.

<sup>(2)</sup> Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2021/338 af 16. februar 2021 om ændring af direktiv 2014/65/EU, for så vidt angår oplysningskrav, produktstyring og positionslofter, og af direktiv 2013/36/EU og (EU) 2019/878, for så vidt angår deres anvendelse på investeringsvirksomheder, med henblik på at bidrage til genopretningen efter covid-19-krisen (EUT L 68 af 26.2.2021, s. 14).

- (5) Markedspladserne bør fastlægge, hvad der udgør en stor position, under hensyntagen til det pågældende markeds størrelse og sammensætning. Med henblik herpå bør markedspladserne fastsætte kvalitative eller kvantitative kriterier, der anvendes til at identificere sådanne store eksponeringer, og de bør have indført procedurer til at identificere alle positioner, der besiddes af en person, og som overstiger sådanne forud fastsatte ansvarlighedsniveauer. Kvantitative og kvalitative kriterier kan bl.a. være størrelsen af de samlede åbne positioner i råvarederivatet, andelen af positionsindehaverens position, markedernes volatilitet og det underliggende råvaremarkeds karakteristika. Hvis sådanne niveauer overskrides, bør markedspladsen forsøge at forstå begrundelsen for opbygningen af denne store position. I det øjemed bør markedspladsen vurdere, om den har behov for at anmode om yderligere oplysninger fra den person, der besidder denne store position, navnlig under hensyntagen til, hvor ofte de positioner, som den pågældende person besidder, overstiger ansvarlighedsniveauerne, og i hvilket omfang ansvarlighedsniveauerne overskrides. Sådanne oplysninger kan bl.a. omfatte positioner i relaterede produkter, den økonomiske årsag til den åbne position og aktiviteten på et tilknyttet underliggende råvaremarked. På grundlag af de oplysninger, der allerede er tilgængelige eller indsamlet gennem anmodningen om oplysninger, bør markedspladsen om nødvendigt træffe passende foranstaltninger.
- (6) Det er vigtigt, at de fastsatte ansvarlighedsniveauer til stadighed er tilstrækkelige og effektive til at opfylde deres tilsigtede formål, og at den kompetente myndighed informeres om den metode, der anvendes til at fastsætte og ajourføre disse ansvarlighedsniveauer.
- (7) Denne forordning er baseret på det udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder, som Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed har forelagt for Kommissionen.
- (8) Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed har afholdt åbne offentlige høringer om det udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder, som ligger til grund for denne forordning, analyseret de potentielle omkostninger og fordele og anmodet interessentgruppen for værdipapirer og markeder, der er nedsat i henhold til artikel 37 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010<sup>(3)</sup>, om rådgivning —

VEDTAGET DENNE FORORDNING:

#### Artikel 1

### Generelle overvågningsforpligtelser

Markedspladserne skal have indført ordninger for løbende overvågning af positioner, der besiddes af slutpositionsindehavere og moderselskaber i hvert råvarederivat, der handles på deres markedspladser.

#### Artikel 2

### Ansvarlighedsniveauer

1. Markedspladser, der udbyder handel med råvarederivater, fastsætter som led i deres positionsforvaltningskontrol ansvarlighedsniveauer i spotmåneden som defineret i artikel 2, nr. 3), i Kommissionens delegerede forordning 2022/1301<sup>(4)</sup> og i de andre måneder som defineret i artikel 2, nr. 4), i delegeret forordning 2022/1301 for råvarederivater, der stilles til rådighed for handel, og som afvikles fysisk eller kan afvikles fysisk.
2. Med henblik på stk. 1 er et ansvarlighedsniveau niveauet for den nettoposition, der besiddes i et råvarederivat af en slutpositionsindehaver eller et moderselskab, som, hvis det overskrides, kan udløse en anmodning om yderligere oplysninger fra markedspladsen i overensstemmelse med stk. 3.

<sup>(3)</sup> Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/77/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 84).

<sup>(4)</sup> Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1301 af 31. marts 2022 om ændring af de reguleringsmæssige tekniske standarder i delegeret forordning (EU) 2020/1226 for så vidt angår de oplysninger, der skal gives i overensstemmelse med STS-meddelelseskraevne for balanceførte syntetiske securitiseringer (EUT L 197 af xx.xx.2022, s. 10).

3. Hvis en nettoposition, der besiddes af en slutpositionsindehaver eller et moderselskab i et råvarederivat som omhandlet i stk. 1, overstiger det ansvarlighedsniveau, der er fastsat for spotmåneden eller for de andre måneder i overensstemmelse med denne artikels stk. 1, skal markedspladsen, hvor det skønnes hensigtsmæssigt, indhente oplysninger om arten af og formålet med den position, der besiddes i det pågældende råvarederivat.

Ved vurderingen af, om der bør indhentes oplysninger, tager markedspladsen hensyn til den hyppighed, hvormed ansvarlighedsniveauerne overskrides af den samme slutpositionsindehaver eller det samme moderselskab, størrelsen af overskridelsen og andre relevante oplysninger, der allerede er tilgængelige.

#### Artikel 3

##### **Gennemgang og indberetning af ansvarlighedsniveauer**

1. Markedspladserne skal hvert år evaluere hensigtsmæssigheden og effektiviteten af de ansvarlighedsniveauer, der er fastsat i henhold til artikel 2, stk. 1.
2. En markedsplads underretter sin kompetente myndighed om den metode, der anvendes til at fastsætte de ansvarlighedsniveauer, der er omhandlet i artikel 2, stk. 1.
3. En markedsplads underretter årligt sin kompetente myndighed om antallet af tilfælde, hvor ansvarlighedsniveauet er blevet overskredet, om eventuelle anmodninger om yderligere oplysninger i henhold til artikel 2, stk. 3, og om eventuelle foranstaltninger, der er truffet i henhold til artikel 2, stk. 4.

#### Artikel 4

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.

Udfærdiget i Bruxelles, den 24. marts 2022.

På Kommissionens vegne  
Ursula VON DER LEYEN  
Formand

**KOMMISSIONENS GENNEMFØRELSESFORORDNING (EU) 2022/1300**

af 24. marts 2022

**om ændring af gennemførelsesforordning (EU) 2017/1093 om gennemførelsesmæssige tekniske standarder vedrørende formatet for investeringsselskabers og markedsoperatørers positionsrapporter**

(EØS-relevant tekst)

EUROPA-KOMMISSIONEN HAR —

under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde,

under henvisning til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/65/EU af 15. maj 2014 om markeder for finansielle instrumenter og om ændring af direktiv 2002/92/EF og direktiv 2011/61/EU <sup>(1)</sup>, særlig artikel 58, stk. 5, tredje afsnit, og

ud fra følgende betragtninger:

- (1) Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2021/338 <sup>(2)</sup> indeholder ændringer af artikel 58 i direktiv 2014/65/EU for så vidt angår positionsrapportering.
- (2) I overensstemmelse med disse ændringer af artikel 58 i direktiv 2014/65/EU finder positionsindberetning ikke længere anvendelse på de værdipapirer, der er omhandlet i artikel 4, stk. 1, nr. 44), litra c), i nævnte direktiv, og som vedrører en råvare eller et underliggende aktiv som omhandlet i afsnit C, nr. 10), i bilag I til nævnte direktiv. Derfor bør henvisningerne til disse kategorier af derivater i de gennemførelsesmæssige tekniske standarder, der er fastsat i Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2017/1093 <sup>(3)</sup>, udgå.
- (3) Gennemførelsesforordning (EU) 2017/1093 bør derfor ændres.
- (4) Denne forordning er baseret på det udkast til gennemførelsesmæssige tekniske standarder, som Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed har forelagt Kommissionen.
- (5) Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed har afholdt åbne offentlige høringer om det udkast til gennemførelsesmæssige tekniske standarder, som ligger til grund for denne forordning, analyseret de potentielle omkostninger og fordele og anmodet interessentgruppen for værdipapirer og markeder, der er nedsat i henhold til artikel 37 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010 <sup>(4)</sup>, om rådgivning —

VEDTAGET DENNE FORORDNING:

*Artikel 1*

Bilag II til gennemførelsesforordning (EU) 2017/1093 ændres som angivet i bilaget til nærværende forordning.

*Artikel 2*Denne forordning træder i kraft på tyvendedagen efter offentliggørelsen i *Den Europæiske Unions Tidende*.<sup>(1)</sup> EUT L 173 af 12.6.2014, s. 349.<sup>(2)</sup> Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2021/338 af 16. februar 2021 om ændring af direktiv 2014/65/EU, for så vidt angår oplysningskrav, produktstyring og positionslofter, og af direktiv 2013/36/EU og (EU) 2019/878, for så vidt angår deres anvendelse på investeringsvirksomheder, med henblik på at bidrage til genopretningen efter covid-19-krisen (EUT L 68 af 26.2.2021, s. 14).<sup>(3)</sup> Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2017/1093 af 20. juni 2017 om gennemførelsesmæssige tekniske standarder vedrørende formatet for investeringsselskabers og markedsoperatørers positionsrapporter (EUT L 158 af 21.6.2017, s. 16).<sup>(4)</sup> Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/77/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 84).

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

Udfærdiget i Bruxelles, den 24. marts 2022.

*På Kommissionens vegne*  
Ursula VON DER LEYEN  
*Formand*

---

## BILAG

Tabel 2 i bilag II til gennemførelsesforordning (EU) 2017/1093 affattes således:

»Tabel 2

**Oplysninger, der skal indberettes for alle positioner og løbetider for alle kontrakter med henblik på artikel 2**

FELT	OPLYSNINGER, DER SKAL INDBERETTES	INDBERETNINGSFORMAT
Dato og klokkeslæt for indsendelse af rapport	Dette felt udfyldes med datoen og klokkeslættet for rapportens indsendelse	{DATE_TIME_FORMAT}
Rapportens referencenummer	Dette felt udfyldes med den unikke identifikation, som tildeles af indsenderen, og som utvetydigt identificerer rapporten over for såvel denne som modtagende kompetente myndighed	{ALPHANUM-52}
Dato for den indberettede positions handelsdag	Dette felt udfyldes med den dato, hvor den indberettede position besiddes ved handelsdagens afslutning på den pågældende markedsplads	{DATEFORMAT}
Rapportstatus	Her angives det, om der er tale om en ny rapport eller annullering eller ændring af en tidligere indsendt  Ved annullering eller ændring af en tidligere rapport bør en rapport indeholdende alle originalrapportens oplysninger, og som er forsynet med originalrapportens referencenummer, indsendes, og »rapportstatus« bør være »CANC«  Ved ændringer bør en ny rapport indeholdende alle originalrapportens oplysninger med de nødvendige ændringer, og som er forsynet med originalrapportens referencenummer indsendes, og »rapportstatus« bør være »AMND«	»NEWT« — Ny »CANC« — Annullering »AMND« — Ændring
ID for den indberettende enhed	Det indberettende investeringsselskabs identifikation Dette felt udfyldes med identifikatoren for juridiske enheder (LEI) eller {NATIONAL_ID} for fysiske personer, som ikke har en LEI-kode	{LEI} eller {NATIONAL_ID} — Fysiske personer
Positionsindehaver-ID	Dette felt udfyldes med identifikatoren for juridiske enheder (LEI) eller {NATIONAL_ID} for fysiske personer, som ikke har en LEI-kode (Bemærk: hvis positionen besiddes af det indberettende selskab som egenbeholdning, skal dette felt være identisk med feltet »ID for den indberettende enhed«	{LEI} eller {NATIONAL_ID} — Fysiske personer



Positionsindehavers e-mailadresse	E-mailadresse til meddelelser om forhold med relevans for positionerne	{ALPHANUM-256}
ID for det ultimative moderselskab	Dette felt udfyldes med identifikatoren for juridiske enheder (LEI) eller {NATIONAL_ID} for fysiske personer, som ikke har en LEI-kode. Bemærk: Dette felt kan være identisk med feltet »ID for den indberettende enhed« eller »Positionsindehaver-ID«, hvis det ultimative moderselskab besidder sine egne positioner eller udarbejder sine egne rapporter	{LEI} eller {NATIONAL_ID} — Fysiske personer
Det ultimative moderselskabs e-mailadresse	E-mailadresse til korrespondance vedrørende de samlede positioner	{ALPHANUM-256}
Kollektive investeringsinstitutter — status over for moderselskab	Felt til indberetning af, om positionsindehaveren er et institut for kollektiv investering, som træffer investeringsbeslutninger uafhængigt af sit moderselskab, jf. artikel 4, stk. 2, i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1301 (*)	»TRUE« — positionsindehaveren er et institut for kollektiv investering, som træffer uafhængige investeringsbeslutninger  »FALSE« — positionsindehaveren er ikke et institut for kollektiv investering, som træffer uafhængige investeringsbeslutninger
Identifikationskode for kontrakt, som handles på markedspladser	Identifikation af råvarederivatet eller emissionskvoten eller derivatet heraf Se felt »Identifikation af markedsplads« vedrørende behandlingen af OTC-kontrakter, som økonomisk svarer til kontrakter, som handles på en markedsplads	{ISIN}
Markedspladsens produktkode	Dette felt udfyldes med en unik og utvetydig alfanumerisk identifikation, som anvendes af markedspladsen ved tilordning af kontrakter med forskellige løbetider og aftalekurser til samme produkt	{ALPHANUM-12}
Identifikation af markedsplads	Dette felt udfyldes med den segmentspecifikke MIC (ISO 10383) for positioner indberettet i relation til kontrakter handlet på en markedsplads (»on-venue«). Hvis der ikke findes en segmentspecifik MIC, anvendes den operationelle MIC  Anvend MIC-kode »XXXX« for »off-venue«-positioner inden for økonomisk tilsvarende OTC-kontrakter Anvend MIC-kode »XOFF« for noterede derivater eller emissionskvoter handlet »off-exchange«	{MIC}

Positionstype	Felt til indberetning af, om positionen er inden for futures, optioner, emissionskvoter eller derivater heraf eller enhver anden kontrakttype	<p>»OPTN« — optioner, herunder optioner på typerne FUTR eller OTHR, som kan handles særskilt, ekskl. produkter, hvor optionaliteten kun er indbygget</p> <p>»FUTR« — Futures</p> <p>»EMIS« — Emissionskvoter og derivater heraf</p> <p>»OTHR« — Enhver anden type</p>
Positionsløbetid	Angivelse af, om udløbsdatoen for den kontrakt, som omfatter den indberettede position, vedrører spotmåneden eller alle andre måneder. Bemærk: Der kræves særskilte rapporter for spotmåneder og alle andre måneder	<p>»SPOT« — spotmåneden, herunder alle positioner inden for positionstyperne EMIS</p> <p>»OTHR« — alle andre måneder</p>
Positionsmængde	<p>Dette felt udfyldes med den nettopositionsmængde, som besiddes i råvarederivatet, emissionskvoter eller derivater heraf udtrykt enten i partier, hvis positionslofterne er udtrykt i partier, eller enheder af det underliggende aktiv</p> <p>Feltet udfyldes med et positivt tal for lange positioner og et negativt tal for korte positioner.</p>	{DECIMAL-15/2}
Enhed for positionsmængde	Dette felt udfyldes med indberetningsenheden for positionsmængde	<p>»LOTS« — hvis positionsmængden udtrykkes i partier</p> <p>{ALPHANUM-25} — en redegørelse for den anvendte enhed, hvis positionsmængden udtrykkes i enheder af det underliggende aktiv</p> <p>»UNIT« — hvis positionsmængden udtrykkes i enheder</p>
Delta-ækvivalent positionsmængde	<p>Hvis positionstypen er »OPTN« eller en option på »EMIS«, skal dette felt indeholde den delta-ækvivalente mængde af den position, der indberettes i feltet »positionsmængde«</p> <p>Feltet udfyldes med et positivt tal for lange call- og korte put-optioner og et negativt tal for lange put- og korte call-optioner</p>	{DECIMAL-15/2}

---

Angivelse af, om positionen reducerer risici knyttet til kommercielle aktiviteter	Felt til indberetning af, om positionen reducerer risici i overensstemmelse med artikel 7 i delegeret forordning (EU) 2022/1301.	»TRUE« — positionen reducerer risici »FALSE« — positionen reducerer ikke risici
---	--	--

---

(\*) Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1301 af 31. marts 2022 om ændring af de reguleringsmæssige tekniske standarder i delegeret forordning (EU) 2020/1226 for så vidt angår de oplysninger, der skal gives i overensstemmelse med STS-meddelelseskravene for balanceførte syntetiske securitiseringer (EUT L 197 af xx.xx.2022, s. 10)«.

---

**KOMMISSIONENS DELEGEREDE FORORDNING (EU) 2022/1301****af 31. marts 2022****om ændring af de reguleringsmæssige tekniske standarder i delegeret forordning (EU) 2020/1226 for så vidt angår de oplysninger, der skal gives i overensstemmelse med STS-meddelelseskravene for balanceførte syntetiske securitiseringer**

EUROPA-KOMMISSIONEN HAR —

under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde,

under henvisning til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2017/2402 af 12. december 2017 om en generel ramme for securitisering og om oprettelse af en specifik ramme for simpel, transparent og standardiseret securitisering og om ændring af direktiv 2009/65/EF, 2009/138/EF og 2011/61/EU og forordning (EF) nr. 1060/2009 og (EU) nr. 648/2012 <sup>(1)</sup>, særlig artikel 27, stk. 6, tredje afsnit, og

ud fra følgende betragtninger:

- (1) I Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1226 <sup>(2)</sup> præciseres de oplysninger, som securitiseringsparterne skal give Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed (ESMA) i overensstemmelse med STS-meddelelseskravene (STS = simpel, transparent og standardiseret) for traditionelle securitiseringer med egentligt salg i artikel 19-22 og artikel 23-26 i forordning (EU) 2017/2402.
- (2) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2021/557 <sup>(3)</sup> ændrede forordning (EU) 2017/2402 ved at udvide STS-securitiseringsrammen til at omfatte balanceførte syntetiske securitiseringer. Det er derfor nødvendigt at præcisere de oplysninger, som eksponeringsleverende institutter skal indgive til ESMA for at opfylde STS-meddelelseskravene for balanceførte syntetiske securitiseringer.
- (3) For at give investorer, potentielle investorer og kompetente myndigheder en sammenlignende oversigt over alle typer STS-securitiseringer er det hensigtsmæssigt at sikre konsekvens i alle STS-meddelelser. Derfor bør de oplysninger, som eksponeringsleverende institutter skal indgive vedrørende overholdelse af STS-kravene i artikel 26b-26e i forordning (EU) 2017/2402, følge standarder og detaljeringsgrad svarende til dem, der er fastsat i bilag I, II og III til delegeret forordning (EU) 2020/1226. Navnlige er en simpel bekræftelse af overholdelse tilstrækkelig for nogle kriterier, mens andre kræver yderligere oplysninger. Det er derfor nødvendigt at skelne mellem de STS-kriterier, i forbindelse med hvilke det er tilstrækkeligt blot med en bekræftelse, og de kriterier, i forbindelse med hvilke det er nødvendigt med en koncis eller detaljeret redegørelse.
- (4) Balanceførte syntetiske securitiseringer, i forbindelse med hvilke der i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2017/1129 <sup>(4)</sup> ikke er krav om udfærdigelse af et prospekt, gør det muligt for parterne at indgå i securitiseringstransaktioner uden at offentliggøre følsomme forretningsmæssige oplysninger. De oplysninger, der skal offentliggøres i forbindelse med STS-meddelelserne om sådanne securitiseringer, bør derfor begrænses til ikke-følsomme forretningsmæssige oplysninger.

<sup>(1)</sup> EUT L 347 af 28.12.2017, s. 35.

<sup>(2)</sup> Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1226 af 12. november 2019 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2017/2402 og reguleringsmæssige tekniske standarder, der præcisere, hvilke oplysninger der skal indberettes i overensstemmelse med STS-meddelelseskravene (EUT L 289 af 3.9.2020, s. 285).

<sup>(3)</sup> Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2021/557 af 31. marts 2021 om ændring af forordning (EU) 2017/2402 om en generel ramme for securitisering og om oprettelse af en specifik ramme for simpel, transparent og standardiseret securitisering med henblik på at bidrage til genopretningen efter covid-19-krisen (EUT L 116 af 6.4.2021, s. 1).

<sup>(4)</sup> Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2017/1129 af 14. juni 2017 om det prospekt, der skal offentliggøres, når værdipapirer udbydes til offentligheden eller optages til handel på et reguleret marked, og om ophævelse af direktiv 2003/71/EF (EUT L 168 af 30.6.2017, s. 12).

- (5) For at lette adgangen til oplysninger, der er relevante for STS-kravene, bør eksponeringsleverende institutter have mulighed for at henvise til ethvert relevant prospekt, der er udarbejdet for en balanceført syntetisk securitisering i overensstemmelse med forordning (EU) 2017/1129, eller anden relevant underliggende dokumentation som omhandlet i artikel 7, stk. 1, litra b), i forordning (EU) 2017/2402. Desuden bør eksponeringsleverende institutter have mulighed for at henvise til ethvert andet dokument vedrørende investorerne og de eksponeringsleverende institutter, aftalen om kreditrisikoafdækning, tredjepartskontrolagenten og, hvor det er muligt, den transaktionsdokumentation, der ligger til grund for credit linked notes.
- (6) For at forbedre gennemsigtigheden og ensartetheden mellem oplysninger i indbyrdes forbundne felter og for at præcisere de særlige karakteristika ved visse securitiseringer, herunder master trust-securitiseringer, er det nødvendigt at præcisere, hvilke oplysninger der skal indberettes i kolonnerne »Felt navn« og »Indhold, som skal indberettes« for visse felter i bilag I, II og III til delegeret forordning (EU) 2020/1226.
- (7) Delegeret forordning (EU) 2020/1226 bør derfor ændres.
- (8) Denne forordning er baseret på det udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder, som ESMA har forelagt Kommissionen.
- (9) ESMA har afholdt åbne offentlige høringer om det udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder, som ligger til grund for denne forordning, analyseret de potentielle omkostninger og fordele samt anmodet interessentgruppen for værdipapirer og markeder, der er nedsat i henhold artikel 37 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010, om rådgivning <sup>(5)</sup> —

VEDTAGET DENNE FORORDNING:

#### Artikel 1

### Ændringer af delegeret forordning (EU) 2020/1226

I delegeret forordning (EU) 2020/1226 foretages følgende ændringer:

1) I artikel 1 foretages følgende ændringer:

a) I stk. 1 tilføjes som litra d):

»d) hvis securitiseringen er en balanceført syntetisk securitisering, de oplysninger, der er præciseret i bilag IV til denne forordning.«

b) I stk. 2 indsættes følgende litra d):

»d) hvis securitiseringen er en balanceført syntetisk securitisering, de oplysninger, der er præciseret i felt STSSY2, STSSY10, STSSY12 og STSSY13 i bilag IV til denne forordning.«

2) I artikel 2 foretages følgende ændringer:

a) Indledningen affattes således:

»Hvis følgende dokumenter omfatter oplysninger, som er relevante for STS-meddelelsen, kan der indsættes en henvisning til de relevante dele af disse dokumenter i kolonnen »Yderligere oplysninger« i bilag I, II, III eller IV til denne forordning, og hvis sådanne oplysninger gives, skal dokumentationen klart identificeres:«

b) Litra c) affattes således:

»c) ethvert andet dokument med oplysninger, som er relevante for STS-meddelelsen, herunder, for balanceførte syntetiske securitiseringer, dokumenter vedrørende ethvert eksponeringsleverende institut, enhver investor, aftalen om kreditrisikoafdækning, den tredjepartskontrolagent, der er omhandlet i artikel 26e, stk. 4, i forordning (EU) 2017/2402, og, hvis en sådan findes, den dokumentation, der understøtter de credit linked notes, der er omhandlet i artikel 26e, stk. 10, femte afsnit, i forordning (EU) 2017/2402.«

<sup>(5)</sup> Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/77/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 84).

- 3) Bilag I, II og III ændres som anført i bilag I til denne forordning.
- 4) Bilag IV som fastlagt i bilag II til denne forordning tilføjes.

*Artikel 2*

**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.

Udfærdiget i Bruxelles, den 31. marts 2022.

*På Kommissionens vegne*  
Ursula VON DER LEYEN  
*Formand*

---

## BILAG I

I bilag I, II og III til delegeret forordning (EU) 2020/1226 foretages følgende ændringer:

## 1) Bilag I ændres således:

a) I tabellen »Generelle oplysninger« affattes de rækker, der svarer til feltkoderne STSS 4 og STSS 17, således:

»STSS 4	Ikke relevant	Unik identifikator	Den unikke identifikator tildelt af den indberettende enhed i overensstemmelse med artikel 11, stk. 1, i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1224 (*).  Hvis der gives mere end én STS-meddelelse ved hjælp af denne unikke securitiseringsidentifikator, en erklæring om, hvorfor dette er tilfældet.	Ikke relevant
STSS17	Artikel 27, stk. 3	Eksporeringsleverende institut (eller oprindelig långiver) er et kreditinstitut	En erklæring om, hvorvidt det eksporeringsleverende institut eller den oprindelige långiver er (»Ja«) eller ikke er (»Nej«) et kreditinstitut eller et investeringsselskab etableret i Unionen.	Ikke relevant

(\* ) Delegeret forordning (EU) 2020/1224 af 16. oktober 2019 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2017/2402 for så vidt angår reguleringsmæssige forskrifter, som præciserer de oplysninger og de detaljer vedrørende en securitisering, som det eksporeringsleverende institut, det organiserende institut eller SSPE'en skal stille til rådighed (EUT L 289 af 3.9.2020, s. 1).«

b) I tabellen »Specifikke oplysninger« affattes de rækker, der svarer til feltkoderne STSS21 og STSS22, således:

»STSS 21	Artikel 20, stk. 2	Omfattet af strenge tilbagetagesklausuler (»severe clawback provisions«)	√	En koncis redegørelse for, hvorvidt strenge tilbagetagesklausuler som omhandlet i artikel 20, stk. 2, litra a) eller b), i forordning (EU) 2017/2402 forefindes i securitiseringen	Punkt 3.3 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSS 22	Artikel 20, stk. 3	Undtagelse for tilbagetagesklausuler i national lovgivning om insolvens	√	En bekræftelse af, om de tilbagetagesklausuler, der er omhandlet i artikel 20, stk. 3, i forordning (EU) 2017/2402, finder anvendelse.	Punkt 3.3 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980«

## 2) Bilag II ændres således:

a) I tabellen »Generelle oplysninger« affattes de rækker, der svarer til feltkoderne STSAT 4 og STSAT 17, således:

»STSAT 4	Ikke relevant	Unik identifikator	Den unikke identifikator tildelt af den indberettende enhed i overensstemmelse med artikel 11, stk. 1, i delegeret forordning (EU) 2020/1224.  Hvis der gives mere end én STS-meddelelse ved hjælp af denne unikke securitiseringsidentifikator, en erklæring om, hvorfor dette er tilfældet.	Ikke relevant
----------	---------------	--------------------	---	---------------

STSAT 17	Artikel 27, stk. 3	Eksponeringsleverende institut (eller oprindelig långiver) er et kreditinstitut	En erklæring om, hvorvidt det eksponeringsleverende institut eller den oprindelige långiver er (»Ja«) eller ikke er (»Nej«) et kreditinstitut eller et investeringsselskab etableret i Unionen.	Ikke relevant«
----------	--------------------	---	---	----------------

b) I tabellen »Specifikke oplysninger« affattes de rækker, der svarer til feltkoderne STSAT 21 og STSAT 22, således:

»STSAT 21	Artikel 24, stk. 2	Omfattet af strenge tilbagetagesklausuler (»severe clawback provisions«)	√		En koncis redegørelse for, hvorvidt strenge tilbagetagesklausuler som omhandlet i artikel 24, stk. 2, litra a) eller b), i forordning (EU) 2017/2402 forefindes i securitiseringen	Punkt 3.3 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSAT 22	Artikel 24, stk. 3	Undtagelse for tilbagetagesklausuler i national lovgivning om insolvens	√		En bekræftelse af, om de tilbagetagesklausuler, der er omhandlet i artikel 24, stk. 3, i forordning (EU) 2017/2402, finder anvendelse.	Punkt 3.3 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980«

3) I bilag III i tabellen »Generelle oplysninger« affattes de rækker, der svarer til feltkoderne STSAP 4, således:

»STSAP 4	Ikke relevant	Unik identifikator	Den unikke identifikator tildelt af den indberettende enhed i overensstemmelse med artikel 11, stk. 1, i delegeret forordning (EU) 2020/1224.  Hvis der gives mere end én STS-meddelelse ved hjælp af denne unikke securitiseringsidentifikator, en erklæring om, hvorfor dette er tilfældet.	Ikke relevant«
----------	---------------	--------------------	---	----------------



## BILAG II

## »BILAG IV

Oplysninger, som skal indgives til ESMA i overensstemmelse med artikel 26b-26e i forordning (EU) 2017/2402 vedrørende balanceførte securitiseringer

## Generelle oplysninger

Feltkode	Artikel i forordning (EU) 2017/2402	Felt navn	Oplysninger, der skal indberettes	Yderligere oplysninger
STSSY 1	Artikel 27, stk. 1, tredje afsnit	Første kontaktpunkt	Identifikationskode for juridiske enheder (LEI-kode) for den enhed, der er udpeget som første kontaktpunkt og navnet på den relevante kompetente myndighed	Punkt 3.2 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 2	Ikke relevant	Meddelelsesdato	Datoen for meddelelse til ESMA.	Ikke relevant
STSSY 3	Ikke relevant	Instrumentidentifikationskode	Det eller de internationale identifikationsnumre for værdipapirer (ISIN-nummer), hvis et sådant nummer foreligger. Hvis et sådant ikke foreligger, et andet entydigt værdipapirnummer tildelt denne securitisering (herunder credit linked notes), hvis et sådant nummer foreligger.	Hvis de foreligger under punkt 3.1 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 4	Ikke relevant	Identifikationskode for juridiske enheder (LEI-kode)	LEI-koden for det eller de eksponeringsleverende institutter og det eller de organiserende institutter samt den eller de oprindelige långivere og SSPE'er, hvis en sådan kode foreligger.	Punkt 4.2 i bilag 9 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 5	Artikel 31, stk. 3	Sælger af afdækning	LEI-kode, navn, etableringsland for den eller de oprindelige sælgere af afdækning og navnet på den kompetente myndighed.	Ikke relevant
STSSY 6	Ikke relevant	Meddelelsesidentifikator	Ved indberetning af en opdatering, det unikke referencenummer, som ESMA tildelte den tidligere indsendte STS-meddelelse.	Ikke relevant
STSSY 7	Ikke relevant	Unik identifikator	Den unikke identifikator tildelt af den indberettende enhed i overensstemmelse med artikel 11, stk. 1, i delegeret forordning (EU) 2020/1224.	Ikke relevant
STSSY 8	Ikke relevant	Securitiseringsregister	Det registrerede securitiseringsregisters navn, hvis det er relevant.	Ikke relevant
STSSY 9	Artikel 18, andet afsnit, og artikel 27, stk. 3	Hjemland	Hjemland for det eller de eksponeringsleverende institutter, det eller de organiserende institutter, den eller de oprindelige långivere og SSPE'en eller SSPE'erne.	Ikke relevant

STSSY 10	Ikke relevant	Klassifikation af syntetisk securitisering	Typen af syntetisk securitisering: — syntetisk securitisering med finansieret kreditrisikoafdækning — syntetisk securitisering med ufinansieret kreditrisikoafdækning.	Ikke relevant
STSSY 11	Ikke relevant	Syntetisk securitisering med ufinansieret kreditrisikoafdækning	Navnet på sælgeren af afdækning (statslig eller overnational institution med en risikovægt på 0 %)	Ikke relevant
STSSY 12	Ikke relevant	Anvendt aftale om kreditrisikoafdækning	Den anvendte type af aftale om kreditrisikoafdækning: — Kreditderivater — Finansielle garantier .	Ikke relevant
STSSY 13	Ikke relevant	Underliggende eksponerings klassifikation	Type underliggende eksponeringer, herunder: 1) Handelsfinansierings-eksponeringer 2) Lån til små og mellemstore virksomheder (SMV'er) 3) Forbrugslån 4) Lån til store virksomheder 5) Blanding af lån til SMV'er og lån til store virksomheder 6) Eksponeringer i erhvervsejendomme 7) Andet.	Ikke relevant
STSSY 14	Ikke relevant	Udstedelsesdato	Datoen for transaktionens afslutning og, hvis den ikke er den samme, den dato, hvor aftalen om afdækning træder i kraft.	Ikke relevant
STSSY 15	Artikel 27, stk. 2, andet afsnit	Godkendt tredjepartsverifikator — erklæring	Hvis en godkendt tredjepart har ydet STS-kontroltjenesteydelser i overensstemmelse med artikel 27, stk. 2, i forordning (EU) 2017/2402, en erklæring om, at opfyldelse af STS-kriterierne blev bekræftet af den pågældende godkendte tredjepart.	Ikke relevant
STSSY 16	Artikel 27, stk. 2, andet afsnit	Godkendt tredjepartsverifikator — hjemland	Hvis en godkendt tredjepart har ydet STS-kontroltjenesteydelser i overensstemmelse med artikel 27, stk. 2, i forordning (EU) 2017/2402, tredjepartens navn og hjemland.	Ikke relevant
STSSY 17	Artikel 27, stk. 2, andet afsnit	Godkendt tredjepartsverifikator — kompetent myndighed	Hvis en godkendt tredjepart har ydet STS-kontroltjenesteydelser i overensstemmelse med artikel 27, stk. 2, i forordning (EU) 2017/2402, navnet på den kompetente myndighed, der har godkendt den.	Ikke relevant

STSSY 18	Artikel 27, stk. 5	STS-status	Hvis relevant, en begrundet meddelelse fra det eksponeringsleverende institut om, at den syntetiske securitisering ikke længere skal anses for at være STS.	Ikke relevant
----------	--------------------	------------	---	---------------

### Specifikke oplysninger

Feltkode	Artikel i forordning (EU) 2017/2402	Felt navn	Bekræftelse	Koncis redegørelse	Detaljeret redegørelse	Oplysninger, der skal indberettes	Yderligere oplysninger
STSSY 19	Artikel 26b, stk. 1, første afsnit	Det eksponeringsleverende institut er en tilsynsbelagt enhed i Unionen	√			Bekræftelse af, at det eksponeringsleverende institut er en enhed, der er godkendt eller har licens i Unionen.	Ikke relevant
STSSY 20	Artikel 26b, stk. 1, andet afsnit	Eksponeringsleverende institut, som anvender den erhvervede tredjeparts eksponeringspolitikker		√		En koncis redegørelse for de politikker for kredit, inddrivelse, gældsoplægning og gældsservicering, som det eksponeringsleverende institut anvender på en tredjeparts eksponering, som det eksponeringsleverende institut har købt for egen regning og derefter securitiseret, og som ikke må være mindre strenge end dem, som det eksponeringsleverende institut anvender på sammenlignelige eksponeringer, der ikke er blevet købt.	Ikke relevant
STSSY 21	Artikel 26b, stk. 2	Underliggende eksponeringsindgåelse		√		En koncis redegørelse for, at de underliggende eksponeringer er indgået som en del af det eksponeringsleverende instituts kerneforretningsaktivitet.	Ikke relevant
STSSY 22	Artikel 26b, stk. 3, første afsnit	Aktiver på det eksponeringsleverende instituts balance ved transaktionens afslutning	√			En bekræftelse af, at de underliggende eksponeringer ved transaktionens afslutning er opført på balancen hos det eksponeringsleverende institut eller hos en enhed, der tilhører samme koncern som det eksponeringsleverende institut.	Ikke relevant
STSSY 23	Artikel 26b, stk. 3, andet afsnit	Gruppekategori	√			For så vidt angår felt STSSY 22, en bekræftelse af, hvilken af følgende to grupper der er den relevante:	Ikke relevant

						<p>a) en gruppe af juridiske enheder, der er underlagt konsolideringsregler i overensstemmelse med første del, afsnit II, kapitel 2, i forordning (EU) nr. 575/2013</p> <p>b) en koncern som defineret i artikel 212, stk. 1, litra c), i direktiv 2009/138/EF <sup>(1)</sup></p>	
STSSY 24	Artikel 26b, stk. 4	Ingen yderligere afdækning af det eksponeringsleverende instituts eksponering	√			En bekræftelse af, at det eksponeringsleverende institut ikke afdækker sin eksponering mod den kreditrisiko, der er forbundet med securitiseringens underliggende eksponeringer, ud over den afdækning, der er opnået gennem aftalen om kreditrisikoafdækning.	Ikke relevant
STSSY 25	Artikel 26b, stk. 5	Aftale om kreditrisikoafdækning, der opfylder kravene i artikel 249 i forordning (EU) nr. 575/2013	√			En bekræftelse af, at aftalen om kreditrisikoafdækning er i overensstemmelse med reglerne om kreditrisikoreduktion i artikel 249 i forordning (EU) nr. 575/2013.	Ikke relevant
STSSY 26	Artikel 26b, stk. 5	Aftale om kreditrisikoafdækning, der opfylder andre regler for kreditrisikoreduktion		√		Hvis artikel 249 i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke finder anvendelse, en koncis redegørelse for, at overholdelse af krav, der ikke er mindre strenge end kravene i nævnte artikel, er sikret.	Ikke relevant
STSSY 27	Artikel 26b, stk. 6, litra a)	Erklæringer og garantier — Ejendomsret til de underliggende eksponeringer		√		En koncis redegørelse for det eksponeringsleverende instituts erklæringer om og garantier for, at det eksponeringsleverende institut eller en enhed i den koncern, som det eksponeringsleverende institut tilhører, har fuld juridisk og gyldig ejendomsret til de underliggende eksponeringer og deres tilknyttede accessoriske rettigheder.	Ikke relevant

<sup>(1)</sup> Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF af 25. november 2009 om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II) (EUT L 335 af 17.12.2009, s. 1).

STSSY 28	Artikel 26b, stk. 6, litra b)	Erklæringer og garantier — Det eksponeringsleverende institut bevarer kreditrisikoen ved de underliggende aktiver		√		En koncis redegørelse for det eksponeringsleverende instituts erklæringer om og garantier for, at det eksponeringsleverende institut eller en enhed, der er omfattet af tilsynet på konsolideret niveau, bevarer kreditrisikoen ved de underliggende eksponeringer på sin balance, hvis det eksponeringsleverende institut er et kreditinstitut som defineret i artikel 4, stk. 1, nr. 1), i forordning (EU) nr. 575/2013 eller et forsikringsselskab som defineret i artikel 13, nr. 1), i direktiv 2009/138/EF.	Ikke relevant
STSSY 29	Artikel 26b, stk. 6, litra c)	Erklæringer og garantier — Eksponering i overensstemmelse med anerkendelseskriterierne		√		En koncis redegørelse for det eksponeringsleverende instituts erklæringer og garantier for, at hver underliggende eksponering på den dato, hvor den indgår i den securitiserede portefølje, opfylder anerkendelseskriterierne og alle betingelser, bortset fra forekomsten af en kreditbegivenhed som omhandlet i artikel 26e, stk. 1, i forordning (EU) 2017/2402, for en kreditrisikoafdækningsbetaling i overensstemmelse med den aftale om kreditrisikoafdækning, der er indeholdt i securitiseringsdokumentationen.	Punkt 2.2.8 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 30	Artikel 26b, stk. 6, litra d)	Erklæringer og garantier — Retlig forpligtelse for låntager, som kan håndhæves		√		En koncis redegørelse for det eksponeringsleverende instituts erklæringer om og garantier for, at kontrakten for hver underliggende eksponering efter det eksponeringsleverende instituts bedste overbevisning indeholder en retlig, gyldig, bindende og retskraftig forpligtelse for låntageren til at betale de pengebeløb, der er angivet i kontrakten.	Punkt 2.2.8 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980

STSSY 31	Artikel 26b, stk. 6, litra e)	Erklæringer og garantier — Bevillingskriterier		√		En koncis redegørelse for det eksponeringsleverende instituts erklæringer om og garantier for, at de underliggende eksponeringer opfylder bevillingskriterier, som ikke er mindre strenge end de standardbevillingskriterier, som det eksponeringsleverende institut anvender på lignende eksponeringer, som ikke securitiseres.	Punkt 2.2.8 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 32	Artikel 26b, stk. 6, litra f)	Erklæringer og garantier — Ingen af låntagerne overtræder i væsentlig grad eller misligholder deres forpligtelser		√		En koncis redegørelse for det eksponeringsleverende instituts erklæringer om og garantier for, at efter det eksponeringsleverende instituts bedste overbevisning overtræder ingen af låntagerne i væsentlig grad eller misligholder deres forpligtelser, for så vidt angår en underliggende eksponering på den dato, hvor den underliggende eksponering medtages i den securitiserede portefølje af eksponeringer.	Punkt 2.2.8 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 33	Artikel 26b, stk. 6, litra g)	Erklæringer og garantier — Ingen urigtige oplysninger i transaktionsdokumentationen		√		En koncis redegørelse for det eksponeringsleverende instituts erklæringer om og garantier for, at transaktionsdokumentationen efter det eksponeringsleverende instituts bedste overbevisning ikke indeholder urigtige oplysninger om detaljerne vedrørende de underliggende eksponeringer.	Punkt 2.2.8 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 34	Artikel 26b, stk. 6, litra h)	Erklæringer og garantier — Håndhævelse eller inddrivelse i forhold til de underliggende eksponeringer		√		En koncis redegørelse for det eksponeringsleverende instituts erklæringer om og garantier for, at kontrakten mellem låntager og den oprindelige långiver i forbindelse med den underliggende eksponering ikke er blevet ændret på en sådan måde, at muligheden for at håndhæve eller inddrive den underliggende eksponering er blevet påvirket ved transaktionens afslutning, eller når en underliggende eksponering indgår i den securitiserede portefølje.	Punkt 2.2.8 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980

STSSY 35	Artikel 26b, stk. 7, første afsnit	Anerkendelseskriterier, som ikke giver mulighed for aktiv porteføljevaltning af de underliggende eksponeringer på et skønsomt grundlag		√		En koncis redegørelse for, at de underliggende eksponeringer opfylder på forhånd fastsatte, klare og veldokumenterede anerkendelseskriterier, som ikke tillader aktiv porteføljevaltning af nævnte eksponeringer på et skønsomt grundlag.	Afsnit 2 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 36	Artikel 26b, stk. 7, andet afsnit	Undtagelse fra forbuddet mod aktiv porteføljevaltning		√		I forbindelse med felt STSSY 35 en koncis redegørelse for, at udskiftning af eksponeringer, der er i modstrid med erklæringer eller garantier, eller, hvis securitiseringen omfatter en genopfyldningsperiode, tilføjelse af eksponeringer, der opfylder de fastlagte betingelser for genopfyldning, ikke skal betragtes som aktiv porteføljevaltning.	Afsnit 2 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 37	Artikel 26b, stk. 7, tredje afsnit	Eksponering tilføjet efter transaktionens afslutningsdato, der opfylder anerkendelseskriterierne		√		En koncis redegørelse for, at enhver eksponering, der tilføjes efter transaktionens afslutningsdato, opfylder anerkendelseskriterier, som ikke er mindre strenge end dem, der blev anvendt ved den første udvælgelse af de underliggende eksponeringer.	Afsnit 2 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 38	Artikel 26b, stk. 7, fjerde afsnit, litra a)	Fuldt ud tilbagebetalt eksponering		√		Hvis de underliggende eksponeringer skal fjernes fra transaktionen, en koncis redegørelse for, at de er blevet fuldt ud tilbagebetalt eller på anden måde udløbet.	Afsnit 2 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 39	Artikel 26b, stk. 7, fjerde afsnit, litra b)	Underliggende eksponeringer, der er blevet afhændet		√		Hvis den underliggende eksponering skal fjernes fra transaktionen, en koncis redegørelse for, at den er blevet afhændet som led i det eksponeringsleverende instituts normale virksomhed, forudsat at en sådan afhændelse ikke udgør implicit støtte som omhandlet i artikel 250 i forordning (EU) nr. 575/2013.	Afsnit 2 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980

STSSY 40	Artikel 26b, stk. 7, fjerde afsnit, litra c)	Ikke kreditdrevet ændring		√		Hvis den underliggende eksponering skal fjernes fra transaktionen, en koncis redegørelse for, at den er genstand for en ændring, der ikke er kreditdrevet, såsom refinansiering eller omstrukturering af gæld, og som finder sted under den normale forvaltning af den pågældende underliggende eksponering.	Afsnit 2 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 41	Artikel 26b, stk. 7, fjerde afsnit, litra d)	Anerkendelseskriterierne ikke opfyldt		√		Hvis den underliggende eksponering skal fjernes fra transaktionen, en koncis redegørelse for, at den ikke opfyldte anerkendelseskriterierne på det tidspunkt, hvor den indgik i transaktionen.	Afsnit 2 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 42	Artikel 26b, stk. 8, første afsnit	Aktivernes homogenitet			√	En detaljeret redegørelse for, hvordan securitiseringen er sikret ved en pulje af underliggende eksponeringer, som er homogene med hensyn til aktivtype. Med henblik herpå henvises der til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2019/1851 <sup>(2)</sup> .	Punkt 2.2.7 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 43	Artikel 26b, stk. 8, første afsnit	Kun én aktivtype			√	En detaljeret redegørelse for, hvordan puljen af underliggende eksponeringer kun omfatter én aktivtype.	Punkt 2.2.7 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 44	Artikel 26b, stk. 8, andet afsnit	Forpligtelser, der er kontraktligt bindende og kan håndhæves		√		En koncis redegørelse for, at de underliggende eksponeringer, der er omhandlet i felt STSSY 42, indeholder forpligtelser, der er kontraktligt bindende og kan håndhæves, med fuld regresret over for låntagere og, hvor det er relevant, garantier.	Punkt 2.2.7 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980

<sup>(2)</sup> Kommissionens delegerede forordning (EU) 2019/1851 af 28. maj 2019 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2017/2402 for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder for homogeniteten af de underliggende securitiseringseksponeringer (EUT L 285 af 6.11.2019, s. 1).



STSSY 45	Artikel 26b, stk. 8, tredje afsnit	Defineret periodisk betaling			√	En detaljeret redegørelse for, hvordan de underliggende eksponeringer, der er omhandlet i felt STSSY 42, er forbundet med fastsatte periodiske betalingsstrømme, hvis afdrag beløbsmæssigt kan variere, og som er betalinger vedrørende leje, hovedstol eller renter, eller som er relateret til eventuelle andre rettigheder til at modtage indkomst fra aktiver, som understøtter sådanne betalinger.	Punkt 2.2.7 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 46	Artikel 26b, stk. 8, tredje afsnit	Indtægter fra salg af aktiver			√	En detaljeret redegørelse for, hvorvidt og hvordan de underliggende eksponeringer, der er omhandlet i felt STSSY 42, også kan generere indtægter fra salg af finansierede eller leasede aktiver.	Punkt 2.2.7 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 47	Artikel 26b, stk. 8, fjerde afsnit	Ingen omsættelige værdipapirer			√	En detaljeret redegørelse for, hvordan de underliggende eksponeringer ikke omfatter værdipapirer som defineret i artikel 4, stk. 1, nr. 44), i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/65/EU <sup>(*)</sup> , bortset fra erhvervsobligationer, som ikke er opført i et handelssystem.	Punkt 2.2.7 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 48	Artikel 26b, stk. 9	Ingen resecuritisering	√			En bekræftelse af, at de underliggende eksponeringer ikke omfatter securitiseringspositioner.	Punkt 2.2 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 49	Artikel 26b, stk. 10, første afsnit	Bevillingsstandarder, der er tilgængelige for potentielle investorer	√			En bekræftelse af, at de bevillingsstandarder, som de underliggende eksponeringer indgås efter, og eventuelle væsentlige ændringer i forhold til forudgående bevillingsstandarder er fuldt tilgængelige for potentielle investorer uden unødigt forsinkelse.	Punkt 2.2.7 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980

<sup>(\*)</sup> Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/65/EU af 15. maj 2014 om markeder for finansielle instrumenter og om ændring af direktiv 2002/92/EF og direktiv 2011/61/EU (EUT L 173 af 12.6.2014, s. 349).

STSSY 50	Artikel 26b, stk. 10, første afsnit	Fuld regresret over for en låntager	√			En bekræftelse af, at de underliggende eksponeringer er bevilget med fuld regresret over for en låntager, der ikke er en SSPE.	Punkt 2.2.7 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 51	Artikel 26b, stk. 10, første afsnit	Bevillingsstandarder — Ingen tredjemand	√			En bekræftelse af, at ingen tredjeparter er involveret i kredit- eller bevillingsbeslutninger vedrørende de underliggende eksponeringer.	Punkt 2.2.7 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 52	Artikel 26b, stk. 10, andet afsnit	Bevillingsstandarder — Boliglån	√			I tilfælde af securitiseringer, hvor de underliggende eksponeringer er boliglån, en bekræftelse af at puljen af lån ikke omfatter lån, som er markedsført og bevilget med den klausul, at låneansøgeren eller, hvor det er relevant, mæglerne er gjort opmærksomme på, at oplysningerne muligvis ikke er verificeret af långiveren.	Punkt 2.2.7 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 53	Artikel 26b, stk. 10, tredje afsnit	Bevillingsstandarder — Vurdering af låntager	√			Bekræftelse af, at vurderingen af låntagerens kreditværdighed opfylder kravene i artikel 8 i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2008/48/EF <sup>(4)</sup> eller artikel 18, stk. 1-4, artikel 18, stk. 5, litra a), og artikel 18, stk. 6, i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/17/EU <sup>(5)</sup> eller, hvor det er relevant, tilsvarende krav i tredjelande.	Punkt 2.2.7 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 54	Artikel 26b, stk. 10, fjerde afsnit	Ekspertise hos det eksponeringsleverende institut eller den oprindelige långiver	√			En bekræftelse af, at det eksponeringsleverende institut eller den oprindelige långiver har erfaring med indgåelse af eksponeringer af samme art som de securitiserede.	Punkt 2.2.7 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980

<sup>(4)</sup> Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2008/48/EF af 23. april 2008 om forbrugerkreditaftaler og om ophævelse af Rådets direktiv 87/102/EØF (EUT L 133 af 22.5.2008, s. 66).

<sup>(5)</sup> Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/17/EU af 4. februar 2014 om forbrugerkreditaftaler i forbindelse med fast ejendom til beboelse og om ændring af direktiv 2008/48/EF og 2013/36/EU og forordning (EU) nr. 1093/2010 (EUT L 60 af 28.2.2014, s. 34).

STSSY 55	Artikel 26b, stk. 11, litra a)	Ingen eksponeringer ved misligholdelse		√	<p>En koncis redegørelse for, at de underliggende eksponeringer på tidspunktet for udvælgelsen ikke omfatter misligholdte eksponeringer som omhandlet i artikel 178, stk. 1, i forordning (EU) nr. 575/2013 eller eksponeringer mod en kreditforringet låntager eller garant, som efter det eksponeringsleverende instituts eller den oprindelige långivers bedste overbevisning er blevet erklæret insolvent, eller hvis kreditorer ved en domstol er givet en endelig ret til tvangsinddrivelse, som ikke kan appelleres, eller erstatning som følge af den manglende betaling inden for tre år forud for indgåelsesdatoen, eller som har gennemgået en gældsoplægningsproces for så vidt angår vedkommendes misligholdte eksponeringer inden for tre år forud for datoen for udvælgelse af de underliggende eksponeringer, medmindre:</p> <p>i) en omlagt underliggende eksponering ikke har frembragt nye restancer efter datoen for omlægningen, der skal have fundet sted mindst ét år forud for datoen for udvælgelse af de underliggende eksponeringer, eller ii) de oplysninger, som det eksponeringsleverende institut gør tilgængelige i henhold til artikel 7, stk. 1, første afsnit, litra a), og litra e), nr. i), i forordning (EU) 2017/2402 udtrykkeligt fastsætter andelen af omlagte underliggende eksponeringer, tidspunktet for og nærmere oplysninger om omlægningen og deres udvikling efter datoen for omlægningen. Hvis en af disse to undtagelser finder anvendelse, gives en koncis redegørelse herfor.</p>	Punkt 2.2.8 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
----------	--------------------------------	--	--	---	--	---

STSSY 56	Artikel 26b, stk. 11, litra b)	Ingen negativ kredithistorik		√		En koncis redegørelse for, at de underliggende eksponeringer på tidspunktet for udvælgelsen ikke omfatter misligholdte eksponeringer som omhandlet i artikel 178, stk. 1, i forordning (EU) nr. 575/2013 eller eksponeringer mod en kreditforringet låntager eller garant, som efter det eksponeringsleverende instituts eller den oprindelige långivers bedste overbevisning på tidspunktet for indgåelsen af den underliggende eksponering, hvor det er relevant, fandtes i et offentligt kreditregister over personer med negativ kredithistorik eller, hvis et sådant offentligt register ikke findes, et andet kreditregister, som er tilgængeligt for det eksponeringsleverende institut eller den oprindelige långiver.	Ikke relevant
STSSY 57	Artikel 26b, stk. 11, litra c)	Risikoen for manglende betaling er ikke højere end for ikke-securitiseringseksponeringer		√		En koncis redegørelse for, at de underliggende eksponeringer på tidspunktet for udvælgelsen ikke omfatter misligholdte eksponeringer som omhandlet i artikel 178, stk. 1, i forordning (EU) nr. 575/2013 eller eksponeringer mod en kreditforringet låntager eller garant, som efter det eksponeringsleverende instituts eller den oprindelige långivers bedste overbevisning har en kreditvurdering, som indikerer, at risikoen for, at kontraktmæssigt aftalte betalinger, der ikke erlægges, er væsentligt højere end for sammenlignelige eksponeringer, som det eksponeringsleverende institut besidder, og som ikke securitiseres.	Ikke relevant
STSSY 58	Artikel 26b, stk. 12	Mindst én betaling foretaget på tidspunktet for medtagelsen af de underliggende aktiver	√			En bekræftelse af, at låntagere på tidspunktet for medtagelsen af de underliggende eksponeringer har foretaget mindst én betaling, medmindre: a) securitiseringen er en revolverende securitisering sikret ved eksponeringer, som afvikles med et enkelt afdrag, eller som har en restløbetid på mindre end ét år, herunder uden begrænsning månedlige betalinger på revolverende kreditter, eller	Punkt 3.3 og 3.4.6 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980

						<p>b) eksponeringen repræsenterer refinansieringen af en eksponering, der allerede indgår i transaktionen.</p> <p>Hvis en af disse to undtagelser finder anvendelse, gives en koncis redegørelse herfor.</p>	
STSSY 59	Artikel 26c, stk. 1	Opfyldelse af krav om risikotilbageholdelse			√	<p>En detaljeret redegørelse for, hvordan det eksponeringsleverende institut eller den oprindelige långiver opfylder kravene om risikotilbageholdelse i overensstemmelse med artikel 6 i forordning (EU) 2017/2402.</p>	<p>Punkt 3.1 i bilag 9 og punkt 3.4.3 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980</p>
STSSY 60	Artikel 26c, stk. 2, første afsnit	Reduktion af rente- og valutarisici	√			<p>Bekræftelse af, at:</p> <p>a) rente- og valutarisici, som opstår ved en securitisering, og deres mulige indvirkning på betalingerne til det eksponeringsleverende institut og investorerne er beskrevet i transaktionsdokumentationen</p> <p>b) disse risici afbødes på passende vis, og investorerne oplyses om alle foranstaltninger, der træffes med henblik herpå.</p>	<p>Punkt 3.4.2 og 3.8 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980</p>
STSSY61	Artikel 26c, stk. 2, første afsnit	Kreditrisikoafdækning og kreditrisikoafdækningsbetaling denomineret i samme valuta	√			<p>En bekræftelse af, at enhver sikkerhedsstillelse, der sikrer investors forpligtelser i henhold til aftalen om kreditrisikoafdækning, er denomineret i den samme valuta, som kreditrisikoafdækningsbetalingen er denomineret i.</p>	<p>Punkt 3.4.2 og 3.8 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980</p>

STSSY 62	Artikel 26c, stk. 2, andet afsnit	SSPE'ens forpligtelser er lig med eller mindre end SSPE'ens indtægter		√		En koncis redegørelse for, at i tilfælde af en securitisering, der anvender en SSPE, skal størrelsen af SSPE'ens forpligtelser vedrørende rentebetalinger til investorerne på hver betalingsdato være lig med eller mindre end beløbet for SSPE'ens indtægter fra det eksponeringsleverende institut og enhver aftale om sikkerhedsstillelse.	Punkt 3.4.2 og 3.8 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 63	Artikel 26c, stk. 2, tredje afsnit	Der anvendes ingen derivater, undtagen til afdækning af rente- eller valutarisici	√			En bekræftelse af, at puljen af underliggende eksponeringer ikke omfatter derivater, undtagen med henblik på afdækning af rente- eller valutarisici i forbindelse med de underliggende eksponeringer.	Punkt 3.4.2 og 3.8 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 64	Artikel 26c, stk. 2, tredje afsnit	Anvendelse af derivater baseret på fælles standarder		√		En koncis redegørelse for, at hvis undtagelsen i felt STSSY 63 finder anvendelse, bevilges og dokumenteres ethvert anvendt derivat i henhold til almindeligt anerkendte standarder.	Punkt 3.4.2 og 3.8 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 65	Artikel 26c, stk. 3, første og andet afsnit	Refererede rentebetalinger baseret på almindeligt anvendte rentesatser uden komplekse formler eller derivater		√		I tilfælde af eventuelle refererede rentebetalinger i forbindelse med transaktionen en koncis redegørelse for, hvilken af følgende rentebetalinger der henvises til: a) almindeligt anvendte markedsrentesatser eller almindeligt anvendte sektorbestemte rentesatser, der afspejler finansieringsomkostningerne og ikke knyttes til komplekse formler eller derivater, eller b) indtægter fra den sikkerhedsstillelse, der sikrer investorens forpligtelser i henhold til aftalen om kreditrisikoafdækning.	Punkt 2.2.2 og 2.2.13 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980

						En koncis redegørelse for, at alle refererede forfaldne rentebetalinger vedrørende underliggende eksponeringer er baseret på almindeligt anvendte markedsrentesatser eller almindeligt anvendte sektorbestemte rentesatser, der afspejler finansieringsomkostningerne, og som ikke må knyttes til komplekse formler eller derivater.	
STSSY 66	Artikel 26c, stk. 4, første afsnit	Fyldestgørelsesgrund, uden at dette berører investorens håndhævelsesforanstaltninger		√		En koncis redegørelse for, at investoren har tilladelse til at træffe håndhævelsesforanstaltninger, når der indtræffer en fyldestgørelsesgrund over for det eksponeringsleverende institut.	Punkt 3.4.5 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 67	Artikel 26c, stk. 4, andet afsnit	Håndhævelse af aftalen om kreditrisikoafdækning — Intet kontantbeløb tilbageholdes i SSPE'en		√		I tilfælde af en securitisering, der anvender en SSPE, hvor der er udstedt påkrav eller givet meddelelse om opsigelse af aftalen om kreditrisikoafdækning, en koncis redegørelse for, at intet kontantbeløb må tilbageholdes i SSPE'en ud over det nødvendige for at sikre den operationelle funktion af den pågældende SSPE, betaling af kreditrisikoafdækningsbetalinger for misligholdte underliggende eksponeringer, der stadig er ved at blive omlagt på tidspunktet for opsigelsen, eller den velordnede tilbagebetaling til investorerne i overensstemmelse med kontraktvilkårene i securitiseringen.	Punkt 3.4.5 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 68	Artikel 26c, stk. 5, første afsnit	Tab fordelt efter rangorden		√		En koncis redegørelse for, at tab allokeres til indehaverne af en securitiseringsposition efter tranchernes rangorden, begyndende med den mest efterstillede tranche.	Punkt 3.4.5 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 69	Artikel 26c, stk. 5, andet afsnit	Sekventielle afdrag		√		En koncis redegørelse for, at sekventielle afdrag anvendes på alle trancher for at bestemme det udestående beløb for trancherne på hver betalingsdato, begyndende med den mest foranstillede tranche.	Punkt 3.4.5 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980

STSSY 70	Artikel 26c, stk. 5, tredje afsnit	Ikkesekventiel prioritering af betalinger		√		Uanset felt STSSY 69 en koncis redegørelse for, at transaktioner kendetegnet ved ikkesekventiel prioritering af betalinger omfatter hændelser, der er relateret til udviklingen i de underliggende eksponeringer, der medfører, at prioriteringen af betalinger igen ændres til sekventiel prioritering af betalinger.	Punkt 3.4.5 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 71	Artikel 26c, stk. 5, tredje afsnit, litra a)	Udviklingsrelaterede udløsningsmekanismer			√	Detaljeret redegørelse for den obligatoriske udviklingsrelaterede udløsningsmekanisme, der er omhandlet i felt STSSY 70, som enten er stigningen i det kumulative beløb for misligholdte eksponeringer eller stigningen i de kumulative tab, der er større end en given procentdel af det udestående beløb i den underliggende portefølje.	Punkt 3.4.5 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 72	Artikel 26c, stk. 5, tredje afsnit, litra b)	Udviklingsrelaterede udløsningsmekanismer			√	Detaljeret redegørelse for den yderligere bagudrettede udviklingsrelaterede udløsningsmekanisme, der er omhandlet i felt STSSY 70.	Punkt 3.4.5 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 73	Artikel 26c, stk. 5, tredje afsnit, litra c)	Udviklingsrelaterede udløsningsmekanismer			√	Detaljeret redegørelse for den fremadrettede udviklingsrelaterede udløsningsmekanisme, der er omhandlet i felt STSSY 70.	Punkt 3.4.5 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 74	Artikel 26c, stk. 5, syvende afsnit	Sikkerhedsstillelse svarende til beløbet for trancher, der afdrages		√		Koncis redegørelse for, at efterhånden som trancherne afdrages, tilbagebetales en del af sikkerhedsstillelsen, der svarer til afdragene på disse trancher, til investorerne, forudsat at investorerne har sikret disse trancher.	Punkt 3.4.5 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980



STSSY 75	Artikel 26c, stk. 5, ottende afsnit	Kreditbegivenhed indtruffet og kreditrisikoafdækningsbeløb til rådighed på enhver betalingsdato		√		En koncis redegørelse for, at hvis en kreditbegivenhed som omhandlet i felt STSSY 100 eller STSSY 101 er indtruffet i forbindelse med underliggende eksponeringer, og gældsoplægningen for disse eksponeringer ikke er afsluttet, svarer det kreditrisikoafdækningsbeløb, der er tilbage på enhver betalingsdato, mindst til den udestående nominale værdi af disse underliggende eksponeringer, minus værdien af eventuelle mellemliggende betalinger foretaget i relation til de pågældende underliggende eksponeringer.	Punkt 3.4.5 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 76	Artikel 26c, stk. 6, litra a)	Førtidsindfrielsesbestemmelser eller -udløsningsmekanismer — Kreditkvalitet		√		Hvis en securitisering er en revolverende securitisering, en koncis redegørelse for, at transaktionsdokumentationen omfatter passende førtidsindfrielsesbestemmelser eller -udløsningsmekanismer for afslutning af den revolverende periode i tilfælde af en forringelse af de underliggende eksponeringers kreditkvalitet til eller under en på forhånd fastsat tærskel.	Punkt 2.3 og 2.4 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 77	Artikel 26c, stk. 6, litra b)	Førtidsindfrielsesbestemmelser eller -udløsningsmekanismer — Tab		√		Hvis en securitisering er en revolverende securitisering, en koncis redegørelse for, at transaktionsdokumentationen omfatter passende førtidsindfrielsesbestemmelser eller -udløsningsmekanismer for afslutning af den revolverende periode i tilfælde af en stigning i tabene til over en på forhånd fastsat tærskel.	Punkt 2.3 og 2.4 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 78	Artikel 26c, stk. 6, litra c)	Førtidsindfrielsesbestemmelser eller -udløsningsmekanismer — Nye eksponeringer		√		Hvis en securitisering er en revolverende securitisering, en koncis redegørelse for, at transaktionsdokumentationen omfatter passende førtidsindfrielsesbestemmelser eller -udløsningsmekanismer for afslutning af den revolverende periode i tilfælde af, at der ikke genereres tilstrækkeligt med nye underliggende eksponeringer, som opfylder den på forhånd fastlagte kreditkvalitet inden for en nærmere fastsat periode.	Punkt 2.3 og 2.4 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980

STSSY 79	Artikel 26c, stk. 7, litra a)	Aftalemæssige forpligtelser, opgaver og ansvar — Administrations-selskab		√		En koncis redegørelse for, at transaktionsdokumentationen klart specificerer administrations-selskabets kontraktlige forpligtelser, opgaver og ansvar.	Punkt 3.2 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 80	Artikel 26c, stk. 7, litra a)	Aftalemæssige forpligtelser, opgaver og ansvar — Trustee		√		En koncis redegørelse for, at transaktionsdokumentationen klart specificerer de kontraktlige forpligtelser, opgaver og ansvar, som trustee og andre udbydere af accessoriske tjenesteydelser har.	Punkt 3.2 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 81	Artikel 26c, stk. 7, litra a)	Aftalemæssige forpligtelser, opgaver og ansvar — Tredjepartskontrolagent		√		En koncis redegørelse for, at transaktionsdokumentationen klart specificerer de kontraktlige forpligtelser, opgaver og ansvar, som den i felt STSSY 126 omhandlede tredjepartskontrolagent har.	Punkt 3.2 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 82	Artikel 26c, stk. 7, litra b)	Udskiftning af udbydere af tjenesteydelser i tilfælde af misligholdelse eller insolvens		√		En koncis redegørelse for, at transaktionsdokumentationen klart angiver de bestemmelser, der sikrer udskiftning af administrations-selskabet, trustee, andre udbydere af accessoriske tjenesteydelser eller tredjepartskontrolagenten, der er omhandlet i felt STSSY 126, i tilfælde af misligholdelse eller insolvens hos en af disse udbydere af tjenesteydelser, hvis disse udbydere af tjenesteydelser adskiller sig fra det eksponeringsleverende institut, på en måde, der ikke medfører, at leveringen af disse tjenesteydelser ophører.	Punkt 3.2 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 83	Artikel 26c, stk. 7, litra c)	Forvaltningsprocedurer		√		En koncis redegørelse for, at transaktionsdokumentationen klart angiver de forvaltningsprocedurer, der gælder for de underliggende eksponeringer på transaktionens afslutningsdato og derefter, og de omstændigheder, hvorunder disse procedurer kan ændres.	Punkt 3.4.6 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980

STSSY 84	Artikel 26c, stk. 7, litra d)	Forvaltningsstandarder		√		En koncis redegørelse for, at transaktionsdokumentationen klart angiver de forvaltningsstandarder, som administrationsselskabet er forpligtet til at overholde ved forvaltning af de underliggende eksponeringer i hele securitiseringens levetid.	Punkt 3.4.6 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 85	Artikel 26c, stk. 8, første afsnit	Krav til administrationsselskabet om ekspertise		√		En koncis redegørelse for, at administrationsselskabet har ekspertise inden for forvaltning af eksponeringer af samme art som de securitiserede eksponeringer.	Punkt 3.4.6 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 86	Artikel 26c, stk. 8, første afsnit	Veldokumenterede og passende politikker, procedurer og risikostyringskontroller	√			En bekræftelse af, at administrationsselskabet har veldokumenterede og passende politikker, procedurer og risikostyringskontroller i forbindelse med forvaltning af eksponeringer.	Punkt 3.4.6 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 87	Artikel 26c, stk. 8, andet afsnit	Forvaltningsprocedurer, der er mindst lige så strenge som dem, der anvendes på lignende ikke-securitiserede eksponeringer	√			En koncis redegørelse for, at administrationsselskabet anvender forvaltningsprocedurer på de underliggende eksponeringer, der er mindst lige så strenge som dem, der anvendes af det eksponeringsleverende institut på tilsvarende eksponeringer, som ikke securitiseres.	Punkt 3.4.6 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 88	Artikel 26c, stk. 9	Referenceregister			√	En detaljeret redegørelse for, hvordan det eksponeringsleverende institut til enhver tid fører et ajourført referenceregister til identifikation af de underliggende eksponeringer.	Ikke relevant
STSSY 89	Artikel 26c, stk. 9	Referenceregister — Indhold		√		En koncis redegørelse for, at det referenceregister, der er omhandlet i felt STSSY 88, identificerer referencelåntagerne, de referenceforpligtelser, som de underliggende eksponeringer hidrører fra, og for hver underliggende eksponering den nominelle værdi, der er afdækket, og som er udestående.	Ikke relevant

STSSY 90	Artikel 26c, stk. 10	Rettidig løsning af konflikter mellem forskellige investorklasser	√			En bekræftelse af, at transaktionsdokumentationen indeholder klare bestemmelser, der letter den rettidige løsning af konflikter mellem forskellige investorklasser.	Punkt 3.4.7 og 3.4.8 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 91	Artikel 26c, stk. 10	SSPE — Klart definerede stemmerettigheder	√			En bekræftelse af, at stemmerettigheder i tilfælde af en securitisering, der anvender en SSPE, er klart defineret og tildelt obligationsindehaverne, og at det ansvar, som påhviler trustee og andre enheder med betroede opgaver over for investorerne, er klart identificeret.	Ikke relevant
STSSY 92	Artikel 26d, stk. 1	Data vedrørende historisk misligholdelse og tabsudvikling	√			En bekræftelse af, at data om statiske og dynamiske historiske misligholdelses- og tabsresultater såsom data om overtrædelser og misligholdelse (der dækker en periode på mindst 5 år) for eksponeringer, der i alt væsentligt svarer til dem, der securitiseres, og at kilderne til disse data og kriterierne for at sidestille gøres tilgængelige for potentielle investorer forud for prisfastsættelsen.	Punkt 2.2.2 i bilag 19 til delegeret forordning (EU) 2019/980
STSSY 93	Artikel 26d, stk. 2	Stikprøve af de underliggende eksponeringer, som skal kontrolleres af en ekstern instans	√			En bekræftelse af, at en stikprøve af de underliggende eksponeringer skal kontrolleres af en relevant og uafhængig ekstern instans forud for afslutningen af transaktionen, idet det bl.a. undersøges, om de underliggende eksponeringer kan omfattes af kreditrisikoafdækning i henhold til aftalen om kreditrisikoafdækning.	Ikke relevant
STSSY 94	Artikel 26d, stk. 3	»Liability cash flow«-model tilgængelig for potentielle investorer	√			En bekræftelse af, at det eksponeringsleverende institut forud for fastsættelsen af prisen på securitiseringen gør en »liability cash flow«-model tilgængelig for potentielle investorer, som netop repræsenterer det kontraktmæssige forhold mellem de underliggende eksponeringer og de	Ikke relevant

						betalinger, der finder sted mellem det eksponeringsleverende institut, investorer, andre tredjeparter og, hvis det er relevant, SSPE'en, og af, at nævnte model efter prisfastsættelsen gøres tilgængelig for investorer på løbende basis og for potentielle investorer efter anmodning.	
STSSY 95	Artikel 26d, stk. 4, første afsnit	Offentliggørelse af oplysninger om miljøpræstationer for underliggende eksponeringer, som består af boliglån eller billån eller billeasingaftaler		√		I tilfælde af en securitisering, hvor de underliggende eksponeringer er boliglån eller billån eller billeasingaftaler, og medmindre undtagelsen i felt STSSY 96 finder anvendelse, en koncis redegørelse for, at det eksponeringsleverende institut stiller oplysninger om miljøpræstationerne for de aktiver, der finansieres af lånene, til rådighed som en del af de oplysninger, der offentliggøres i henhold til artikel 7, stk. 1, første afsnit, litra a), i forordning (EU) 2017/2402.	Ikke relevant
STSSY 96	Artikel 26d, stk. 4, andet afsnit	Undtagelse fra kravet om at offentliggøre de oplysninger om miljøpræstationer for underliggende eksponeringer, som består af boliglån eller billån eller billeasingaftaler		√		Hvis det eksponeringsleverende institut beslutter at fravige kravet i felt STSSY 95, en koncis redegørelse for, at det eksponeringsleverende institut offentliggør de vigtigste negative virkninger af de aktiver, der finansieres af de underliggende eksponeringer, på bæredygtighedsfaktorer.	Ikke relevant
STSSY 97	Artikel 26d, stk. 5	Det eksponeringsleverende institut, som er ansvarligt for overholdelse af artikel 7 i forordning (EU) 2017/2402	√			En bekræftelse af, at det organiserende institut er ansvarligt for overholdelse af artikel 7 i forordning (EU) 2017/2402.	Ikke relevant
STSSY 98	Artikel 26d, stk. 5	Oplysninger om artikel 7, stk. 1, litra a), i forordning (EU) 2017/2402 tilgængelige for potentielle investorer	√			En bekræftelse af, at de oplysninger, der kræves i henhold til artikel 7, stk. 1, første afsnit, litra a), i forordning (EU) 2017/2402, gøres tilgængelige for potentielle investorer forud for prisfastsættelsen efter anmodning.	Ikke relevant

STSSY 99	Artikel 26d, stk. 5	Oplysninger om artikel 7, stk. 1, litra b), c) og d), i forordning (EU) 2017/2402, som er tilgængelige for potentielle investorer, i det mindste i udkast eller foreløbig form	√			En bekræftelse af, at de oplysninger, der kræves i henhold til artikel 7, stk. 1, første afsnit, litra b), c) og d), i forordning (EU) 2017/2402, gøres tilgængelige forud for prisfastsættelsen i det mindste i udkast eller foreløbig form, og at den endelige dokumentation derefter gøres tilgængelig for investorerne senest 15 dage efter transaktionens afslutning.	Ikke relevant
STSSY 100	Artikel 26e, stk. 1, tredje afsnit, litra a)	Kreditbegivenheder og anvendelse af garantier		√		Hvis risikooverførslen opnås ved brug af garantier, en koncis redegørelse for, at aftalen om kreditrisikoafdækning som minimum dækker de kreditbegivenheder, der er omhandlet i artikel 215, stk. 1, litra a), i forordning (EU) nr. 575/2013.	Ikke relevant
STSSY 101	Artikel 26e, stk. 1, første afsnit, litra b)	Kreditbegivenheder og anvendelse af kreditderivater		√		Hvis risikooverførslen opnås ved brug af kreditderivater, en koncis redegørelse for, at kreditaftalen som minimum dækker de kreditbegivenheder, der er omhandlet i artikel 216, stk. 1, litra a), i forordning (EU) nr. 575/2013.	Ikke relevant
STSSY 102	Artikel 26e, stk. 1, andet afsnit	Aftale om kreditrisikoafdækning dokumenteret		√		En koncis redegørelse for, at alle kreditbegivenheder er dokumenteret.	Ikke relevant
STSSY 103	Artikel 26e, stk. 1, tredje afsnit	Kreditlempelser udelukker ikke udløsning af anerkendte kreditbegivenheder		√		En koncis redegørelse for, at de kreditlempelser i henhold til artikel 47b i forordning (EU) nr. 575/2013, der anvendes på de underliggende eksponeringer, ikke udelukker udløsning af anerkendte kreditbegivenheder.	Ikke relevant

STSSY 104	Artikel 26e, stk. 2, første afsnit	Kreditrisikoafdækningsbetaling baseret på faktiske realiserede tab og standardinddrivelsespolitikker og -procedurer		√		En koncis redegørelse for, at kreditrisikoafdækningsbetalingen efter en kreditbegivenhed beregnes på grundlag af det eksponeringsleverende instituts eller den oprindelige långivers faktiske realiserede tab, der er fremkommet i overensstemmelse med deres standardinddrivelsespolitikker og -procedurer for de relevante eksponeringstyper, og som er registreret i deres regnskaber på det tidspunkt, hvor betalingen foretages.	Ikke relevant
STSSY 105	Artikel 26e, stk. 2, første afsnit	Kreditrisikoafdækningsbetalingens forfald til betaling inden for et nærmere fastsat tidsrum		√		En koncis redegørelse for, at den endelige kreditrisikoafdækningsbetaling forfalder til betaling inden for et nærmere fastsat tidsrum efter gældsoplægningen for den relevante underliggende eksponering, hvis gældsoplægningen er afsluttet før det planlagte ubetingede udløb eller førtidige ophør af aftalen om kreditrisikoafdækning.	Ikke relevant
STSSY 106	Artikel 26e, stk. 2, første afsnit	Foreløbig kreditrisikoafdækningsbetaling senest seks måneder efter en kreditbegivenhed		√		I tilfælde, hvor gældsoplægningen af tabene for den relevante underliggende eksponering ikke er afsluttet ved udgangen af den periode på seks måneder, der er omhandlet i artikel 26e, stk. 2, andet afsnit, i forordning (EU) 2017/2402, en koncis redegørelse for, at der foretages en foreløbig kreditrisikoafdækningsbetaling senest seks måneder, efter at en kreditbegivenhed, jf. felt STSSY100 og STSSY101, er indtruffet.	Ikke relevant
STSSY 107	Artikel 26e, stk. 2, andet afsnit, litra a) og b)	Foreløbig kreditrisikoafdækningsbetaling højere end det gældende forventede tab		√		En koncis redegørelse for, at den foreløbige kreditrisikoafdækningsbetaling som minimum er den højeste af følgende:	Ikke relevant

						<p>a) det forventede tab, som svarer til den værdiforringelse, som er registreret af det eksponeringsleverende institut i dets regnskaber i overensstemmelse med de gældende regnskabsregler på det tidspunkt, hvor den foreløbige betaling foretages, under forudsætning af, at aftalen om kreditrisikoafdækning ikke eksisterer og ikke dækker noget tab eller,</p> <p>b) hvis det er relevant, det forventede tab fastlagt i overensstemmelse med tredje del, afsnit II, kapitel 3, i forordning (EU) nr. 575/2013.</p>	
STSSY 108	Artikel 26e, stk. 2, tredje afsnit	Vilkår for den foreløbige kreditrisikoafdækningsbetaling		√		Hvis der foretages en foreløbig kreditrisikoafdækningsbetaling, en koncis redegørelse for, at der foretages den i felt STSSY 106 omhandlede endelige kreditrisikoafdækningsbetaling for at tilpasse den foreløbige afregning af tab til det faktiske realiserede tab.	Ikke relevant
STSSY 109	Artikel 26e, stk. 2, fjerde afsnit	Metode til beregning af foreløbige og endelige kreditrisikoafdækningsbetalinger		√		En koncis redegørelse for, at metoden til beregning af foreløbige og endelige kreditrisikoafdækningsbetalinger er angivet i aftalen om kreditrisikoafdækning.	Ikke relevant
STSSY 110	Artikel 26e, stk. 2, femte afsnit	Kreditrisikoafdækningsbetaling, som står i forhold til delen af den udestående nominelle værdi		√		En koncis redegørelse for, at kreditrisikoafdækningsbetalingen står i forhold til den del af den udestående nominelle værdi af den tilsvarende underliggende eksponering, som er omfattet af aftalen om kreditrisikoafdækning.	Ikke relevant



STSSY 111	Artikel 26e, stk. 2, sjette afsnit	Håndhævelse af kreditrisikoafdækningsbetalingen		√		En koncis redegørelse for, at det eksponeringsleverende instituts ret til at modtage kreditrisikoafdækningsbetalingen kan håndhæves.	Ikke relevant
STSSY 112	Artikel 26e, stk. 2, sjette afsnit	Det beløb, som investorerne skal betale i henhold til aftalen om kreditrisikoafdækning, er fastsat i aftalen om kreditrisikoafdækning.		√		En koncis redegørelse for, at de beløb, som investorer skal betale i henhold til aftalen om kreditrisikoafdækning, er klart fastsat i aftalen om kreditrisikoafdækning og begrænset.	Ikke relevant
STSSY 113	Artikel 26e, stk. 2, sjette afsnit	Beregning af beløbene uanset omstændighederne		√		En koncis redegørelse for, at det under alle omstændigheder er muligt at beregne de beløb, som investorerne skal betale i henhold til aftalen om kreditrisikoafdækning.	Ikke relevant
STSSY 114	Artikel 26e, stk. 2, sjette afsnit	Betingelser for investorers betalinger fastsat i aftalen om kreditrisikoafdækning.		√		En koncis redegørelse for, at aftalen om kreditrisikoafdækning klart fastsætter, under hvilke omstændigheder investorerne skal foretage betalinger.	Ikke relevant
STSSY 115	Artikel 26e, stk. 2, sjette afsnit	Tredjepartskontrolagentens vurdering af omstændigheder, der udløser investorers betalinger		√		En koncis redegørelse for, at tredjepartskontrolagenten, der er omhandlet i felt STSSY 126, vurderer, om de omstændigheder, der er fastsat i aftalen om kreditrisikoafdækning, i henhold til hvilken investorer skal foretage betalinger, er indtruffet.	Ikke relevant
STSSY 116	Artikel 26e, stk. 2, syvende afsnit	Kreditrisikoafdækningsbetaling beregnet for den enkelte underliggende eksponering.		√		En koncis redegørelse for, at beløbet for kreditrisikoafdækningsbetalingen beregnes for den enkelte underliggende eksponering, for hvilken en kreditbegivenhed er indtruffet.	Ikke relevant

STSSY 117	Artikel 26e, stk. 3, første afsnit	Præcisering af den maksimale forlængelsesperiode for gældsoplægningsprocessen		√		En koncis redegørelse for, at aftalen om kreditrisikoafdækning angiver den maksimale forlængelsesperiode, som gælder for gældsoplægningsprocessen for underliggende eksponeringer, i forbindelse med hvilke der er indtruffet en kreditbegivenhed som omhandlet i artikel 26e, stk. 1 i forordning (EU) 2017/2402, men hvor gældsoplægningen ikke er afsluttet før det planlagte ubetingede udløb eller førtidige ophør af aftalen om kreditrisikoafdækning.	Ikke relevant
STSSY 118	Artikel 26e, stk. 3, første afsnit	Forlængelsesperiode på mindre end to år		√		En koncis redegørelse for, at den forlængelsesperiode, der er omhandlet i felt STSSY 117, ikke er længere end to år.	Ikke relevant
STSSY 119	Artikel 26e, stk. 3, første afsnit	Endelig kreditrisikoafdækningsbetaling baseret på det eksponeringsleverende instituts endelige tabsskøn		√		En koncis redegørelse for, at aftalen om kreditrisikoafdækning foreskriver, at der ved udløbet af den i felt STSSY 117 omhandlede forlængelsesperiode foretages en endelig kreditrisikoafdækningsbetaling på grundlag af det eksponeringsleverende instituts endelige tabsskøn, som registreres af det eksponeringsleverende institut i dets regnskaber på det pågældende tidspunkt, under forudsætning af at aftalen om kreditrisikoafdækning ikke eksisterer og ikke dækker noget tab.	Ikke relevant
STSSY 120	Artikel 26e, stk. 3, andet afsnit	Ophør af aftalen om kreditrisikoafdækning		√		I tilfælde af at aftalen om kreditrisikoafdækning ophører, en koncis redegørelse for, at gældsoplægningen fortsætter for så vidt angår udestående kreditbegivenheder, der indtraf før ophøret, på samme måde som den, der er beskrevet i artikel 26e, stk. 3, første afsnit, i forordning (EU) 2017/2402.	Ikke relevant

STSSY 121	Artikel 26e, stk. 3, tredje afsnit	Kreditrisikoafdækningspræmier betinget af det udestående nominelle beløb		√		En koncis redegørelse for, at de kreditrisikoafdækningspræmier, der skal betales i henhold til aftalen om kreditrisikoafdækning, er struktureret som betinget af den udestående nominelle værdi af de ikkemisligholdte securitiserede eksponeringer på betalingstidspunktet og afspejler risikoen ved den afdækkede tranche.	Ikke relevant
STSSY 122	Artikel 26e, stk. 3, tredje afsnit	Aftale om kreditrisikoafdækning fastsætter ikke mekanismer, der kan forhindre eller reducere den faktiske fordeling af tab til investorerne		√		En koncis redegørelse for, at aftalen om kreditrisikoafdækning med henblik på felt STSSY 117 ikke foreskriver garanterede præmier, forudgående præmiebetalinger, rabatorordninger eller andre mekanismer, der kan forhindre eller begrænse den faktiske fordeling af tab til investorerne eller tilbageføre en del af de betalte præmier til det eksponeringsleverende institut efter transaktionens udløb.	Ikke relevant
STSSY 123	Artikel 26e, stk. 3, fjerde afsnit	Undtagelse for forudgående præmiebetalinger		√		Hvis garantiordningen, uanset felt STSSY 121 og STSSY 122, er specifikt fastsat i en medlemsstats nationale lovgivning og omfattet af en regaranti fra en af de enheder, der er anført i artikel 214, stk. 2, litra a) -d), i forordning (EU) nr. 575/2013, en kortfattet redegørelse for, at de forudgående præmiebetalinger er tilladt, forudsat at statsstøttere reglerne overholdes.	Ikke relevant
STSSY 124	Artikel 26e, stk. 3, femte afsnit	Beskrivelse af kreditrisikoafdækningspræmien i transaktionsdokumentationen		√		En koncis redegørelse for, at det i transaktionsdokumentationen beskrives, hvordan kreditrisikoafdækningspræmien og eventuelle relaterede kuponer beregnes for hver betalingsdato i hele securitiseringens løbetid.	Ikke relevant

STSSY 125	Artikel 26e, stk. 3, sjette afsnit	Håndhævelse af investorrettigheder		√		En koncis redegørelse for, at investorenes ret til at modtage kreditrisikoafdækningspræmier kan håndhæves.	Ikke relevant
STSSY 126	Artikel 26e, stk. 4, første afsnit	Udpegelse af en tredjepartskontrolagent inden transaktionens slutdato	√			En bekræftelse af, at det eksponeringsleverende institut inden transaktionens slutdato udpeger en tredjepartskontrolagent.	Ikke relevant
STSSY 127	Artikel 26e, stk. 4, første afsnit, litra a)	Tredjepartskontrolagentens kontrol — Kreditbegivenhed angivet i betingelserne i aftalen om kreditrisikoafdækning	√			En bekræftelse af, at tredjepartskontrolagenten, der er omhandlet i felt STSSY 126, for hver af de underliggende eksponeringer, for hvilke der gives meddelelse om kreditbegivenheder, kontrollerer, at der er tale om en kreditbegivenhed som angivet i betingelserne i aftalen om kreditrisikoafdækning.	Ikke relevant
STSSY 128	Artikel 26e, stk. 4, første afsnit, litra b)	Tredjepartskontrolagentens kontrol — Underliggende eksponering indgår i referenceporteføljen	√			For hver af de underliggende eksponeringer, for hvilke der er givet meddelelse om en kreditbegivenhed, en bekræftelse af, at tredjepartskontrolagenten, der er omhandlet i felt STSSY 126, kontrollerer, at den underliggende eksponering indgik i referenceporteføljen på det tidspunkt, hvor den pågældende kreditbegivenhed indtraf.	Ikke relevant
STSSY 129	Artikel 26e, stk. 4, første afsnit, litra c)	Tredjepartskontrolagentens kontrol — Anvendelseskriterier opfyldt på tidspunktet for optagelse i referenceporteføljen	√			For hver af de underliggende eksponeringer, for hvilke der er givet meddelelse om en kreditbegivenhed, en bekræftelse af, at tredjepartskontrolagenten, der er omhandlet i felt STSSY 126, kontrollerer, at den underliggende eksponering opfyldte anerkendelseskriterierne på det tidspunkt, hvor den blev optaget i referenceporteføljen.	Ikke relevant

STSSY 130	Artikel 26e, stk. 4, første afsnit, litra d)	Tredjepartskontrolagentens kontrol — Overholdelse af betingelserne for genopfyldning	√			For hver af de underliggende eksponeringer, for hvilke der er givet meddelelse om en kreditbegivenhed, en bekræftelse af, at tredjepartskontrolagenten, der er omhandlet i felt STSSY 126, kontrollerer, at den pågældende genopfyldning, hvis en underliggende eksponering er blevet tilføjet securitiseringen som følge af en genopfyldning, opfylder betingelserne for genopfyldning.	Ikke relevant
STSSY 131	Artikel 26e, stk. 4, første afsnit, litra e)	Tredjepartskontrolagentens kontrol — Tab i overensstemmelse med det eksponeringsleverende instituts resultatopgørelse	√			For hver af de underliggende eksponeringer, for hvilke der er givet meddelelse om en kreditbegivenhed, en bekræftelse af, at tredjepartskontrolagenten, der er omhandlet i felt STSSY 126, kontrollerer, at det endelige tab er i overensstemmelse med de tab, som det eksponeringsleverende institut har registreret på sin resultatopgørelse.	Ikke relevant
STSSY 132	Artikel 26e, stk. 4, første afsnit, litra f)	Tredjepartskontrolagentens kontrol — Tab korrekt allokere til investorer	√			For hver af de underliggende eksponeringer, for hvilke der er givet meddelelse om en kreditbegivenhed, en bekræftelse af, at tredjepartskontrolagenten, der er omhandlet i felt STSSY 126, kontrollerer, at på det tidspunkt, hvor den endelige kreditrisikoafdækningsbetaling foretages, er tabene i forbindelse med de underliggende eksponeringer blevet korrekt allokere til investorerne.	Ikke relevant
STSSY 133	Artikel 26e, stk. 4, andet afsnit	Tredjepartskontrolagent er uafhængig af eksponeringsleverende institutter, investorer og (hvis relevant) SSPE'en		√		En koncis redegørelse for, at tredjepartskontrolagenten, der er omhandlet i felt STSSY126, er uafhængig af det eksponeringsleverende institut og investorerne og, hvor det er relevant, af SSPE'en.	Ikke relevant

STSSY 134	Artikel 26e, stk. 4, andet afsnit	Udpegelse af tredjepartskontrolagenten inden slutdatoen		√		En koncis redegørelse for, at tredjepartskontrolagenten, der er omhandlet i felt STSSY126, har accepteret udpegelsen som tredjepartskontrolagent inden transaktionens slutdato.	Ikke relevant
STSSY 135	Artikel 26e, stk. 4, tredje afsnit	Tredjepartskontrolagentens tjek foretages på stikprøvebasis		√		En koncis redegørelse for, at tredjepartskontrolagenten, der er omhandlet i felt STSSY 126, udfører kontrollen på stikprøvebasis i stedet for på grundlag af hver enkelt underliggende eksponering, for hvilken der anmodes om kreditrisikoafdækningsbetaling.	Ikke relevant
STSSY 136	Artikel 26e, stk. 4, tredje afsnit	Investorerne mulighed for at kræve, at tredjepartskontrolagenten kontrollerer enhver underliggende eksponering		√		En koncis redegørelse for, hvorvidt og hvordan investorer kan anmode om kontrol af anvendelsen af en bestemt underliggende eksponering, hvis de ikke er tilfredse med stikprøvekontrollen.	Ikke relevant
STSSY 137	Artikel 26e, stk. 4, fjerde afsnit	Mulighed for, at tredjepartskontrolagenten kan få adgang til alle relevante oplysninger		√		En koncis redegørelse for, at det eksponeringsleverende institut i transaktionsdokumentationen forpligter sig til at give tredjepartskontrolagenten, der er omhandlet i felt STSSY 126, alle de oplysninger, der er nødvendige for at kontrollere overholdelse af kravene i artikel 26e, stk. 4, første afsnit, litra a) -f), i forordning (EU) 2017/2402.	Ikke relevant
STSS 138	Artikel 26e, stk. 5, første afsnit, litra a)-f)	Opsigelsesbegivenheder		√		En koncis redegørelse for, at det eksponeringsleverende institut ikke må afslutte en transaktion før dens planlagte udløb af andre årsager end de begivenheder, der er anført i artikel 26e, stk. 5, litra a)-f), i forordning (EU) 2017/2402.	Ikke relevant

STSS 139	Artikel 26e, stk. 5, andet afsnit	Transaktionsdokumentation — Call-rettigheder		√		En koncis redegørelse for, at transaktionsdokumentationen præciserer, at enhver af de call-rettigheder, der er omhandlet i artikel 26e, stk. 5, første afsnit, litra d) og e), i forordning (EU) 2017/2402, er omfattet af den pågældende transaktion, og hvordan sådanne call-rettigheder er struktureret.	Ikke relevant
STSS 140	Artikel 26e, stk. 5, tredje afsnit	Transaktionsdokumentation — Time call ikke struktureret med henblik på at undgå allokering af tab til kreditforbedringspositioner		√		Med henblik på artikel 26e, stk. 5, første afsnit, litra d), i forordning (EU) 2017/2402, en koncis redegørelse for, at time call ikke er struktureret med henblik på at undgå allokering af tab til kreditforbedringspositioner eller andre positioner, der besiddes af investorer, og ikke på anden måde er struktureret med henblik på at opnå kreditforbedring.	Ikke relevant
STSS 141	Artikel 26e, stk. 5, fjerde afsnit	Time call		√		Når muligheden for time call er omfattet af transaktionen, en redegørelse for, hvordan kravet omhandlet i STSS 139 og STSS 140 er opfyldt, herunder med en begrundelse for anvendelsen af time call og en plausibel redegørelse, som viser, at brugen af time call ikke er begrundet i en forringelse af kvaliteten af de underliggende aktiver.	Ikke relevant
STSS 142	Artikel 26e, stk. 5, femte afsnit	Finansieret kreditrisikoafdækning — Tilbagebetaling af sikkerhedsstillelse til investorer i henhold til tranchernes rangorden		√		I tilfælde af finansieret kreditrisikoafdækning en koncis redegørelse for, at sikkerhedsstillelsen, når aftalen om kreditrisikoafdækning ophører, tilbagebetales til investorerne i henhold til tranchernes rangorden med forbehold af bestemmelserne i den relevante insolvenslovgivning, i det omfang den finder anvendelse på det eksponeringsleverende institut.	Ikke relevant

STSS 143	Artikel 26e, stk. 6	Investorer afslutter transaktionen ved manglende betaling af kreditrisikoafdækningspræmien		√		En koncis redegørelse for, at investorerne ikke må afslutte en transaktion inden dens planlagte udløb af andre grunde end manglende betaling af kreditrisikoafdækningspræmien eller enhver anden materiel misligholdelse af kontraktlige forpligtelser fra det eksponeringsleverende instituts side.	Ikke relevant
STSSY 144	Artikel 26e, stk. 7, litra a)	Beløbet for syntetisk mer-spread til investorer angivet i transaktionsdokumentationen og udtrykt som en fast procentdel af den samlede udestående porteføljebalance		√		Hvis det eksponeringsleverende institut påtager sig et syntetisk mer-spread, der er tilgængeligt som kreditforbedring for investorerne, en koncis redegørelse for, at beløbet for det syntetiske mer-spread, som det eksponeringsleverende institut forpligter sig til at anvende som kreditforbedring for hver betalingsperiode, er specificeret i transaktionsdokumentationen og udtrykt som en fast procentdel af den samlede udestående porteføljesaldo ved begyndelsen af den relevante betalingsperiode (fast syntetisk mer-spread).	Ikke relevant
STSSY 145	Artikel 26e, stk. 7, litra b)	Uudnyttet syntetisk mer-spread, der skal returneres til det eksponeringsleverende institut		√		Hvis det eksponeringsleverende institut påtager sig et syntetisk mer-spread, der er tilgængeligt som kreditforbedring for investorerne, en koncis redegørelse for, at det syntetiske mer-spread, der ikke anvendes til at dække kredittab, der opstår i hver betalingsperiode, returneres til det eksponeringsleverende institut.	Ikke relevant
STSSY 146	Artikel 26e, stk. 7, litra c)	Eksponeringsleverende institutter, der anvender den interne ratingbaserede metode — Samlet forpligtet beløb pr. år overstiger ikke det etårige lovbestemte forventede tab		√		Hvis det eksponeringsleverende institut forpligter sig til et syntetisk mer-spread, der er tilgængeligt som kreditforbedring for investorerne, en koncis redegørelse for, at det samlede forpligtede beløb pr. år for eksponeringsleverende institutter, der anvender den interne ratingbaserede metode, der er omhandlet i	Ikke relevant



						artikel 143 i forordning (EU) nr. 575/2013, ikke er højere end det etårige lovbestemte forventede tab på alle underliggende eksponeringer for det pågældende år, beregnet i overensstemmelse med artikel 158 i nævnte forordning.	
STSSY 147	Artikel 26e, stk. 7, litra d)	Eksponeringsleverende institutter, der ikke anvender den interne ratingbaserede metode — beregningen af det forventede etårige tab på den underliggende portefølje skal fremgå klart af transaktionsdokumentationen		√		Hvis det eksponeringsleverende institut forpligter sig til et syntetisk mer-spread, der er tilgængeligt som kreditforbedring for investorerne, en koncis redegørelse for, at for eksponeringsleverende institutter, der ikke anvender den interne ratingbaserede metode, der er omhandlet i artikel 143 i forordning (EU) nr. 575/2013, fremgår beregningen af det etårige forventede tab på den underliggende eksponering klart af transaktionsdokumentationen.	Ikke relevant
STSSY 148	Artikel 26e, stk. 7, litra e)	Betingelser for syntetisk mer-spread fastsat i transaktionsdokumentationen		√		Hvis det eksponeringsleverende institut forpligter sig til et syntetisk mer-spread, der er tilgængeligt som kreditforbedring for investorerne, en koncis redegørelse for, at transaktionsdokumentationen specificerer betingelserne i artikel 26e, stk. 7, i forordning (EU) 2017/2402.	Ikke relevant
STSS 149	Artikel 26e, stk. 8, litra a), b) og c)	Anvendt kreditrisikoafdækning		√		En koncis redegørelse for, hvilke af følgende former aftalen om kreditrisikoafdækning er i overensstemmelse med: a) en garanti, der opfylder de krav, der er fastsat i tredje del, afsnit II, kapitel 4, i forordning (EU) nr. 575/2013, hvorved kreditrisikoen overføres til en af de enheder, der er anført i artikel 214, stk. 2, litra a)-d), i forordning (EU) nr. 575/2013, forudsat at eksponeringerne mod investoren kan tillægges en risikovægt på 0 % i henhold til nævnte forordnings tredje del, afsnit II, kapitel 2	Ikke relevant

						<p>b) en garanti, der opfylder de krav, der er fastsat i tredje del, afsnit II, kapitel 4, i forordning (EU) nr. 575/2013, som drager fordel af en regaranti fra en af de enheder, der er omhandlet i dettes stykkes litra a)</p> <p>c) en anden kreditrisikoafdækning, som ikke er omhandlet i litra a) og b) i form af en garanti, et kreditderivat eller en credit linked note, der opfylder kravene i artikel 249 i forordning (EU) nr. 575/2013, forudsat at investorens forpligtelser er sikret ved sikkerhedsstillelse, der opfylder kravene i artikel 26e, stk. 9 og 10 i forordning (EU) 2017/2402.</p>	
STSSY 150	Artikel 26e, stk. 9, første afsnit, litra a)	Håndhævelse af det eksponeringsleverende instituts ret til at anvende sikkerhedsstillelsen til at opfylde investorenes forpligtelser til at betale kreditrisikoafdækningen gennem passende aftaler om sikkerhedsstillelse			√	Hvis der anvendes en kreditrisikoafdækning som omhandlet i artikel 26e, stk. 8, litra c), i forordning (EU) 2017/2402, en detaljeret redegørelse for, hvordan det eksponeringsleverende instituts ret til at anvende sikkerhedsstillelsen til at opfylde investorenes betalingsforpligtelser kan håndhæves, og hvordan håndhævelsen af denne ret sikres gennem passende aftaler om sikkerhedsstillelse.	Ikke relevant
STSSY 151	Artikel 26e, stk. 9, første afsnit, litra b)	Investorenes ret til at modtage uudnyttet sikkerhedsstillelse, når securitiseringen afvikles, eller efterhånden som trancherne afdrages			√	Hvis der anvendes en kreditrisikoafdækning som omhandlet i artikel 26e, stk. 8, litra c), i forordning (EU) 2017/2402, en koncis redegørelse for, at investorenes ret til tilbagebetaling af enhver sikkerhedsstillelse, der ikke er blevet anvendt til at opfylde kreditrisikoafdækningsbetalinger, når securitiseringen afvikles, eller efterhånden som trancherne afdrages, kan håndhæves.	Ikke relevant

STSSY 152	Artikel 26e, stk. 9, første afsnit, litra c)	Sikkerhedsstillelse investeret i værdipapirer — Anerkendelseskriterier og deponeringsordning specificeret i transaktionsdokumentationen			√	Hvis der anvendes kreditrisikoafdækning som omhandlet i artikel 26e, stk. 8, litra c), i forordning (EU) 2017/2402, en detaljeret redegørelse for, hvordan transaktionsdokumentationen fastsætter anerkendelseskriterierne og deponeringsaftalen for værdipapirerne, hvis sikkerhedsstillelsen investeres i værdipapirer.	Ikke relevant
STSSY 153	Artikel 26e, stk. 9, andet afsnit	Investorer eksponeret for det eksponeringsleverende instituts kreditrisiko			√	En koncis redegørelse for, at transaktionsdokumentationen præciserer, om investorer fortsat er eksponeret for det eksponeringsleverende instituts kreditrisiko.	Ikke relevant
STSSY 154	Artikel 26e, stk. 9, tredje afsnit	Juridisk udtalelse, der bekræfter, at kreditrisikoafdækningen kan håndhæves i alle jurisdiktioner	√			En bekræftelse af at, det eksponeringsleverende institut har indhentet en udtalelse fra en kvalificeret juridisk rådgiver, der bekræfter, at kreditrisikoafdækningen kan håndhæves i alle relevante jurisdiktioner.	Ikke relevant
STSSY 155	Artikel 26e, stk. 10, første afsnit, litra a)	Sikkerhedsstillelse af høj kvalitet – 0 % risikovægtede gældsværdipapirer			√	Hvis der ydes kreditrisikoafdækning i overensstemmelse med artikel 26e, stk. 10, litra a), i forordning (EU) 2017/2402 i form af 0 % risikovægtede gældsværdipapirer som omhandlet i tredje del, afsnit II, kapitel 2, i forordning (EU) nr. 575/2013, en koncis redegørelse for, at alle følgende betingelser er opfyldt: i) gældsinstrumenterne har en maksimal restløbetid på tre måneder, som ikke er længere end den tid, der resterer til næste betalingsdato ii) gældsinstrumenterne kan indløses til kontanter til et beløb, der svarer til den udestående del af den risikoafdækkede tranche	Ikke relevant

						iii) gældsinstrumenterne opbevares af en depositar, der er uafhængig af det eksponeringsleverende institut og investorerne	
STSSY 156	Artikel 26e, stk. 10, første afsnit, litra b)	Sikkerhedsstillelse af høj kvalitet — Kontanter hos et tredjepartskreditinstitut med kreditkvalitetstrin 3 eller derover		√		Hvis der ydes kreditrisikoafdækning i overensstemmelse med artikel 26e, stk. 10, litra b), i forordning (EU) 2017/2402, en koncis redegørelse for aftalen om sikkerhedsstillelse, der giver det eksponeringsleverende institut og investoren mulighed for at anvende sikkerhedsstillelse i form af kontanter i et tredjepartskreditinstitut med kreditkvalitetstrin 3 eller derover i overensstemmelse med konverteringen i artikel 136 i forordning (EU) nr. 575/2013.	Ikke relevant
STSSY 157	Artikel 26e, stk. 10, andet afsnit	Undtagelse — Sikkerhedsstillelse i form af kontanter deponeret hos det eksponeringsleverende institut			√	Hvis undtagelsen fra artikel 26e, stk. 10, første afsnit, i forordning (EU) 2017/2402 anvendes, en detaljeret redegørelse for aftalen om sikkerhedsstillelse og investorens samtykke hertil, som kun giver det eksponeringsleverende institut adgang til sikkerhedsstillelse af høj kvalitet i form af kontanter deponeret hos det eksponeringsleverende institut eller et af dets tilknyttede selskaber.	Ikke relevant
STSSY 158	Artikel 26e, stk. 10, tredje afsnit	Sikkerhedsstillelse i form af kontanter deponeret hos det eksponeringsleverende institut — den kompetente myndigheds tilladelse			√	En detaljeret redegørelse for samtykke fra de kompetente myndigheder, der er udpeget i henhold til artikel 29, stk. 5, i forordning (EU) 2017/2402, til, at sikkerhedsstillelsen kan ske i form af kontanter deponeret hos det eksponeringsleverende institut eller et af dets tilknyttede selskaber, hvis det eksponeringsleverende institut eller et af dets tilknyttede selskaber opfylder betingelserne for et kreditkvalitetstrin 3, forudsat at markedsvanskeligheder, objektive hindringer i forbindelse med det kreditkvalitetstrin, der er tildelt instituttets	Ikke relevant

						medlemsstat, eller væsentlige potentielle koncentrationsproblemer i den pågældende medlemsstat som følge af anvendelsen af minimumskravet til kreditkvalitetstrin 2, jf. artikel 26e, stk. 10, andet afsnit, i forordning (EU) 2017/2402, kan dokumenteres.	
STSSY 159	Artikel 26e, stk. 10, fjerde afsnit	Overførsel af sikkerhedsstillelse, hvis tredjepartskreditinstituttet eller det eksponeringsleverende institut ikke længere opfylder minimumskravet til kreditkvalitetstrin			√	En detaljeret redegørelse for, hvordan sikkerhedsstillelsen overføres i overensstemmelse med artikel 26e, stk. 10, fjerde afsnit, i forordning (EU) 2017/2402, hvis sikkerheden blev stillet i form af kontanter deponeret hos et institut, der ikke længere opfylder minimumskravet til kreditkvalitetstrin.	Ikke relevant
STSSY 160	Artikel 26e, stk. 10, femte afsnit	Opfyldelse af kravene til sikkerhedsstillelse i tilfælde af investeringer i credit linked notes udstedt af det eksponeringsleverende institut	√			En bekræftelse af, at der er foretaget en investering i credit linked notes udstedt af det eksponeringsleverende institut i overensstemmelse med artikel 218 i forordning (EU) nr. 575/2013.	Ikke relevant«

**KOMMISSIONENS DELEGEREDE FORORDNING (EU) 2022/1302**

af 20. april 2022

**om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/65/EU for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder for anvendelse af positionslofter på råvarederivater og procedurer for ansøgning om undtagelse fra positionslofter**

(EØS-relevant tekst)

EUROPA-KOMMISSIONEN HAR —

under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde,

under henvisning til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/65/EU af 15. maj 2014 om markeder for finansielle instrumenter og om ændring af direktiv 2002/92/EF og direktiv 2011/61/EU <sup>(1)</sup>, særlig artikel 57, stk. 1, sjette afsnit, artikel 57, stk. 3, femte afsnit, og artikel 57, stk. 12, tredje afsnit, og

ud fra følgende betragtninger:

- (1) Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2021/338 <sup>(2)</sup> indeholder bestemmelser om ændringer af artikel 57 i direktiv 2014/65/EU for så vidt angår bl.a. positionslofter, som også omfatter nye beføjelser i den forbindelse.
- (2) For at forbedre stabiliteten og integriteten af de finansielle markeder i Unionen bør der fastlægges en metode til beregning af positionslofter for råvarederivater på en harmoniseret måde. Metoden bør forebygge regelarbitrage og fremme konsekvens, samtidig med at den giver de kompetente myndigheder tilstrækkelig fleksibilitet til at tage højde for variationer mellem forskellige markeder for råvarederivater og for de underliggende råvarer. Metoden til beregning af lofterne bør gøre det muligt for de kompetente myndigheder at finde balancen mellem på den ene side målsætningerne om at fastlægge et loft på et tilstrækkeligt lavt niveau til at forhindre personer, der besidder positioner i sådanne råvarederivater, i at misbruge eller forvride markedet og på den anden side målsætningerne om at støtte korrekte prisdannelses- og afviklingsordninger, udvikle nye råvarederivater og gøre det muligt for råvarederivater fortsat at understøtte driften af kommercielle aktiviteter i det underliggende råvaremarked.
- (3) Der bør defineres en række begreber fra direktiv 2014/65/EU og tekniske termer, der anvendes i denne forordning, for at sikre en ensartet forståelse.
- (4) Markedsdeltageres lange og korte positioner i et givet råvarederivat bør nettes med hinanden for at bestemme den faktiske størrelse af en position, som en person har kontrol med på et hvilket som helst tidspunkt. Størrelsen af en position, der besiddes gennem en optionskontrakt eller et råvarederivat, der handles på samme markedsplads, og som er en undergruppe af hovedkontrakten, bør beregnes på et deltaækvivalent grundlag. For at give mulighed for en samlet, centraliseret og repræsentativ oversigt over en persons aktivitet og for at forhindre omgåelse af formålet med det positionsloft, der er fastsat for hovedkontrakten, bør den samlede position, der besiddes af en person i et råvarederivat, der handles på en markedsplads, også omfatte den position, der følger af opdelingen af komponenterne i en spread-kontrakt, der er optaget til handel som et enkelt omsætteligt instrument på den samme markedsplads, og de positioner i råvarederivater, der handles på samme markedsplads, som er en undergruppe af hovedkontrakten med hensyn til deres størrelse (såkaldte minier) eller løbetiden for prisfastsættelsesperioden, som f. eks. månedsbalancekontrakter (såkaldte balmos-kontrakter).
- (5) Det kræves i henhold til direktiv 2014/65/EU, at alle positioner, der besiddes af tredjeparter på vegne af en person, skal indgå i beregningen af denne persons positionsloft, og at der skal anvendes positionslofter både på enhedsniveau og på koncernniveau. Det er derfor nødvendigt at sammenlægge positionerne på koncernniveau. Der bør kun kræves sammenlægning på koncernniveau, hvis et moderselskab kan kontrollere anvendelsen af positioner. Moderselskaber bør derfor sammenlægge positioner, der besiddes af deres datterselskaber, med alle positioner, som moderselskabet besidder direkte, som supplement til, at datterselskaberne sammenlægger deres egne positioner. En

<sup>(1)</sup> EUT L 173 af 12.6.2014, s. 349.

<sup>(2)</sup> Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2021/338 af 16. februar 2021 om ændring af direktiv 2014/65/EU, for så vidt angår oplysningskrav, produktstyring og positionslofter, og af direktiv 2013/36/EU og (EU) 2019/878, for så vidt angår deres anvendelse på investeringsvirksomheder, med henblik på at bidrage til genopretningen efter covid-19-krisen (EUT L 68 af 26.2.2021, s. 14).

sådan sammenlægning kan føre til positioner beregnet på moderselskabsniveau, som er større eller som på grund af netting af lange og korte positioner, der besiddes af forskellige datterselskaber, er lavere end på de individuelle datterselskabers niveau. Positioner bør ikke sammenlægges på moderselskabsniveau, hvis positionerne besiddes af institutter for kollektiv investering, som besidder disse positioner på vegne af deres investorer frem for på vegne af deres moderselskaber, i tilfælde, hvor moderselskabet ikke kan kontrollere anvendelsen af disse positioner til sin egen fordel.

- (6) Ændringerne i direktiv (EU) 2021/338 kræver, at positionslofterne finder anvendelse på kritiske eller væsentlige råvarederivater, der handles på markedspladser, og på deres økonomisk tilsvarende OTC-kontrakter. Kritiske eller væsentlige derivater er råvarederivater med åbne positioner på gennemsnitligt mindst 300 000 partier over en periode på ét år. På grund af landbrugsråvarers kritiske betydning for borgerne vil landbrugsråvarederivater og deres økonomisk tilsvarende OTC-kontrakter forblive under den nuværende ordning for positionslofter for mindre end 300 000 partier. Den likviditetstærskel, fra hvilken positionslofterne begynder at finde anvendelse på landbrugsråvarederivater, skal præciseres i denne forordning og bør kun betragtes som handel i væsentligt omfang på en markedsplads, hvis de overstiger likviditetstærsklen i en tilstrækkeligt lang periode.
- (7) Hvis en over-the-counter(OTC)-kontrakt værdiansættes på grundlag af samme underliggende råvare, som skal leveres på samme sted og på samme kontraktvilkår, og hvis den har et økonomisk resultat, der er nært forbundet med en kontrakt, der handles på en markedsplads, bør den anses for at være økonomisk tilsvarende uanset små forskelle i kontraktbestemmelserne vedrørende partistørrelser og leveringsdatoen. Forskelle i risikostyringsordninger vedrørende efterhandel, såsom clearingordninger, bør ikke være til hinder for at erklære, at sådanne kontrakter er økonomisk tilsvarende. For at forhindre ukorrekt netting af potentielt dominerende positioner, der handles på en markedsplads ved hjælp af bilaterale ordninger i OTC-kontrakter, og for at sikre en effektiv anvendelse af ordningen for positionslofter er det nødvendigt, at råvarederivater, der handles OTC, kun i begrænsede tilfælde betragtes som økonomisk tilsvarende i forhold til markedspladskontrakter. For at hindre unddragelse af positionslofter og for at styrke integriteten af ordningen for positionslofter er det nødvendigt, at en definition af en økonomisk tilsvarende OTC-kontrakt er snævert afgrænset, så det ikke giver en person mulighed for at nette en OTC-position i forhold til flere andre positioner. Endvidere bør skønsbefulde i forbindelse med det konsekvente valg af positioner, i forhold til hvilke en OTC-position nettes, begrænses til de særlige omstændigheder, hvor en sådan OTC-kontrakt økonomisk set svarer til mere end ét råvarederivat, der handles på en markedsplads i Unionen.
- (8) Med henblik på fastlæggelsen af, hvilke positioner i råvarederivater der objektivt kan måles til at reducere risici direkte med hensyn til kommercielle aktiviteter, bør der fastsættes visse kriterier, herunder anvendelse af den regnskabsmæssige definition af en risikoafdækningsaftale baseret på reglerne i International Financial Reporting Standards (IFRS). Den pågældende regnskabsmæssige definition bør også kunne gælde for ikke-finansielle enheder, selv om de ikke anvender IFRS-reglerne på enhedsniveau.
- (9) Desuden bør ikke-finansielle enheder kunne anvende risikostyringsteknikker med henblik på at reducere de samlede risici som følge af deres eller deres concerns kommercielle aktivitet, herunder risici i forbindelse med flere geografiske markeder, produkter, tidshorisonter eller enheder (»makro- eller porteføljeafdækning«). På samme måde bør finansielle enheder inden for overvejende kommercielle koncerner kunne anvende risikostyringsteknikker til at reducere de samlede risici, der opstår som følge af koncernens ikke-finansielle enheders kommercielle aktiviteter. Hvis en ikke-finansiel enhed eller en finansiell enhed anvender makro- eller porteføljeafdækning, er den ikke nødvendigvis i stand til at etablere en en-til-en-forbindelse mellem en bestemt position i et råvarederivat og en specifik risiko forbundet med den kommercielle aktivitet, som råvarederivatet har til formål at afdække. En ikke-finansiel enhed eller en finansiell enhed kan også anvende et ikke-tilsvarende råvarederivat til at afdække en specifik risiko forbundet med den ikke-finansielle enheds kommercielle aktivitet, hvis der ikke findes et identisk råvarederivat, eller hvis et mere nært forbundet råvarederivat ikke har tilstrækkelig likviditet (»proxy hedging«). I sådanne tilfælde bør risikostyringspolitikker og systemer være i stand til at forhindre ikke-afdækkende transaktioner i at blive kategoriseret som risikoafdækning, og de bør kunne give et tilstrækkeligt udspecificeret billede af afdækningsporteføljerne, således at spekulationselementer identificeres og medregnes med henblik på positionslofterne. Positioner bør ikke kunne siges at reducere risici i forbindelse med kommercielle aktiviteter blot med den begrundelse, at de er medtaget som en del af en risikoreducerende portefølje på et samlet grundlag.

- (10) En risiko kan udvikle sig i tidens løb, og for at sikre tilpasning til risikoen udvikling kan det evt. være nødvendigt at modregne råvarederivater, der oprindeligt er eksekveret for at begrænse risikoen i tilknytning til kommercielle aktiviteter, ved hjælp af supplerende råvarederivatkontrakter, der afvikler de råvarederivatkontrakter, der ikke længere har tilknytning til den kommercielle risiko. Desuden bør udviklingen i en risiko, der er imødegået med indgåelse af en position i et råvarederivat med henblik på risikoreducering, ikke efterfølgende give anledning til en ny vurdering af denne position som ikke værende en privilegeret transaktion fra begyndelsen.
- (11) Finansielle og ikke-finansielle enheder bør kunne ansøge om en undtagelse i forhold til risikoafdækning af kommercielle aktiviteter, før de indgår en position. Ansøgningen bør give den kompetente myndighed et klart og præcist overblik over de ikke-finansielle enheders kommercielle aktiviteter i forbindelse med en underliggende råvare, der skal afdækkes, de tilknyttede risici og over, hvordan råvarederivater anvendes til at afbøde disse risici. Positionslofter gælder til enhver tid for landbrugsråvarederivater og for kritiske eller væsentlige råvarederivater, og hvis den kompetente myndighed i sidste ende ikke indrømmer undtagelsen, bør den finansielle eller ikke-finansielle enhed, alt efter hvad der tilfældet, reducere enhver position, der overstiger et loft, tilsvarende, og den kan underlægges tilsynsforanstaltninger i forbindelse med tilsidesættelse af et loft. Finansielle og ikke-finansielle enheder bør revurdere deres aktiviteter regelmæssigt for at sikre, at den fortsatte anvendelse af undtagelsen er berettiget.
- (12) Finansielle og ikke-finansielle enheder bør kunne ansøge om undtagelsen vedrørende positioner, der hidrører fra obligatorisk likviditetstilførsel på markedspladser, inden disse transaktioner gennemføres. Ansøgningen bør give den kompetente myndighed en klar og koncis oversigt over rammen for den obligatoriske likviditetstilførsel, som disse personer opererer under, personens aktiviteter i forbindelse med handel med råvarederivater i overensstemmelse med den skriftlige aftale, der er indgået med markedspladsen, og de deraf følgende åbne positioner. Positionslofter gælder til enhver tid for landbrugsråvarederivater og for kritiske eller væsentlige råvarederivater, og hvis den kompetente myndighed i sidste ende ikke indrømmer undtagelsen, bør den ikke-finansielle eller finansielle enhed reducere enhver position, der overstiger et loft, tilsvarende, og den kan underlægges tilsynsforanstaltninger i forbindelse med tilsidesættelse af et loft. Ikke-finansielle og finansielle enheder bør revurdere deres aktiviteter regelmæssigt for at sikre, at den fortsatte anvendelse af undtagelsen er berettiget.
- (13) Spotmånedperioden, som er perioden umiddelbart før levering ved udløbet, er specifik for hver enkelt råvarederivat og svarer ikke nødvendigvis til nøjagtig én måned. I spotmånedskontrakter bør det derfor være angivet, hvilken kontrakt der er den næste kontrakt i det pågældende råvarederivat, der udløber. At begrænse de positioner, en person kan besidde i den periode, hvor levering af den fysiske råvare skal foretages, begrænser mængden af det underliggende disponible udbud, som hver enkelt person kan levere eller modtage, og forebygger således en ophobning af dominerende positioner hos enkeltpersoner, som ville kunne sætte dem i stand til at presse markedet ved at begrænse adgangen til råvaren. Standardreferencen for spotmånedens positionsloft for såvel fysisk som kontant afviklede råvarederivater bør derfor beregnes som en procentdel af det skønnede disponible udbud. De kompetente myndigheder bør kunne iværksætte en tidsplan for gradvis aftagende positionslofter fra det tidspunkt, hvor en kontrakt bliver til en spotmånedskontrakt, til udløbet for mere præcist at sikre, at positionslofterne er hensigtsmæssigt fastsat gennem hele spotmånedperioden og for at sikre en korrekt afvikling.
- (14) Hvis der kun handles forholdsvis lidt med derivater i forhold til det disponible udbud af en råvare, vil de åbne positioner være mindre i forhold til det disponible udbud. Under sådanne omstændigheder giver selv anvendelse af den laveste procentdel af det disponible udbud i metoden måske ikke de kompetente myndigheder mulighed for at fastsætte et loft for spotmåned, som stemmer overens med målet om at sikre korrekte prisfastsættelses- og afviklingsbetingelser og forhindre markedsmisbrug. For at sikre, at disse mål opfyldes under alle omstændigheder, når det disponible udbud for et råvarederivat er væsentligt højere end de samlede åbne positioner i en sådan udstrækning, at det loft for spotmåned, der er baseret på et disponibelt udbud, ville fratage kravet til de kompetente myndigheder om, at de skal anvende positionslofter enhver virkning, bør de kompetente myndigheder som en subsidieret metode fastsætte referencetallet for spotmånedens loft for det pågældende råvarederivat som en procentdel af de samlede åbne positioner i det pågældende råvarederivat og derefter gå videre med de relevante justeringsfaktorer.



- (15) Afgrøder blandt landbrugsprodukter kan være udsat for stor volatilitet som følge af vejrforhold. Referenceperioden for bestemmelse af udbuddet af landbrugsråvarederivater bør derfor strække sig ud over den referenceperiode, der anvendes til at bestemme det disponible udbud af andre råvarederivater.
- (16) De andre måneders positionslofter gælder for alle andre udløb end i spotmåneden. Standardreferencetallet for de andre måneders positionslofter for såvel fysisk som kontant afviklede råvarederivater bør beregnes som en procentdel af de samlede åbne positioner. Fordelingen af positioner på de andre måneder af en råvarekontrakt er ofte koncentreret i de måneder, der ligger nærmest udløbet. De samlede åbne positioner giver derfor en mere hensigtsmæssig reference med henblik på fastsættelse af positionslofter end anvendelse af et tal beregnet som gennemsnit for alle løbetider. Da åbne positioner kan ændre sig betydeligt over en kort periode, bør de åbne positioner beregnes af de kompetente myndigheder over en periode, der i tilstrækkelig grad afspejler råvarederivaternes handelsegenskaber. Denne referenceperiode bør navnlig tage højde for sæsonudsving i handel med en kontrakt.
- (17) For at sikre, at de positionslofter, der fastsættes af de kompetente myndigheder, er baseret på en samlet fremstilling af de samlede åbne positioner i et råvarederivat, bør de åbne positioner, der beregnes af den kompetente myndighed, omfatte både de udestående positioner på den markedsplads, hvor råvarederivatet handles, og de udestående positioner i økonomisk tilsvarende OTC-kontrakter, der indberettes til den kompetente myndighed.
- (18) Standardreferencetallet på 25 % af det disponible udbud og af de åbne positioner er blevet fastsat på grundlag af erfaringerne fra andre markeder og andre jurisdiktioner. Referencetallet bør justeres af de kompetente myndigheder, så det kan nedsættes til 5 % af disponibelt udbud og åbne positioner eller 2,5 % af visse landbrugsråvarederivater og kan forhøjes til højst 35 % af disponibelt udbud og åbne positioner, hvis særlige forhold på markedet kræver dette for at understøtte en korrekt afvikling af kontrakten og den måde, den fungerer på, samt dens underliggende marked. Eftersom justeringer af referencetallet kun er relevante, når og så længe det er påkrævet på grund af objektive kendetegn på markedet, bør det være muligt at foretage midlertidige justeringer. De kompetente myndigheder bør sikre, at der foretages en justering i nedadgående retning af referencetallet, når dette er nødvendigt for at forebygge dominerende positioner og for at understøtte en korrekt prisdannelse for råvarederivatet og den underliggende råvare. For derivater uden en konkret underliggende råvare kan det disponible udbud ikke anvendes til at fastlægge et positionsloft. Derfor bør de kompetente myndigheder være i stand til at forbedre eller tilpasse metoderne til at bestemme positionslofter for sådanne råvarederivater baseret på forskellige parametre som f.eks. brugen af åbne positioner også for spotmånedens vedkommende.
- (19) Der kan være omstændigheder, hvor et råvarederivat, der for nylig er blevet optaget til handel på en markedsplads, tidligere blev handlet på en eller flere markedspladser i Unionen eller i tredjelande. For at muliggøre en gnidningsløs overførsel af råvarederivatet bør den kompetente myndighed tage hensyn til de åbne positioner i det råvarederivat, der tidligere blev handlet på den eller de andre markedspladser, ved fastsættelsen af de første positionslofter for det råvarederivat, der for nylig er blevet optaget til handel. Der kan f.eks. opstå andre omstændigheder, hvor to råvarederivater handles på samme markedsplads, og på grund af en lille forskel i deres karakteristika, f.eks. en ændring i det underliggende indeks eller budområde, forventes de åbne positioner i de ældre kontrakter hurtigt at gå over til den nyere kontrakt. Ved fastsættelsen af positionslofterne for den nyere kontrakt bør den kompetente myndighed tage hensyn til de åbne interesser i den ældre kontrakt for at sikre en gnidningsløs udvikling af den nyere kontrakt.
- (20) I henhold til visse råvarederivater, især baseret på el og gas, skal den underliggende råvare leveres løbende inden for et bestemt tidsrum, f.eks. dag, måned eller år. Visse kontrakter med længere leveringsperioder, f.eks. år eller kvartal, kan desuden automatisk blive erstattet af tilknyttede kontrakter med kortere leveringsperioder, f.eks. kvartal eller måned (såkaldte »kaskadekontrakter«). I sådanne tilfælde ville en spotmåneds positionsloft for en kontrakt, der skulle erstattes forud for leveringen, være u hensigtsmæssig, da et sådant loft ikke ville dække udløbet og den fysiske levering eller den kontante afvikling af kontrakten. I det omfang, leveringsperioderne for kontrakter vedrørende den samme underliggende råvare overlapper hinanden, bør der gælde et enkelt positionsloft for alle de tilknyttede kontrakter for at tage hensyn til positionerne i de kontrakter, som potentielt kan leveres. For at gøre dette lettere bør kontrakter, der er tilknyttet hinanden, måles i enheder af den underliggende råvare, og de bør sammenlægges og nettes i overensstemmelse hermed.

- (21) For visse landbrugsråvarederivater, som har en væsentlig indvirkning på forbrugerpriserne på fødevarer, bør metoden sætte en kompetent myndighed i stand til at fastsætte et referencetal og et positionsloft, der ligger under den nedre grænse for det generelle interval, hvis den finder bevis på spekulative aktiviteter, som vil have en væsentlig indvirkning på priserne.
- (22) Den kompetente myndighed bør vurdere, om de faktorer, der er anført i artikel 57, stk. 3, i direktiv 2014/65/EU, nødvendiggør en justering af referencetallet med henblik på at fastsætte det endelige niveau for positionsloftet. Vurderingen bør tage højde for disse faktorer som værende relevante for det pågældende råvarederivat. Metoderne bør give retningslinjer for, hvordan loftet fastsættes, uden at fratage den kompetente myndighed den endelige afgørelse om et passende positionsloft for et råvarederivat for at forhindre markedsmissbrug. Faktorerne bør give vigtige oplysninger til de kompetente myndigheder og Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed, så de lettere kan danne sig deres mening og sikre et passende afstemt niveau for positionslofter på tværs af Unionen.
- (23) Positionslofter bør ikke skabe hindringer for udviklingen af nye landbrugsråvarederivater og bør ikke forhindre mindre likvide dele af landbrugsråvarederivatmarkederne i at fungere hensigtsmæssigt. Metoden bør tage hensyn til den tid, der er nødvendig til at udvikle og tiltrække likviditet til både nye og eksisterende råvarederivater og navnlig landbrugsråvarederivater, som kan understøtte risikostyring på specialudviklede eller uudviklede markeder eller har til formål at udvikle nye afdækningsordninger i nye råvarer. Der findes ligeledes landbrugsråvarederivatkontrakter, som aldrig kan tiltrække tilstrækkeligt mange deltagere eller likviditet til at muliggøre en effektiv anvendelse af positionslofter uden risiko for, at deltagerne regelmæssigt og på utilsigtet vis overskrider grænsen og dermed afbryder prisfastsættelsen og afviklingen af disse råvarederivater. For at imødegå disse risici for markedernes effektive funktion bør positionsloftet for spotmåneden og for andre måneder fastsættes til et fast loft på 10 000 partier, indtil de åbne positioner i landbrugsråvarederivatet overstiger en tærskel på 20 000 partier.
- (24) Antallet af markedsdeltagere og disses sammensætning samt den rolle, de har i et råvarederivat, kan påvirke arten og størrelsen af de positioner, som visse markedsdeltagere besidder på markedet. For visse råvarederivater besidder visse markedsdeltagere måske en stor position, der afspejler deres rolle i købet og salget af, og leveringen af, råvaren, når de er på den modsatte side af markedet i forhold til de fleste andre markedsdeltagere, der tilfører likviditet eller risikostyringstjenester til det underliggende råvaremarked.
- (25) Levering af, anvendelse af, adgang til og disponibilitet af den underliggende råvare er det underliggende råvaremarkeds karakteristika. Ved at vurdere mere detaljerede komponenter af disse karakteristika, f.eks. hvor fordærvelig råvaren er, og transportmåden, bør den kompetente myndighed være i stand til at bestemme fleksibiliteten på markedet og tilpasse positionslofterne på en hensigtsmæssig måde.
- (26) Der kan være en stor diskrepans mellem åbne positioner og disponibelt udbud for visse råvarederivater. Dette kan forekomme, når der er en relativt lille handel med derivater i forhold til det disponible udbud, i hvilket tilfælde de åbne positioner vil være mindre i forhold til disponible udbud, eller f.eks. hvis et særligt råvarederivat er almindeligt anvendt til risikoafdækning af mange forskellige risikoeksponeringer og det disponible udbud derfor er mindre i forhold til de åbne positioner. Sådanne væsentlige diskrepanser mellem åbne positioner og disponibelt udbud retfærdiggør justeringer opad eller nedad i forhold til referencetallet for de andre måneders lofter for at undgå forstyrrelser på markedet, når spotmåneden nærmer sig. Hvis de åbne positioner er betydeligt højere end det disponible udbud, bør loftet for de andre måneder således justeres nedad for at undgå en cliff-effekt med det loft for spotmåneden, der er baseret på udbud, der kan leveres. Det vil ikke være hensigtsmæssigt at justere spotmånedens loft opad under sådanne omstændigheder i betragtning af risikoen for, at der opstår en dominerende markedsposition. Hvis de åbne positioner er betydeligt lavere end det disponible udbud, bør loftet for de andre måneder justeres opad for at undgå risikoen for at begrænse handelen urimeligt. Hvis udbuddet er betydeligt højere end åbne positioner, forventes det loft for spotmåneden, der er baseret på disponibelt udbud, som er resultatet af referencetallet, at overstige markedsdeltagernes åbne positioner i spotmåneden. For at sikre, at spotmånedens loft forhindrer markedsdeltageren i at opbygge en dominerende markedsposition, og at målene om at forebygge markedsmissbrug og sikre en korrekt prisdannelse, jf. artikel 57, stk. 1, i direktiv 2014/65/EU, rent faktisk nås, bør spotmånedens loft derimod justeres nedad, når det er baseret på disponibelt udbud.

- (27) Med samme målsætning om at begrænse forstyrrelser på markederne bør disponibelt udbud, når spotmåneden nærmer sig, på grund af store diskrepanser mellem beregninger af disponibelt udbud og åbne positioner defineres, så det omfatter enhver erstatningsklasse eller type af en råvare, som kan leveres ved afviklingen af en råvarederivatkontrakt i henhold til kontraktens vilkår.
- (28) Ved artikel 57, stk. 1, 3 og 12, i direktiv 2014/65/EU tillægges Kommissionen beføjelse til at udarbejde udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder vedrørende præcisering af metoden til beregning og anvendelse af positionslofter for at fastlægge en harmoniseret ordning for positionslofter for råvarederivater, der handles på markedspladser, og de økonomisk tilsvarende OTC-kontrakter. I henhold til artikel 57, stk. 1, skal der være en beregningsmetode, som de kompetente myndigheder skal anvende ved fastsættelsen af positionslofter for råvarederivater. Artikel 57, stk. 1, foreskriver endvidere, at der skal fastlægges en procedure for ansøgning om undtagelsen vedrørende likviditetstilførsel og for den risikoreducerende undtagelse for finansielle enheder, der er en del af en overvejende kommerciel koncern. I henhold til artikel 57, stk. 3, skal det præciseres, hvordan de kompetente myndigheder skal tage hensyn til faktorer ved fastsættelsen af positionslofter for spotmåneden og for andre måneder for fysisk afviklede og kontant afviklede råvarederivater. I henhold til artikel 57, stk. 12, skal det bestemmes, hvordan positionsloftmetoden skal anvendes, f.eks. ved sammenlægning af positioner inden for en koncern, hvornår en position kan anses for at reducere risici, eller hvornår en virksomhed kan anvende en afdækningsundtagelse. Reglernes indhold er indholdsmæssigt forbundet, da de hænger tæt sammen med metoden til fastsættelse af positionslofter. Af hensyn til enkelhed og gennemsigtighed samt for at lette anvendelsen af reglerne og for at undgå overlappning bør de fastsættes i én enkelt retsakt og ikke i en række særskilte retsakter med mange krydshenvisninger.
- (29) Denne forordning er baseret på det udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder, som Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed har forelagt Kommissionen.
- (30) Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed har afholdt åbne offentlige høringer om det udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder, som ligger til grund for denne forordning, analyseret de potentielle omkostninger og fordele og anmodet interessentgruppen for værdipapirer og markeder, der er nedsat i henhold til artikel 37 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010 <sup>(3)</sup>, om rådgivning.
- (31) Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/591 <sup>(4)</sup> supplerer direktiv 2014/65/EU for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder for anvendelse af positionslofter på råvarederivater. Nærværende forordning erstatter nævnte delegerede forordning under hensyntagen til de ændringer af direktiv 2014/65/EU, der blev indført ved direktiv (EU) 2021/338, hvori der fastsættes nye bestemmelser om afdækningsundtagelser vedrørende likviditetstilførsel og for finansielle enheder, der er en del af en overvejende ikke-finansiel koncern, og den tillægger Kommissionen beføjelse til at vedtage en delegeret retsakt, der præciserer kriterierne for undtagelsen vedrørende likviditetstilførsel og for den risikoreducerende undtagelse for finansielle enheder. Desuden udgår begrebet »samme råvarekontrakt«, og værdipapirderivater er ikke længere omfattet. Endelig præciseres beregningen af åbne positioner, og metoden for nye og mindre likvide landbrugsråvarederivatkontrakter forenkles. Delegeret forordning (EU) 2017/591 bør derfor ophæves og erstattes med nærværende forordning —

<sup>(3)</sup> Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/77/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 84).

<sup>(4)</sup> Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/591 af 1. december 2016 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/65/EU for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder for anvendelse af positionslofter på råvarederivater (EUT L 87 af 31.3.2017, s. 479).

VEDTAGET DENNE FORORDNING:

## KAPITEL I

### ALMINDELIGE BESTEMMELSER

#### Artikel 1

#### Genstand

Ved denne forordning fastsættes der regler for beregningen af en nettoposition, som indehaves af en person i et råvarederivat, og metoden til beregning af positionslofter for størrelsen af positionen og procedurer for ansøgning om undtagelse fra positionslofter.

#### Artikel 2

#### Definitioner

I denne forordning forstås ved:

1) »finansiel enhed«: en af følgende:

- a) et investeringsselskab, der er meddelt tilladelse i henhold til direktiv 2014/65/EU
- b) et kreditinstitut, der er meddelt tilladelse i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/36/EU <sup>(5)</sup>
- c) et forsikringsselskab som defineret i artikel 13, nr. 1), i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF <sup>(6)</sup>
- d) et genforsikringsselskab som defineret i artikel 13, nr. 4), i direktiv 2009/138/EF
- e) et institut for kollektiv investering i værdipapirer (investeringsinstitut) og dets eventuelle administrationselskab, der er godkendt i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/65/EF <sup>(7)</sup>
- f) en arbejdsmarkedsrelateret pensionskasse som defineret i artikel 6, nr. 1), i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2016/2341 <sup>(8)</sup>
- g) en alternativ investeringsfond forvaltet af forvaltere af alternative investeringsfonde (FAIF'er), som er meddelt tilladelse eller er registreret i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2011/61/EU <sup>(9)</sup>
- h) en central modpart (CCP), som er meddelt tilladelse i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 648/2012 <sup>(10)</sup>
- i) en værdipapircentral, som er meddelt tilladelse i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 909/2014 <sup>(11)</sup>

<sup>(5)</sup> Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/36/EU af 26. juni 2013 om adgang til at udøve virksomhed som kreditinstitut og om tilsyn med kreditinstitutter, om ændring af direktiv 2002/87/EF og om ophævelse af direktiv 2006/48/EF og 2006/49/EF (EUT L 176 af 27.6.2013, s. 338).

<sup>(6)</sup> Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF af 25. november 2009 om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II) (EUT L 335 af 17.12.2009, s. 1).

<sup>(7)</sup> 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).

<sup>(8)</sup> Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2016/2341 af 14. december 2016 om arbejdsmarkedsrelaterede pensionskassers (IORP'ers) aktiviteter og tilsynet hermed (EUT L 354 af 23.12.2016, s. 37).

<sup>(9)</sup> 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).

<sup>(10)</sup> Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 648/2012 af 4. juli 2012 om OTC-derivater, centrale modparter og transaktionsregistre (EUT L 201 af 27.7.2012, s. 1).

<sup>(11)</sup> Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 909/2014 af 23. juli 2014 om forbedring af værdipapirafviklingen i Den Europæiske Union og om værdipapircentraler samt om ændring af direktiv 98/26/EF og 2014/65/EU samt forordning (EU) nr. 236/2012 (EUT L 257 af 28.8.2014, s. 1).

- 2) »ikke-finansiell enhed«: en juridisk eller fysisk person, der ikke er en finansiell enhed
- 3) »spotmånedskontrakt«: råvarederivatkontrakt i forbindelse med en bestemt underliggende råvare, hvis løbetid er den næste, der udløber i overensstemmelse med regler fastsat af markedspladsen
- 4) »kontrakt vedrørende andre måneder«: en kontrakt om råvarederivater, der ikke er en spotmånedskontrakt
- 5) »parti«: den enhed for handel, der anvendes af den markedsplads, hvor handelen med råvarederivatet foregår, og repræsenterer en standardiseret mængde af den underliggende råvare.

En enhed i et tredjeland betragtes som en finansiell enhed, hvis der forudsættes tilladelse i henhold til nogen af de retsakter, der er nævnt i stk. 1, nr. 1), hvis enheden var hjemmehørende i Unionen og omfattet af EU-retten.

En enhed i et tredjeland betragtes som en ikke-finansiell enhed, hvis der ikke forudsættes tilladelse i henhold til nogen af de retsakter, der er nævnt i stk. 1, nr. 1), hvis enheden var hjemmehørende i Unionen og omfattet af EU-retten.

## KAPITEL II

### METODE TIL BEREGNING AF STØRRELSEN AF EN PERSONS NETTOPOSITION

#### Artikel 3

#### Sammenlægning og netting af positioner i et råvarederivat

1. En persons nettoposition i et råvarederivat udgøres af sammenlægningen af følgende:
  - a) de positioner, vedkommende besidder i det pågældende råvarederivat, der handles på en markedsplads og i økonomisk tilsvarende OTC-kontrakter i henhold til artikel 6
  - b) hvis råvarederivatet er et landbrugsråvarederivat, der handles i væsentligt omfang i overensstemmelse med artikel 5, vedkommendes position i landbrugsråvarederivater baseret på samme underliggende råvare og med samme karakteristika, der handles i væsentligt omfang på andre markedspladser og er underlagt de positionslofter, der er fastsat af den centrale kompetente myndighed
  - c) hvis råvarederivatet er en kritisk eller væsentlig kontrakt, vedkommendes position i kritiske eller væsentlige kontrakter baseret på samme underliggende råvare og med samme karakteristika, der handles i andre markedspladser og er underlagt de positionslofter, der er fastsat af den centrale kompetente myndighed.
2. De positioner, der besidder i et råvarederivat, der handles på en markedsplads som omhandlet i stk. 1, litra a), skal omfatte positioner, der besidder i de opdelte komponenter i en spread-kontrakt og i andre nært beslægtede råvarederivater, der handles på samme markedsplads, og som udgør en brøkdel af værdien af en tilsvarende standardfutureskontrakt, eller hvis prisfastsættelsesperiode defineres som den valgte startdato frem til udgangen af standardråvarederivatets kontraktmåned.
3. Hvis en person besidder både lange og korte positioner i et eller flere af de råvarederivater, der er omhandlet i stk. 1 og 2, skal vedkommende nette disse positioner for at bestemme sin nettoposition for det pågældende råvarederivat.
4. Positioner, som en ikke-finansiell enhed besidder i råvarederivater, som objektivt kan måles til at reducere risici i overensstemmelse med artikel 7, stk. 1 og 3, som godkendt af den kompetente myndighed i henhold til artikel 8, stk. 5, på grundlag af artikel 8, stk. 1 og 2, må ikke sammenlægges med henblik på sammenligning af den pågældende ikke-finansielle enheds nettoposition med lofterne for det pågældende råvarederivat.

5. Positioner, som en finansiel enhed besidder i råvarederivater, som objektivt kan måles til at reducere risici i overensstemmelse med artikel 7, stk. 2 og 4, som godkendt af den kompetente myndighed i henhold til artikel 8, stk. 5, på grundlag af artikel 8, stk. 3 og 4, må ikke sammenlægges med henblik på sammenligning af den pågældende finansielle enheds nettoposition med lofterne for det pågældende råvarederivat.

6. Positioner, der besiddes af en person i råvarederivater, som hidrører fra transaktioner foretaget på markedspladser for at opfylde likviditetstilførselsforpligtelser i overensstemmelse med artikel 10, som godkendt af den kompetente myndighed i henhold til artikel 9, må ikke sammenlægges med henblik på sammenligning af den pågældende persons nettoposition med lofterne for det pågældende råvarederivat.

7. En person skal bestemme sin nettoposition i et råvarederivat separat for både spotmånedskontrakterne og kontrakterne vedrørende de andre måneder.

#### Artikel 4

##### **Metode til beregning af positioner for juridiske enheder inden for en koncern**

1. Et moderselskab skal bestemme sin nettoposition ved at sammenlægge følgende positioner i overensstemmelse med artikel 3:

- a) sin egen nettoposition
- b) hver af sine datterselskabers nettopositioner.

2. Uanset stk. 1 må et moderselskab til et institut for kollektiv investering eller, hvis instituttet for kollektiv investering har udpeget et administrationsselskab, administrationsselskabets moderselskab ikke sammenlægge positionerne i råvarederivater i et institut for kollektiv investering, hvis det ikke på nogen måde kan påvirke investeringsbeslutninger vedrørende åbning, besiddelse eller lukning af de pågældende positioner.

#### Artikel 5

##### **Væsentligt omfang**

1. Et landbrugsråvarederivat anses for at være handlet i et væsentligt omfang på en markedsplads, hvis handelen med landbrugsråvarederivatet på denne markedsplads i en fortløbende periode på tre måneder overstiger et dagligt gennemsnit af åbne positioner på 20 000 partier i spotmåneden eller andre måneder tilsammen.

2. Den markedsplads, hvor det største omfang af handelen med råvarederivater baseret på samme underliggende råvare og med samme karakteristika finder sted, er den markedsplads, som i over 1 år har det højeste daglige gennemsnit af åbne positioner.

#### Artikel 6

##### **OTC-kontrakter, der er økonomisk tilsvarende i forhold til råvarederivater, der handles på markedspladser**

Et OTC-derivat betragtes som økonomisk tilsvarende i forhold til et råvarederivat, der handles på en markedsplads, hvis det har identiske kontraktlige specifikationer, vilkår og betingelser, dog ikke hvad angår forskellige partistørrelsesspecifikationer, leveringsfrister, der afviger med mindre end 1 kalenderdag, og forskellige risikostyringsordninger vedrørende efterhandel.

#### Artikel 7

##### **Positioner, der kan siges at reducere risici, som direkte er knyttet til kommercielle aktiviteter**

1. En position, der besiddes af en ikke-finansiel enhed i et råvarederivat, der handles på markedspladser, eller i økonomisk tilsvarende OTC-kontrakter i henhold til artikel 6, kan siges at reducere risici, som direkte er knyttet til den ikke-finansielle enheds kommercielle aktiviteter i overensstemmelse med artikel 57, stk. 1, andet afsnit, litra a), i direktiv 2014/65/EU, hvis positionen selv alene eller i kombination med andre derivater i overensstemmelse med nærværende artikels stk. 3 (»position i en portefølje af råvarederivater«) opfylder ét af følgende kriterier:

- a) Den reducerer risici, der skyldes den potentielle ændring i værdien af aktiver, tjenester, input, produkter, råvarer eller forpligtelser, som den ikke-finansielle enhed eller dennes koncern ejer, producerer, fremstiller, behandler, yder, indkøber, markedsfører, lejer, sælger eller påtager sig eller med rimelighed forventer at eje, producere, fremstille, behandle, yde, indkøbe, markedsføre, leje, sælge eller påtage sig som led i det normale forretningsforløb.
- b) Den udgør en risikoafdækningsaftale i henhold til International Financial Reporting Standards (IFRS), der er vedtaget i medfør af artikel 3 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EF) nr. 1606/2002 <sup>(12)</sup>.

2. En position, der besiddes af en finansiel enhed i et landbrugsråvarederivat i et kritisk eller væsentligt råvarederivat, der handles på markedspladser, eller i økonomisk tilsvarende OTC-kontrakter i henhold til artikel 6, kan siges at reducere risici, som direkte er knyttet til de kommercielle aktiviteter i de ikke-finansielle enheder i en overvejende kommerciel koncern i overensstemmelse med artikel 57, stk. 1, andet afsnit, litra b), i direktiv 2014/65/EU, hvis positionen alene eller i kombination med andre derivater i overensstemmelse med nærværende artikels stk. 3 (»position i en portefølje af råvarederivater«) opfylder ét af de kriterier, der er omhandlet i nærværende artikels stk. 1, litra a) eller b).

3. Med henblik på stk. 1 er en position, der kan siges at være risikoreducerende i sig selv eller i kombination med andre derivater, en position, hvor den ikke-finansielle enhed eller den person, der besidder positionen på vegne af denne enhed, opfylder følgende kriterier:

- a) Den omfatter følgende i sine interne politikker:
  - i) de typer af råvarederivater, som indgår i de porteføljer, der anvendes til at reducere risici direkte tilknyttet kommercielle aktiviteter, og kriterierne for, at de kan udvælges
  - ii) forbindelsen mellem porteføljen og de risici, porteføljen reducerer
  - iii) de foranstaltninger, der er truffet for at sikre, at positionerne vedrørende nævnte råvarederivater ikke tjener noget andet formål end at afdække risici direkte knyttet til den ikke-finansielle enheds kommercielle aktiviteter, og at enhver position, der tjener et andet formål, klart kan identificeres.
- b) Den er i stand til at give et tilstrækkeligt udspecificeret billede af porteføljerne med hensyn til kategori af råvarederivater, underliggende råvare, tidshorisont og andre relevante faktorer.

4. Med henblik på stk. 2 er en position, der kan siges at være risikoreducerende i sig selv eller i kombination med andre derivater, en position, hvor den finansielle enhed opfylder de kriterier, der er fastsat i stk. 3, litra a) og b).

## Artikel 8

### **Ansøgning om undtagelse fra positionslofter for positioner, der kan siges at reducere risici, som direkte er knyttet til kommercielle aktiviteter**

1. En ikke-finansiel enhed, der besidder en position, der kan siges at være risikoreducerende, i et landbrugsråvarederivat eller i et kritisk eller væsentligt råvarederivat, skal ansøge om den undtagelse, der er omhandlet i artikel 57, stk. 1, andet afsnit, litra a), i direktiv 2014/65/EU, hos den kompetente myndighed, der fastsætter positionslofterne for det pågældende råvarederivat.

2. Den person, der er omhandlet i stk. 1, forelægger den kompetente myndighed følgende oplysninger, der viser, hvordan positionen reducerer risici direkte knyttet til den ikke-finansielle enheds kommercielle aktivitet:

- a) en beskrivelse af arten og værdien af den ikke-finansielle enheds kommercielle aktiviteter i den råvare, for hvilken det råvarederivat, der ansøges om undtagelse for, er relevant

<sup>(12)</sup> Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EF) nr. 1606/2002 af 19. juli 2002 om anvendelse af internationale regnskabsstandarder (EFT L 243 af 11.9.2002, s. 1).

- b) en beskrivelse af arten og værdien af den ikke-finansielle enheds aktiviteter med hensyn til handel med og besiddelse af positioner i det relevante råvarederivat, der handles på markedspladser, og i økonomisk tilsvarende OTC-kontrakter
- c) en beskrivelse af arten og størrelsen af eksponeringerne og risiciene i den råvare, som den ikke-finansielle enhed har eller forventer at have som følge af sine kommercielle aktiviteter, og som er eller vil blive reduceret gennem anvendelse af råvarederivater
- d) en redegørelse for, hvordan den ikke-finansielle enheds anvendelse af råvarederivater direkte reducerer dens eksponering og risici i dens kommercielle aktiviteter.

3. En finansiel enhed, der besidder en position, der kan siges at være risikoreducerende, i et landbrugsråvarederivat eller i et kritisk eller væsentligt råvarederivat, skal ansøge om den undtagelse, der er omhandlet i artikel 57, stk. 1, andet afsnit, litra b), i direktiv 2014/65/EU, hos den kompetente myndighed, der fastsætter positionslofterne for det pågældende råvarederivat.

4. Den person, der er omhandlet i stk. 3, forelægger den kompetente myndighed:

- a) relevante oplysninger, der viser, at moderselskabet har overdraget handelen med råvarederivater, der handles på en markedsplads, og deres økonomisk tilsvarende OTC-kontrakter til den finansielle enhed for at reducere eksponeringen og risiciene i forbindelse med de kommercielle aktiviteter i de ikke-finansielle enheder i den overvejende kommercielle koncern
- b) følgende oplysninger, der viser, hvordan positionen reducerer risici direkte knyttet til den kommercielle aktivitet i de ikke-finansielle enheder i samme overvejende kommercielle koncern:
  - i) en beskrivelse af arten og værdien af de ikke-finansielle enheders kommercielle aktiviteter i den råvare, for hvilken det råvarederivat, der ansøges om undtagelse for, er relevant
  - ii) en beskrivelse af arten og størrelsen af eksponeringerne og risiciene i den råvare, som de ikke-finansielle enheder har eller forventer at have som følge af de ikke-finansielle enheders kommercielle aktiviteter, og som er eller vil blive reduceret gennem anvendelse af råvarederivater
  - iii) en beskrivelse af arten og værdien af den finansielle enheds aktiviteter med hensyn til handel med og besiddelse af positioner i det relevante råvarederivat, der handles på markedspladser, og i økonomisk tilsvarende OTC-kontrakter
  - iv) en redegørelse for, hvordan den finansielle enheds anvendelse af råvarederivater direkte reducerer eksponeringen og risiciene i de ikke-finansielle enheders kommercielle aktiviteter.

5. Den kompetente myndighed skal godkende eller afvise ansøgningen, senest 21 kalenderdage efter at den har modtaget ansøgningen, og underrette ansøgeren om sin godkendelse eller afvisning af undtagelsen.

6. Den ikke-finansielle enhed skal underrette den kompetente myndighed, hvis der er en væsentlig ændring af arten eller værdien af den ikke-finansielle enheds kommercielle aktiviteter eller handelsaktiviteter i råvarederivater og ændringen er relevant for de oplysninger, der er omhandlet i stk. 2, litra b), og den skal forelægge en ny ansøgning om undtagelse, hvis den ønsker at fortsætte med at benytte sig af den.

7. Den finansielle enhed skal underrette den kompetente myndighed, hvis der er en ændring af oplysningerne omhandlet i stk. 4, litra a) eller en væsentlig ændring af arten eller værdien af den ikke-finansielle enheds kommercielle aktiviteter eller den finansielle enheds handelsaktiviteter i råvarederivater og ændringen er relevant for de oplysninger, der er omhandlet i stk. 4, litra b), nr. iii), og den skal forelægge en ny ansøgning om undtagelse, hvis den ønsker at fortsætte med at benytte sig af den.



*Artikel 9***Ansøgning om undtagelse fra positionslofter for obligatorisk likviditetstilførsel**

1. En person, der besidder en position, der kan siges at være risikoreducerende, i et landbrugsråvarederivat eller i et kritisk eller væsentligt råvarederivat, skal ansøge om den undtagelse, der er omhandlet i artikel 57, stk. 1, andet afsnit, litra c), i direktiv 2014/65/EU, hos den kompetente myndighed, der fastsætter positionslofterne for det pågældende råvarederivat.
2. Den person, der er omhandlet i stk. 1, forelægger den kompetente myndighed følgende oplysninger, der viser, hvordan positionerne hidrører fra transaktioner, der er indgået for at opfylde forpligtelser til at tilføre likviditet i det pågældende råvarederivat på en markedsplads, jf. artikel 2, stk. 4, fjerde afsnit, litra c), i direktiv 2014/65/EU:
  - a) listen over råvarederivater, hvortil den pågældende person tilfører likviditet på en markedsplads i overensstemmelse med dette stykkes litra b) og c)
  - b) de bestemmelser, i henhold til hvilke en regulerende myndighed kræver, at den pågældende person tilfører likviditet i et råvarederivat på en markedsplads, eller den skriftlige aftale, der er indgået med markedspladsen, om de likviditetstilførselsforpligtelser, som personen på markedspladsen skal opfylde for hvert råvarederivat
  - c) en beskrivelse af arten og værdien af personens aktiviteter vedrørende obligatorisk likviditetstilførsel i det relevante råvarederivat og af de forventede deraf følgende positioner
  - d) ethvert positionsloft, der måtte være fastsat i dens interne politik for hvert råvarederivat med hensyn til en sådan obligatorisk likviditetstilførsel.
3. Den kompetente myndighed skal godkende eller afvise ansøgningen, senest 21 kalenderdage efter at den har modtaget ansøgningen, og underrette personen om sin godkendelse eller afvisning af undtagelsen.
4. Personen skal underrette den kompetente myndighed, hvis der er en væsentlig ændring af arten eller værdien af personens handelsaktiviteter i råvarederivater og ændringen er relevant for de oplysninger, der er omhandlet i stk. 2, og personen skal forelægge en ny ansøgning om undtagelse, hvis vedkommende ønsker at fortsætte med at benytte sig af den.

*Artikel 10***Positioner, der kan siges at hidrøre fra obligatorisk likviditetstilførsel**

1. Med henblik på artikel 9, stk. 1, betragtes en position, der besiddes af en person i et landbrugsderivat eller et kritisk eller væsentligt råvarederivat, der handles på en markedsplads, og som hidrører fra transaktioner foretaget for at opfylde obligatorisk likviditetstilførsel, hvis positionen hidrører direkte fra transaktioner i et råvarederivat foretaget i overensstemmelse med de forpligtelser, der kræves af de regulerende myndigheder i henhold til EU-retten eller nationale love og administrative bestemmelser, eller den skriftlige aftale, der er indgået med markedspladsen og identificeret som sådan af markedspladsen.
2. Med henblik på artikel 9, stk. 1, er en position, der kan siges at hidrøre fra obligatorisk likviditetstilførsel, en position, for hvilken den person, der besidder positionen, i sine interne politikker omfatter følgende:
  - a) de typer råvarederivater, der indgår i de porteføljer, hvori der obligatorisk tilføres likviditet
  - b) forbindelsen mellem positionen i et råvarederivat og de transaktioner, der er foretaget for at opfylde obligatoriske likviditetstilførsler i det pågældende derivat i overensstemmelse med denne artikels stk. 1
  - c) de foranstaltninger, der er truffet for at sikre, at enhver position, der ikke hidrører fra transaktioner foretaget for at opfylde obligatorisk likviditetstilførsel eller tjener et andet formål, klart kan identificeres.

## KAPITEL III

## KOMPETENTE MYNDIGHEDERS METODE TIL AT BEREGNE POSITIONSLOFTER

## AFDELING 1

**Bestemmelse af referencetal**

## Artikel 11

**Metode til bestemmelse af referencetallet for spotmåneders lofter**

1. De kompetente myndigheder skal bestemme et referencetal for spotmånedens positionsloft i et landbrugsråvarederivat eller i et kritisk eller væsentligt råvarederivat ved at beregne 25 % af det disponible udbud for det pågældende råvarederivat. Hvis det disponible udbud er væsentligt højere end de samlede åbne positioner, bestemmer de kompetente myndigheder referencetallet for spotmånedens loft ved at beregne 25 % af de åbne positioner i det pågældende råvarederivat.

Referencetallet skal angives i partier.

2. Hvis en kompetent myndighed fastsætter forskellige positionslofter for forskellige tidspunkter i spotmånedperioden, skal disse positionslofter falde gradvis gennem råvarederivaternes løbetid, og der skal tages hensyn til markedspladsens ordninger for positionsforvaltning.

3. Uanset stk. 1 skal de kompetente myndigheder bestemme referencetallet for spotmånedens positionsloft for ethvert råvarederivat med en underliggende råvare, som betragtes som fødevarer bestemt til konsum, med samlede åbne positioner i spotmånedskontrakterne og kontrakterne vedrørende de andre måneder, der overstiger 50 000 partier over en sammenhængende periode på 3 måneder, ved beregning af 20 % af det disponible udbud i det pågældende råvarederivat. Hvis det disponible udbud er væsentligt højere end de samlede åbne positioner, bestemmer de kompetente myndigheder referencetallet for spotmånedens loft for et sådant råvarederivat ved at beregne 20 % af de åbne positioner i det pågældende råvarederivat.

## Artikel 12

**Disponibelt udbud**

1. De kompetente myndigheder skal beregne det disponible udbud for et landbrugsråvarederivat eller et kritisk eller væsentligt råvarederivat ved at identificere mængden af den underliggende råvare, som kan anvendes til at opfylde leveringskravene vedrørende råvarederivatet.

2. De kompetente myndigheder skal bestemme det disponible udbud for et råvarederivat som omhandlet i stk. 1 på grundlag af det gennemsnitlige månedlige beløb i den underliggende råvare, der er disponibel til levering, på grundlag af de nyeste disponible data, der omfatter:

- a) en periode på 1 år, der går umiddelbart forud for bestemmelsen vedrørende et kritisk eller væsentligt råvarederivat
- b) en periode på 1-5 år, der går umiddelbart forud for bestemmelsen vedrørende et landbrugsråvarederivat

3. For at identificere den mængde af den underliggende råvare, der opfylder betingelserne i stk. 1, skal de kompetente myndigheder tage hensyn til følgende kriterier:

- a) oplagringsordningerne for den underliggende råvare
- b) de faktorer, der kan påvirke leveringen af den underliggende råvare.

### Artikel 13

#### Metode til bestemmelse af referencetallet for andre måneders lofter

1. De kompetente myndigheder skal bestemme et referencetal for de andre måneders positionsloft i et landbrugsråvarederivat eller i et kritisk eller væsentligt råvarederivat ved at beregne 25 % af de åbne positioner i det pågældende råvarederivat.
2. Referencetallet skal angives i partier.

### Artikel 14

#### Åbne positioner

1. De kompetente myndigheder skal beregne de åbne nettopositioner i et landbrugsråvarederivat eller et kritisk eller væsentligt råvarederivat ved at sammenlægge det antal partier af det pågældende råvarederivat, som er udestående på markedspladser, og indberettede positioner i økonomisk tilsvarende OTC-kontrakter over en repræsentativ periode. De kompetente myndigheder skal beregne de åbne nettopositioner i det pågældende råvarederivat på grundlag af positionsindberetningsdata.
2. Uanset stk. 1 skal den kompetente myndighed, når handel med et råvarederivat overføres fra en EU-markedsplads til en anden eller fra en tredjelandsmarkedsplads til en markedsplads i Unionen efter en fusion, en virksomhedsoverførsel eller en anden selskabshændelse eller fra et eller flere eksisterende råvarederivater til et råvarederivat, der for nylig er optaget til handel på den samme markedsplads eller under andre lignende omstændigheder, beregne de åbne positioner i det pågældende råvarederivat ved at tage hensyn til åbne positioner på den tidligere markedsplads eller i de tidligere råvarederivater. Efter en periode på 6 måneder skal den kompetente myndighed beregne de åbne positioner i overensstemmelse med stk. 1.

### Artikel 15

#### Metode til bestemmelse af referencetallet for bestemte råvarederivater

1. Uanset artikel 11 skal de kompetente myndigheder bestemme referencetallet for spotmånedens positionslofter for de kritiske eller væsentlige kontant afviklede spotmånedsråvarederivater, der er omhandlet i afsnit C, nr. 10), i bilag I til direktiv 2014/65/EU, og som ikke har noget målbart disponibelt udbud af de underliggende råvarer, ved beregning af 25 % af de åbne positioner i de pågældende råvarederivater.
2. Uanset artikel 11 og 13 skal de referencetal, der beregnes i henhold til artikel 11 og 13, gælde for tilknyttede råvarederivater med samme underliggende råvare, i det omfang deres leveringsperioder overlapper hinanden, såfremt den underliggende råvare ifølge råvarederivatet skal leveres løbende i et nærmere bestemt tidsrum. Referencetallet skal angives i enheder af den underliggende råvare.

### AFDELING 2

#### Faktorer, der er relevante for beregningen af positionslofter

### Artikel 16

#### Vurdering af faktorer

De kompetente myndigheder skal fastlægge spotmånedens og de andre måneders positionslofter for et landbrugsråvarederivat eller et kritisk eller væsentligt råvarederivat ved at tage det referencetal, der er bestemt i henhold til artikel 11, 13 og 15, og tilpasse det efter de potentielle virkninger af de faktorer, der er omhandlet i artikel 18-21, for integriteten af markedet for det pågældende derivat og den underliggende råvare til et af følgende lofter:

- a) mellem 5 % og 35 %
- b) mellem 2,5 % og 35 % for enhver derivataftale med en underliggende råvare, som betragtes som fødevarer bestemt til konsum, med samlede åbne positioner i spotmånedskontrakterne og kontrakterne vedrørende de andre måneder, der overstiger 50 000 partier over en sammenhængende periode på 3 måneder.

#### Artikel 17

##### **Nye og mindre likvide landbrugsråvarederivater**

1. Uanset artikel 16 gælder det for råvarederivater, der handles på en markedsplads med samlede åbne positioner i spotmånedskontrakter og kontrakter vedrørende de andre måneder, der ikke overstiger 20 000 partier i en sammenhængende periode på 3 måneder, at de kompetente myndigheder skal fastsætte spotmånedens og de andre måneders loft for positioner, der besiddes i råvarederivater, til 10 000 partier.
2. Markedspladsen skal underrette den kompetente myndighed, hvis de samlede åbne positioner i et råvarederivat som omhandlet i stk. 1 når op på 20 000 partier i en sammenhængende periode på 3 måneder. De kompetente myndigheder tager ved modtagelse af sådanne underretninger positionslofterne op til revision.

#### Artikel 18

##### **Det disponible udbud af den underliggende råvare**

Hvis det disponible udbud af den underliggende råvare kan begrænses eller styres, eller hvis niveauet af disponibelt udbud er lavt i forhold til den mængde, der er nødvendig for en korrekt afvikling, skal de kompetente myndigheder justere spotmånedens positionsloft nedad. De kompetente myndigheder skal vurdere, i hvilket omfang det pågældende disponible udbud også anvendes som disponibelt udbud for andre råvarederivater.

#### Artikel 19

##### **Det samlede antal åbne positioner**

1. Hvis der er en stor mængde samlede åbne positioner, skal de kompetente myndigheder justere positionsloftet nedad.
2. Hvis de åbne positioner er betydeligt højere end det disponible udbud, skal de kompetente myndigheder justere de andre måneders loft nedad.
3. Hvis de åbne positioner er betydeligt lavere end det disponible udbud, skal de kompetente myndigheder justere de andre måneders positionsloft opad, og, medmindre referencetallet for spotmånedens loft er baseret på åbne positioner, skal de kompetente myndigheder justere spotmånedens positionsloft nedad.

#### Artikel 20

##### **Markedsdeltagernes antal**

1. Hvis det daglige gennemsnitlige antal markedsdeltagere, der besidder en position i et råvarederivat i en periode på ét år, er højt, skal den kompetente myndighed justere positionsloftet nedad.
2. Uanset artikel 16 skal de kompetente myndigheder justere spotmånedens positionsloft og fastsætte positionsloftet for spotmånedens og de andre måneder til mellem 5 % og 50 % af referencetallet, hvis:
  - a) det gennemsnitlige antal markedsdeltagere, der besidder en position i et råvarederivat i perioden op til fastsættelse af positionsloftet, er lavere end 10, eller

- b) antallet af investeringselskaber, der opererer som prisstillere, som defineret i artikel 4, stk. 1, nr. 7), i direktiv 2014/65/EU, for råvarederivatet på det tidspunkt, hvor positionsloftet fastsættes eller revideres, er lavere end 3, såfremt råvarederivatet er et landbrugsråvarederivat med åbne nettopositioner på under 300 000 partier.

Med henblik på første afsnit kan de kompetente myndigheder fastsætte forskellige positionslofter for forskellige tidspunkter i spotmånedperioden, perioden, der omfatter de andre måneder, eller for begge perioder.

#### Artikel 21

### De underliggende råvaremarkeds karakteristika

1. De kompetente myndigheder skal tage i betragtning, hvordan de underliggende råvaremarkeds karakteristika påvirker funktionen af og handelen med råvarederivatet og størrelsen af de positioner, der besiddes af markedsdeltagere, herunder hvor let og hurtigt markedsdeltagere har adgang til den underliggende råvare.
2. Ved vurderingen af det underliggende råvaremarked, der er omhandlet i stk. 1, skal der tages hensyn til følgende kriterier:
  - a) om der er restriktioner for levering af råvaren, herunder hvor fordærvelig den råvare, der skal leveres, er
  - b) metoden til transport og levering af den fysiske råvare, herunder:
    - i) om råvaren kun kan leveres til bestemte leveringspunkter
    - ii) kapacitetsproblemer på bestemte leveringssteder
  - c) markedets struktur, organisation og funktion, herunder sæsonudsving i udvindings- og landbrugsråvaremarkederne, der gør, at den fysiske levering svinger i løbet af kalenderåret
  - d) sammensætningen af markedsdeltagere i det underliggende råvaremarked og deres rolle, herunder antallet af markedsdeltagere, der leverer specifikke tjenester, der gør det muligt for det underliggende råvaremarked at fungere, såsom risikostyring, levering, oplagring eller afviklingstjenester
  - e) makroøkonomiske eller andre faktorer, som påvirker driften af det underliggende råvaremarked, herunder levering, oplagring og afregning af råvaren
  - f) den underliggende råvares karakteristika, fysiske egenskaber og livscyklus.

#### Artikel 22

### Ophævelse

Delegeret forordning (EU) 2017/591 ophæves.

Henvisninger til delegeret forordning (EU) 2017/591 gælder som henvisninger til nærværende forordning og læses efter sammenligningstabellen i bilaget til nærværende forordning.

*Artikel 23***Ikrafttræden og anvendelse**

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.

Udfærdiget i Bruxelles, den 20. april 2022.

*På Kommissionens vegne*  
Ursula VON DER LEYEN  
*Formand*

---

## BILAG

**Sammenligningstabel**

Delegeret forordning (EU) 2017/591	Nærværende forordning
Artikel 1	Artikel 1
Artikel 2	Artikel 2
Artikel 3, stk. 1	Artikel 3, stk. 1, litra a)
–	Artikel 3, stk. 1, litra b) og c)
–	Artikel 3, stk. 2
Artikel 3, stk. 2	Artikel 3, stk. 3
Artikel 3, stk. 3	Artikel 3, stk. 4
–	Artikel 3, stk. 5 og 6
Artikel 3, stk. 4	Artikel 3, stk. 7
Artikel 4	Artikel 4
Artikel 5, stk. 1	–
Artikel 5, stk. 2	Artikel 5, stk. 1
Artikel 5, stk. 3	Artikel 5, stk. 2
Artikel 6	Artikel 6
Artikel 7, stk. 1	Artikel 7, stk. 1
–	Artikel 7, stk. 2
Artikel 7, stk. 2	Artikel 7, stk. 3
–	Artikel 7, stk. 4
Artikel 8, stk. 1 og 2	Artikel 8, stk. 1 og 2
–	Artikel 8, stk. 3 og 4
Artikel 8, stk. 3	Artikel 8, stk. 5
Artikel 8, stk. 4	Artikel 8, stk. 6
–	Artikel 8, stk. 7
–	Artikel 9
–	Artikel 10
Artikel 9, stk. 1	Artikel 11, stk. 1
Artikel 9, stk. 2	Artikel 11, stk. 2
Artikel 9, stk. 3	Artikel 11, stk. 3
Artikel 9, stk. 4	Artikel 11, stk. 4
Artikel 10, stk. 1	Artikel 12, stk. 1
–	Artikel 12, stk. 2
Artikel 10, stk. 2	–
Artikel 10, stk. 3	Artikel 12, stk. 3

---

Artikel 11, stk. 1	Artikel 13, stk. 1
Artikel 11, stk. 2	Artikel 13, stk. 2
Artikel 12	–
–	Artikel 14
Artikel 13, stk. 1	Artikel 15, stk. 1
Artikel 13, stk. 2	–
Artikel 13, stk. 3	Artikel 15, stk. 2
Artikel 14	Artikel 16
–	Artikel 17, stk. 1
Artikel 15, stk. 1	–
Artikel 15, stk. 2	Artikel 17, stk. 2
Artikel 16	–
Artikel 17	Artikel 18
Artikel 18, stk. 1 og 2	Artikel 19, stk. 1 og 2
–	Artikel 19, stk. 3
Artikel 18, stk. 3	–
Artikel 19, stk. 1	Artikel 20, stk. 1
Artikel 19, stk. 2, første afsnit, litra a)	Artikel 20, stk. 2, første afsnit, litra a)
–	Artikel 20, stk. 2, første afsnit, litra b)
Artikel 19, stk. 2, første afsnit, litra b)	–
Artikel 19, stk. 2, andet afsnit	Artikel 20, stk. 2, andet afsnit
Artikel 20	Artikel 21
Artikel 21	–
–	Artikel 22
Artikel 22	Artikel 23

---



**KOMMISSIONENS DELEGEREDE FORORDNING (EU) 2022/1303****af 25. april 2022****om ændring af Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/787 for så vidt angår definitionen af og kravene til landbrugsethanol**

EUROPA-KOMMISSIONEN HAR —

under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde,

under henvisning til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/787 af 17. april 2019 om definition, beskrivelse, præsentation og mærkning af spiritus, brugen af betegnelser for spiritus i præsentation og mærkning af andre fødevarer, beskyttelse af geografiske betegnelser for spiritus, brugen af landbrugsethanol og landbrugsdestillater i alkoholholdige drikkevarer samt om ophævelse af forordning (EF) nr. 110/2008 <sup>(1)</sup>, særlig artikel 8, stk. 1, og

ud fra følgende betragtninger:

- (1) I artikel 5 i forordning (EU) 2019/787 fastsættes definitionen af og kravene til landbrugsethanol, som industrien også betegner som ethanol fremstillet af landbrugsprodukter, neutral alkohol eller rektificeret alkohol. Denne tekniske definition og disse krav er blevet overført uden væsentlige ændringer i forhold til dem, der er fastsat i punkt 1) i bilag I til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EF) nr. 110/2008 <sup>(2)</sup>.
- (2) Definitionen af og kravene til landbrugsethanol i artikel 5 i forordning (EU) 2019/787 er imidlertid delvis forældet ud fra et teknisk og videnskabeligt synspunkt. Navnlige bør maksimumsindholdet af visse reststoffer bringes i overensstemmelse med de tekniske parametre, der i øjeblikket anvendes af industrien og de fleste analyselaboratorier. I lyset af de teknologiske fremskridt på dette område er behovet for en ændring af denne definition og af disse krav således berettiget.
- (3) Henvisningerne til »samlet syreindhold«, »flygtige kvælstofbaser« og »tørstofindhold« i artikel 5, litra d), nr. i), vi) og vii), i forordning (EU) 2019/787 er ikke længere relevante, da de normalt ikke anvendes som procestekniske parametre, fordi forekomsten af sådanne reststoffer i alkohol med et alkoholindhold udtrykt i volumen på 96 % er ubetydelig og sandsynligvis ikke findes i landbrugsethanol.
- (4) Hvad angår »estere«, »aldehyder« og »højere alkoholer«, er maksimumsværdierne i artikel 5, litra d), nr. ii), iii) og iv), i forordning (EU) 2019/787 ikke tilstrækkeligt specifikke og kræver i øjeblikket vådkemiske analysemetoder, som ikke er defineret i EU-retten. En mere præcis definition af de stoffer, for hvilke grænseværdierne for reststoffer gælder, vil forbedre resultaterne af de analyser, der skal foretages af landbrugsethanol ved hjælp af metoder såsom gaskromatografi og vil være til gavn for analysepersonalet, da mange af de ældre analyseteknikker kræver anvendelse af farlige kemikalier.
- (5) Navnlige bør estere begrænses til »ethylacetat«. Selv om der kan dannes mange estere i gæringsprocessen, er ethylacetat den, der findes i den højeste koncentration, mens andre estere, der potentielt er til stede i landbrugsethanol, sandsynligvis ikke lader sig påvise ved hjælp af standardiserede analyseteknikker og i ubetydelig grad bidrager til den samlede mængde estere. Målingen af ethylacetat bør baseres på referencemetoden i Kommissionens forordning (EF) nr. 2870/2000 <sup>(3)</sup>, da det er en veletableret metode, som i øjeblikket anvendes til analyse af en række former for spiritus.

<sup>(1)</sup> EUT L 130 af 17.5.2019, s. 1.

<sup>(2)</sup> Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EF) nr. 110/2008 af 15. januar 2008 om definition, betegnelse, præsentation og mærkning af samt beskyttelse af geografiske betegnelser for spiritus og om ophævelse af Rådets forordning (EØF) nr. 1576/89 (EUT L 39 af 13.2.2008, s. 16).

<sup>(3)</sup> Kommissionens forordning (EF) nr. 2870/2000 af 19. december 2000 om EF-referenceanalysemetoder for spiritus (EFT L 333 af 29.12.2000, s. 20).

- (6) På samme måde er den vigtigste aldehyd, der bidrager til det samlede indhold af aldehyder, »acetaldehyd«. Derfor bør kun acetaldehyd anvendes som parameter ved denne bestemmelse. Da acetaldehyd er i ligevægt med 1,1-diethoxyethan, dvs. at begge molekyler er til stede og kan omdannes til hinanden på grund af de kemisk-fysiske forhold, er det også nødvendigt at tælle den fraktion af acetaldehyd, som indgår i acetalet. Målingen af acetaldehyd bør baseres på referencemetoden i forordning (EF) nr. 2870/2000, da det er en veletableret metode, som i øjeblikket anvendes til analyse af en række former for spiritus.
- (7) Efter gæringen er højere alkoholer til stede i betydelige mængder. Der er dog kun en lille mængde højere alkoholer til stede i landbrugsethanol, da højere alkoholer let kan destilleres på grund af de højere kogepunkter. Målingen af højere alkoholer bør baseres på referencemetoden i forordning (EF) nr. 2870/2000, da det er en veletableret metode, som i øjeblikket anvendes til analyse af en række former for spiritus.
- (8) Hvad angår »furfural«, henviser det nuværende krav om, at det ikke må være påviseligt, til en vådkemisk analysemetode, som ikke længere anvendes i de fleste medlemsstater, hvilket forhindrer ensartede og veldefinerede analysemetoder og -resultater. Da der i øjeblikket ikke findes nogen veldefineret referencemetode for analyse af furfural i landbrugsethanol, er det hensigtsmæssigt at fastsætte en tærskelværdi, der kan påvises ved hjælp af de forskellige metoder, der i øjeblikket anvendes i de fleste laboratorier i medlemsstaterne, og som er blevet mere præcise, siden dette krav oprindeligt blev indført. Målingen af furfural bør baseres på den væskechromatografimethode for forbindelser fra træ, der er fastsat i forordning (EF) nr. 2870/2000.
- (9) For fuldstændighedens skyld og i overensstemmelse med definitionen af landbrugsdestillat i artikel 4, nr. 7), i forordning (EU) 2019/787 bør det desuden foreskrives, at landbrugsethanol er resultatet af destillation efter alkoholgæring af landbrugsvarer.
- (10) Forordning (EU) 2019/787 bør derfor ændres —

VEDTAGET DENNE FORORDNING:

#### Artikel 1

Artikel 5 i forordning (EU) 2019/787 affattes således:

»Artikel 5

#### **Definition af og krav til landbrugsethanol**

I denne forordning forstås ved landbrugsethanol en væske, der opfylder følgende krav:

- a) den er fremstillet ved alkoholgæring efterfulgt af destillation udelukkende af de landbrugsvarer, der er anført i traktatens bilag I
- b) den har ingen anden påviselig smag end smagen af de råvarer, der er anvendt ved dens fremstilling
- c) dens minimumsalkoholindhold udtrykt i volumen er 96,0 %
- d) dens maksimumsindhold af reststoffer overstiger ikke følgende:
  - i) ethylacetat: 1,3 gram pr. hl alkohol (100 % vol.)
  - ii) acetaldehyd (summen af ethanal og 1,1-diethoxyethan): 0,5 gram pr. hl alkohol (100 % vol.)
  - iii) højere alkoholer (summen af: propan-1-ol, butan-1-ol, butan-2-ol, 2-methylpropan-1-ol, 2-methylbutan-1-ol og 3-methylbutan-1-ol): 0,5 gram pr. hl alkohol (100 % vol.)
  - iv) methanol: 30 gram pr. hl alkohol (100 % vol.)
  - v) furfural 0,5 gram pr. hl alkohol (100 % vol.)«

*Artikel 2*

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.

Udfærdiget i Bruxelles, den 25. april 2022.

På Kommissionens vegne  
Ursula VON DER LEYEN  
*Formand*

---

**KOMMISSIONENS GENNEMFØRELSESFORORDNING (EU) 2022/1304**

af 20. juli 2022

**om godkendelse af en væsentlig ændring af varespecifikationen for en betegnelse, der er opført i registret over beskyttede oprindelsesbetegnelser og beskyttede geografiske betegnelser (»Valašský frgál« (BGB))**

EUROPA-KOMMISSIONEN HAR —

under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde,

under henvisning til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1151/2012 af 21. november 2012 om kvalitetsordninger for landbrugsprodukter og fødevarer <sup>(1)</sup>, særlig artikel 52, stk. 2, og

ud fra følgende betragtninger:

- (1) Kommissionen har i overensstemmelse med artikel 53, stk. 1, første afsnit, i forordning (EU) nr. 1151/2012 behandlet Tjekkiets ansøgning om godkendelse af ændringer af varespecifikationen for den beskyttede geografiske betegnelse »Valašský frgál«, der er registreret i henhold til Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) nr. 1263/2013 <sup>(2)</sup>.
- (2) Da der er tale om en væsentlig ændring, jf. artikel 53, stk. 2, i forordning (EU) nr. 1151/2012, har Kommissionen i medfør af artikel 50, stk. 2, litra a), i samme forordning offentliggjort ændringsansøgningen i *Den Europæiske Unions Tidende* <sup>(3)</sup>.
- (3) Da Kommissionen ikke har modtaget indsigelser, jf. artikel 51 i forordning (EU) nr. 1151/2012, skal ændringen af varespecifikationen godkendes —

VEDTAGET DENNE FORORDNING:

*Artikel 1*Den ændring af varespecifikationen, der er offentliggjort i *Den Europæiske Unions Tidende*, og som vedrører betegnelsen »Valašský frgál« (BGB), godkendes.*Artikel 2*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.

Udfærdiget i Bruxelles, den 20. juli 2022.

*På Kommissionens vegne*  
*For formanden*  
Janusz WOJCIECHOWSKI  
*Medlem af Kommissionen*

---

<sup>(1)</sup> EUT L 343 af 14.12.2012, s. 1.

<sup>(2)</sup> Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) nr. 1263/2013 af 28. november 2013 om registrering af en betegnelse i registret over beskyttede oprindelsesbetegnelser og beskyttede geografiske betegnelser (Valašský frgál (BOB)) (EUT L 326 af 6.12.2013, s. 5).

<sup>(3)</sup> EUT C 134 af 25.3.2022, s. 40.

**KOMMISSIONENS GENNEMFØRELSESFORORDNING (EU) 2022/1305**

af 25. juli 2022

**om indførelse af en endelig antidumpingtold på importen af tråd af molybdæn med oprindelse i Folkerepublikken Kina efter en udløbsundersøgelse i henhold til artikel 11, stk. 2, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1036**

EUROPA-KOMMISSIONEN HAR —

under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde,

under henvisning til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1036 af 8. juni 2016 om beskyttelse mod dumpingimport fra lande, der ikke er medlemmer af Den Europæiske Union <sup>(1)</sup>, («grundforordningen»), særlig artikel 11, stk. 2,

ud fra følgende betragtninger:

**1. SAGSFORLØB****1.1. Tidligere undersøgelser og gældende foranstaltninger**

- (1) Der blev oprindeligt indført antidumpingforanstaltninger over for importen af tråd af molybdæn fra Folkerepublikken Kina («Kina» eller »det pågældende land») i 2010 ved Rådets gennemførelsesforordning (EU) nr. 511/2010 <sup>(2)</sup> («de oprindelige foranstaltninger»). Den undersøgelse, der førte til den oprindelige forordning, benævnes »den oprindelige undersøgelse«. Foranstaltningerne indførtes i form af en værditold på 64,3 %.
- (2) Efter to antiomgåelsesundersøgelser blev de oprindelige foranstaltninger i 2012 og 2013 udvidet til i første omgang at omfatte importen af tråd af molybdæn afsendt fra Malaysia <sup>(3)</sup> og derefter til også at omfatte importen af tråd af molybdæn fra Kina, der vægtmæssigt indeholder mindst 97 % molybdæn, med største tværmål over 1,35 mm, dog ikke over 4,0 mm <sup>(4)</sup>. Efter en tredje antiomgåelsesundersøgelse blev foranstaltningerne den 30. oktober 2015 udvidet til også at omfatte importen af tråd af molybdæn, der vægtmæssigt indeholder mindst 97 % molybdæn, med største tværmål over 4,0 mm, dog ikke over 11,0 mm <sup>(5)</sup>.

<sup>(1)</sup> EUT L 176 af 30.6.2016, s. 21.

<sup>(2)</sup> Rådets gennemførelsesforordning (EU) nr. 511/2010 af 14. juni 2010 om indførelse af en endelig antidumpingtold og om endelig opkrævning af den midlertidige antidumpingtold på importen af visse former for tråd af molybdæn med oprindelse i Folkerepublikken Kina (EUT L 150 af 16.6.2010, s. 17).

<sup>(3)</sup> Rådets gennemførelsesforordning (EU) nr. 14/2012 af 9. januar 2012 om udvidelse af den endelige antidumpingtold, der indførtes ved gennemførelsesforordning (EU) nr. 511/2010 på importen af visse former for tråd af molybdæn med oprindelse i Folkerepublikken Kina til også at omfatte importen af visse former for tråd af molybdæn afsendt fra Malaysia, uanset om varen er angivet med oprindelse i Malaysia eller ej, og om afslutning af undersøgelsen, for så vidt angår varer afsendt fra Schweiz (EUT L 8 af 12.1.2012, s. 22).

<sup>(4)</sup> Rådets gennemførelsesforordning (EU) nr. 871/2013 af 2. september 2013 om udvidelse af den endelige antidumpingtold, der indførtes ved gennemførelsesforordning (EU) nr. 511/2010 på importen af tråd af molybdæn, der vægtmæssigt indeholder mindst 99,95 % molybdæn, med største tværmål over 1,35 mm, dog ikke over 4,0 mm, med oprindelse i Folkerepublikken Kina, til også at omfatte importen af tråd af molybdæn, der vægtmæssigt indeholder mindst 97 % molybdæn, med største tværmål over 1,35 mm, dog ikke over 4,0 mm, med oprindelse i Folkerepublikken Kina (EUT L 243 af 12.9.2013, s. 2).

<sup>(5)</sup> Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2015/1952 af 29. oktober 2015 om udvidelse af den endelige antidumpingtold, der indførtes ved Rådets gennemførelsesforordning (EU) nr. 511/2010 på importen af tråd af molybdæn, der vægtmæssigt indeholder mindst 99,95 % molybdæn, med største tværmål over 1,35 mm, dog ikke over 4,0 mm, med oprindelse i Folkerepublikken Kina, til også at omfatte importen af tråd af molybdæn, der vægtmæssigt indeholder mindst 97 % molybdæn, med største tværmål over 4,0 mm, dog ikke over 11,0 mm, med oprindelse i Folkerepublikken Kina (EUT L 284 af 30.10.2015, s. 100).

- (3) De i øjeblikket gældende foranstaltninger blev indført den 30. juni 2016 ved Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2016/1046 <sup>(6)</sup> efter en udløbsundersøgelse («den tidligere udløbsundersøgelse»).

#### 1.2. Anmodning om en udløbsundersøgelse

- (4) Efter offentliggørelsen af en meddelelse om det forestående udløb <sup>(7)</sup> modtog Europa-Kommissionen («Kommissionen») en anmodning om fornyet undersøgelse i henhold til artikel 11, stk. 2, i grundforordningen.
- (5) Anmodningen blev indgivet den 23. marts 2021 af Plansee SE («ansøgeren»), der tegner sig for mere end 25 % af den samlede EU-produktion af visse former for tråd af molybdæn på vegne af EU-erhvervsgrænsen for tråd af molybdæn, jf. grundforordningens artikel 5, stk. 4. Anmodningen om fornyet undersøgelse var begrundet med, at foranstaltningernes udløb sandsynligvis ville medføre fortsat eller fornyet dumping og fornyet skade for EU-erhvervsgrænsen.

#### 1.3. Indledning af en udløbsundersøgelse

- (6) Kommissionen fastslog efter høring af det udvalg, der er nedsat ved grundforordningens artikel 15, stk. 1, at der forelå tilstrækkelige beviser til at berettige indledningen af en udløbsundersøgelse, og indledte den 28. juni 2021 en udløbsundersøgelse vedrørende importen til Unionen af tråd af molybdæn med oprindelse i Kina på grundlag af grundforordningens artikel 11, stk. 2. Den offentliggjorde en indledningsmeddelelse i *Den Europæiske Unions Tidende* <sup>(8)</sup> («indledningsmeddelelsen»).

#### 1.4. Nuværende undersøgelsesperiode og betragtet periode

- (7) Undersøgelsen af fortsat eller fornyet dumping omfattede perioden fra den 1. januar 2020 til den 31. december 2020 («undersøgelsesperioden for den nuværende undersøgelse»). Undersøgelsen af de tendenser, der er relevante for vurderingen af sandsynligheden for fortsat eller fornyet skade, omfattede perioden fra den 1. januar 2017 frem til udgangen af undersøgelsesperioden for den nuværende undersøgelse («den betragtede periode»).

#### 1.5. Interesserede parter

- (8) I indledningsmeddelelsen blev interesserede parter opfordret til at kontakte Kommissionen for at deltage i undersøgelsen. Derudover underrettede Kommissionen specifikt ansøgeren og den anden kendte EU-producent, kendte brugere og de kinesiske myndigheder om indledningen af udløbsundersøgelsen og opfordrede disse til at deltage.
- (9) De interesserede parter fik mulighed for at fremsætte bemærkninger til indledningen af udløbsundersøgelsen og til at anmode om en høring med Kommissionen og/eller høringskonsulenten i handelsprocedurer.

#### 1.6. Stikprøveudtagning

- (10) I indledningsmeddelelsen anførte Kommissionen, at den eventuelt ville udtage en stikprøve af de interesserede parter i henhold til grundforordningens artikel 17.

##### a) Ingen stikprøveudtagning af EU-producenter

- (11) I indledningsmeddelelsen anvendte Kommissionen ikke stikprøveudtagning, men opfordrede de to kendte EU-producenter, nemlig Plansee SE og Osram GmbH, til at indgive spørgeskemabesvarelser inden for den fastsatte periode.

<sup>(6)</sup> EUT L 170 af 29.6.2016, s. 19.

<sup>(7)</sup> EUT C 327 af 5.10.2020, s. 18.

<sup>(8)</sup> EUT C 251 af 28.6.2021, s. 17.

*b) Stikprøveudtagning af importører*

- (12) For at afgøre, om det var nødvendigt med stikprøveudtagning, og i bekræftende fald udtage en stikprøve anmodede Kommissionen ikke forretningsmæssigt forbundne importører om at indgive de oplysninger, der er anmodet om i indledningsmeddelelsen.
- (13) Ingen importører gav sig til kende for at indberette de oplysninger, der blev anmodet om i indledningsmeddelelsen.

*c) Stikprøveudtagning af producenter i Kina*

- (14) For at afgøre, om stikprøveudtagning var nødvendig, og i bekræftende fald udtage en stikprøve anmodede Kommissionen alle kendte producenter af tråd af molybdæn i Kina om at indgive de oplysninger, som der anmodet om i indledningsmeddelelsen. Den anmodede endvidere Folkerepublikken Kinas repræsentation ved Den Europæiske Union om at udpege eventuelle andre producenter, der kunne være interesseret i at deltage i undersøgelsen. Der blev dog ikke afgivet noget svar.
- (15) Kommissionen meddelte derfor de kinesiske myndigheder, at den som følge af manglende samarbejdsvilje havde til hensigt at gøre brug af de foreliggende faktiske oplysninger, jf. grundforordningens artikel 18, i forbindelse med undersøgelsen af fortsat eller fornyet dumping. De kinesiske myndigheder reagerede ikke herpå.

**1.7. Spørgeskemabesvarelser**

- (16) Spørgeskemaerne til EU-producenterne samt til importører, brugere og producenter i Kina blev gjort tilgængelige online på tidspunktet for indledningen af undersøgelsen.
- (17) Kommissionen sendte et spørgeskema vedrørende forekomsten af væsentlige forbrejninger i Kina, jf. grundforordningens artikel 2, stk. 6a, litra b), til Folkerepublikken Kinas regering («GOC»).
- (18) Der blev modtaget en spørgeskemabesvarelse fra en EU-producent, Plansee SE, som også er ansøgeren og tegner sig for [86-94 %] af EU-erhvervsgrenens samlede salg på EU-markedet.
- (19) Den 24. juni 2021 udtrykte den eneste anden EU-producent ønske om at forblive neutral i forbindelse med undersøgelsen og besvarede ikke spørgeskemaet.
- (20) Hverken GOC eller nogen producent i Kina indgav spørgeskemabesvarelser.
- (21) Der blev også fremsendt et makroøkonomisk spørgeskema til Plansee SE den 15. november 2021, som Kommissionen modtog svar på den 29. november 2021.

*a) Kontrol*

- (22) Kommissionen indhentede og kontrollerede alle de oplysninger, som den anså for nødvendige for at kunne træffe afgørelse om sandsynligheden for fortsat eller fornyet dumping og skade samt om Unionens interesser. Et kontrolbesøg i henhold til grundforordningens artikel 16 blev gennemført hos EU-producenten Plansee SE i Østrig.

*b) Efterfølgende sagsforløb*

- (23) Den 9. juni 2022 fremlagde Kommissionen de vigtigste kendsgerninger og betragtninger, på grundlag af hvilke den påtænkte at opretholde den gældende antidumpingtold.
- (24) Alle parter fik en frist til at fremsætte bemærkninger til fremlæggelsen af oplysninger. Der blev ikke modtaget nogen bemærkninger.

## 2. DEN UNDERSØGTE VARE OG SAMME VARE

### 2.1. Den undersøgte vare

- (25) Den undersøgte vare er den samme som i den oprindelige undersøgelse og den tidligere udløbsundersøgelse, nemlig tråd af molybdæn, der vægtmæssigt indeholder mindst 99,95 % molybdæn, med største tværmål over 1,35 mm, dog ikke over 4,0 mm, i øjeblikket henhørende under KN-kode ex 8102 96 00 («den undersøgte vare»).
- (26) Den undersøgte vare med oprindelse i Kina, som ikke er afsendt fra Malaysia, henhører i øjeblikket under Taric-kode 8102 96 00 19. Den undersøgte vare afsendt fra Malaysia, uanset om varen er angivet med oprindelse i Malaysia, i øjeblikket henhørende under Taric-kode 8102 96 00 11, blev ikke undersøgt, da den ikke indgik i varedefinitionen i den oprindelige undersøgelse.
- (27) Tråd af molybdæn anvendes hovedsagelig i bilindustrien, f.eks. til synkroniseringsringe til biler med manuelle gearkasser.

### 2.2. Samme vare

- (28) Som fastslået i den oprindelige undersøgelse er den undersøgte vare og samme vare identiske med hensyn til fysiske, kemiske og tekniske egenskaber, hvilket også var tilfældet i den tidligere udløbsundersøgelse. Denne udløbsundersøgelse viste, at følgende varer har samme grundlæggende fysiske, kemiske og tekniske egenskaber og samme grundlæggende anvendelsesformål:
- den undersøgte vare med oprindelse i Kina, ikke afsendt fra Malaysia
  - den vare, der produceres og sælges på hjemmemarkedet i Kina, og
  - den vare, der fremstilles og sælges i Unionen af EU-erhvervsgruppen.
- (29) Disse varer anses derfor for at være samme vare, jf. grundforordningens artikel 1, stk. 4.

## 3. DUMPING

### 3.1. Indledende bemærkninger

- (30) I undersøgelsesperioden for den nuværende undersøgelse fortsatte importen af tråd af molybdæn fra Kina, om end på et lavere niveau end i undersøgelsesperioden for den tidligere udløbsundersøgelse.
- (31) Som nævnt i betragtning 20 udviste ingen producenter i Kina samarbejdsvilje i forbindelse med undersøgelsen.
- (32) Kommissionen underrettede derfor den 16. juli 2021 de kinesiske myndigheder om, at den på grund af manglende samarbejdsvilje eventuelt kan beslutte at anvende grundforordningens artikel 18 i forbindelse med konklusionerne vedrørende Kina. Kommissionen modtog ingen bemærkninger vedrørende sin hensigt om at gøre brug af de foreliggende faktiske oplysninger, jf. grundforordningens artikel 18.
- (33) Konklusionerne vedrørende sandsynligheden for fortsat eller fornyet dumping blev derfor baseret på de foreliggende faktiske oplysninger i overensstemmelse med grundforordningens artikel 18, stk. 1, herunder navnlig på oplysningerne i anmodningen om en udløbsundersøgelse, kombineret med andre informationskilder, f.eks. handelsstatistikker om import og eksport (Comext (Eurostat), Dun & Bradstreet <sup>(9)</sup>, Global Trade Atlas («GTA») <sup>(10)</sup>).

<sup>(9)</sup> Dun & Bradstreet (D&B): <https://sso.dnb.com/>.

<sup>(10)</sup> <https://www.gtis.com/gta/>.



### 3.2. Fortsat dumping af importen i undersøgelsesperioden for den nuværende undersøgelse

#### 3.2.1. Procedure for fastsættelse af den normale værdi i henhold til grundforordningens artikel 2, stk. 6a

- (34) Da der ved indledningen af undersøgelsen forelå tilstrækkelige beviser, som tydede på, at der med hensyn til Kina forekom væsentlige fordrejninger, jf. grundforordningens artikel 2, stk. 6a, litra b), indledte Kommissionen undersøgelsen på grundlag af grundforordningens artikel 2, stk. 6a.
- (35) Kommissionen sendte et spørgeskema til GOC for at indhente de oplysninger, som den anså for nødvendige til sin undersøgelse vedrørende de påståede væsentlige fordrejninger. I punkt 5.3.2 i indledningsmeddelelsen opfordrede Kommissionen desuden alle interesserede parter til at tilkendegive deres synspunkter, indgive oplysninger og fremlægge yderligere dokumentation i forbindelse med anvendelsen af grundforordningens artikel 2, stk. 6a, senest 37 dage efter datoen for offentliggørelsen af indledningsmeddelelsen i *Den Europæiske Unions Tidende*.
- (36) Der blev ikke modtaget nogen spørgeskemabesvarelse fra GOC, og der blev ikke modtaget nogen bemærkninger til anvendelsen af grundforordningens artikel 2, stk. 6a, inden for den fastsatte frist. Kommissionen underrettede efterfølgende den 16. juli 2021 GOC om, at den ville anvende de foreliggende faktiske oplysninger, jf. grundforordningens artikel 18, til at fastslå, om der foreligger væsentlige fordrejninger i Kina.
- (37) Kommissionen præciserede i indledningsmeddelelsens punkt 5.3.2, at i lyset af den dokumentation, der var til rådighed på tidspunktet for indledningen, var det mulige repræsentative land for Kina med henblik på at fastsætte den normale værdi på grundlag af ikkefordrejede priser eller referenceværdier i henhold til grundforordningens artikel 2, stk. 6a, litra a), Tyrkiet. Kommissionen anførte endvidere, at den ville undersøge andre eventuelt egnede repræsentative lande i overensstemmelse med kriterierne i grundforordningens artikel 2, stk. 6a, litra a), første led.
- (38) Den 10. marts 2021 offentliggjorde Kommissionen et første notat til sagen (»det første notat«) og underrettede de interesserede parter om de relevante kilder, den havde til hensigt at anvende til at fastsætte den normale værdi. I dette notat fremlagde Kommissionen en liste over alle de produktionsfaktorer, som f.eks. råmaterialer, arbejdskraft og energi, der anvendes i produktionen af tråd af molybdæn. Med hensyn til valget af et repræsentativt land bemærkede Kommissionen, at den undersøgte vare kun blev fremstillet i en håndfuld lande på verdensplan<sup>(1)</sup>, og at kun Thailand blev identificeret som et land med samme økonomiske udviklingsniveau som Kina. Med hensyn til Thailand forelå der dog ikke umiddelbart tilstrækkelige oplysninger på virksomhedsniveau, som var nødvendige for at fastsætte salgs- og administrationsomkostninger og andre generalomkostninger (SA&G-omkostninger) samt fortjeneste.
- (39) Da hverken Kommissionen eller ansøgeren kunne identificere et repræsentativt land med samme økonomiske udviklingsniveau som Kina, hvor den undersøgte vare blev fremstillet, og for hvilket alle nødvendige oplysninger var let tilgængelige, forsøgte Kommissionen at finde et egnet repræsentativt land med samme økonomiske udviklingsniveau som Kina, hvor der var produktion af en lignende vare i samme generelle kategori eller sektor, men kunne ikke identificere en sådan vare. Desuden havde ingen interesserede parter foreslået et egnet repræsentativt land med samme økonomiske udviklingsniveau som Kina, hvor der var produktion af den undersøgte vare eller produktion af en lignende vare. Kommissionen foreslog derfor undtagelsesvist i det første notat, ud over Thailand, også Indien som en mulig kilde til fastsættelse af ikkefordrejede priser og omkostninger og opfordrede interesserede parter til at fremsætte bemærkninger. Kun ansøgeren fremsatte bemærkninger til dette notat.
- (40) Den 29. oktober 2021 underrettede Kommissionen ved endnu et notat (»det andet notat«) de interesserede parter om de relevante kilder, den havde til hensigt at anvende til fastsættelse af den normale værdi, og angav Indien som en passende kilde, og opfordrede de interesserede parter til at fremsætte bemærkninger. Der blev ikke modtaget nogen bemærkninger.

<sup>(1)</sup> Indien, Kina, Thailand, Tyskland, USA og Østrig.

### 3.2.2. Normal værdi

- (41) I grundforordningens artikel 2, stk. 1, anføres det, at »[d]en normale værdi fastsættes normalt på grundlag af de priser, der er betalt eller skal betales i normal handel af uafhængige kunder i eksportlandet«.
- (42) I grundforordningens artikel 2, stk. 6a, litra a), hedder det imidlertid: »Såfremt det (...) fastslås, at det ikke er hensigtsmæssigt at anvende priserne og omkostningerne på hjemmemarkedet i dette land på grund af, at der foreligger væsentlige fordrejninger i den i litra b) anvendte betydning, beregnes den normale værdi på grundlag af produktions- og salgsomkostninger, der afspejler ikkefordrejede priser eller referenceværdier«, og »skal indbefatte et ikkefordrejet og rimeligt beløb til dækning af salgs- og administrationsomkostninger og andre generalomkostninger samt fortjeneste«.
- (43) Som nærmere forklaret nedenfor konkluderede Kommissionen i denne undersøgelse, at det på grundlag af den foreliggende dokumentation og i lyset af GOC's og producenternes manglende samarbejdsvilje var hensigtsmæssigt at anvende grundforordningens artikel 2, stk. 6a.

### 3.2.3. Forekomsten af væsentlige fordrejninger

#### 3.2.3.1. Normal værdi

- (44) I nylige undersøgelser vedrørende wolframsektoren i Kina<sup>(12)</sup> konstaterede Kommissionen, at der var tale om væsentlige fordrejninger, jf. grundforordningens artikel 2, stk. 6a, litra b). De fleste producenter af varer af molybdæn forarbejder også wolfram i deres anlæg. Desuden har wolfram og molybdæn lignende kemiske egenskaber og industrielle anvendelsesformål. Som nærmere beskrevet i det efterfølgende viste undersøgelsen ud over de systemiske væsentlige fordrejninger, der påvirker alle produktionsfaktorer i Kina, at wolfram og molybdæn i de kinesiske planlægningsdokumenter og vejledninger normalt nævnes samlet. Kommissionen konkluderede i forbindelse med denne undersøgelse, at det på grundlag af den foreliggende dokumentation var hensigtsmæssigt at anvende grundforordningens artikel 2, stk. 6a.
- (45) I disse nylige undersøgelser vedrørende wolfram fandt Kommissionen, at der er en betydelig statslig indgriben i Kina, hvilket resulterer i en fordrejning af en virkningsfuld ressourceallokering i overensstemmelse med markedsprincipperne<sup>(13)</sup>. Kommissionen konkluderede navnlig, at der i wolframsektoren ud over de systemiske fordrejninger, der påvirker den kinesiske økonomi, ikke blot fortsat er en betydelig grad af ejerskab fra GOC's side, jf. grundforordningens artikel 2, stk. 6a, litra b), første led<sup>(14)</sup>, men GOC er også i stand til at gribe ind i priser og omkostninger gennem statslig tilstedeværelse i virksomheder, som omhandlet i grundforordningens artikel 2, stk. 6a, litra b), andet led<sup>(15)</sup>. Kommissionen fandt endvidere, at statens tilstedeværelse og indgriben på finansmarkederne og leveringen af råmaterialer og input har en yderligere fordrejende virkning på markedet. Overordnet set resulterer planlægningssystemet i Kina i, at ressourcerne koncentrerer sig i sektorer, der er udpeget som strategiske eller på anden måde politisk vigtige af GOC, i stedet for at blive allokeret i overensstemmelse med markedskræfterne<sup>(16)</sup>. Kommissionen konkluderede desuden, at den kinesiske konkurs- og formueret ikke fungerer

<sup>(12)</sup> Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2019/1267 af 26. juli 2019 om indførelse af en endelig antidumpingtold på importen af wolframelektroder med oprindelse i Folkerepublikken Kina efter en udløbsundersøgelse i henhold til artikel 11, stk. 2, i forordning (EU) 2016/1036 (EUT L 200 af 29.7.2019, s. 4).

<sup>(13)</sup> Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2019/1267, betragtning 95-96.

<sup>(14)</sup> Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2019/1267, betragtning 56-60.

<sup>(15)</sup> Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2019/1267, betragtning 61-64. Selv om de relevante statslige myndigheders ret til at udpege og fjerne nøglepersoner i ledelsen hos statsjede virksomheder i henhold til den kinesiske lovgivning kan anses for at afspejle de dermed forbundne ejendomsrettigheder, er CCP-cellerne i virksomheder, hvad enten det er statsjede eller private, en anden vigtig måde, hvorpå staten kan gribe ind i forretningsmæssige beslutninger. Ifølge Kinas selskabsret skal der oprettes en CCP-organisation i enhver virksomhed (med mindst tre CCP-medlemmer som specificeret i CCP's forfatning), og virksomheden skal skabe de nødvendige betingelser for partiorganisationens aktiviteter. Tidligere er dette krav tilsyneladende ikke altid blevet fulgt eller håndhævet strengt. CCP har imidlertid mindst siden 2016 styrket sine krav om at kontrollere forretningsbeslutninger truffet i statsjede virksomheder som et politisk princip. Det berettes også, at CCP udøver pres på private virksomheder for at få dem til at prioritere »patriotisme« og til at følge partidisciplinen. I 2017 blev det oplyst, at der fandtes particeller i 70 % af omkring 1,86 millioner privatejede virksomheder, og at CCP-organisationerne i stigende grad pressede på for at få det sidste ord i forretningsmæssige beslutninger i deres respektive virksomheder. Disse regler finder generel anvendelse i hele den kinesiske økonomi, i alle sektorer, herunder også på producenterne af den undersøgte vare og leverandørerne af inputmaterialer hertil.

<sup>(16)</sup> Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2019/1267, betragtning 65-73.

ordentligt, jf. grundforordningens artikel 2, stk. 6a, litra b), fjerde led, hvilket skaber fordrejninger, især hvad angår opretholdelse af insolvente virksomheder og tildeling af brugsrettigheder til jord i Kina <sup>(17)</sup>. På samme måde fandt Kommissionen fordrejninger af lønomkostningerne i wolframsektoren, jf. grundforordningens artikel 2, stk. 6a, litra b), femte led <sup>(18)</sup>, samt fordrejninger på de finansielle markeder, jf. grundforordningens artikel 2, stk. 6a, litra b), sjette led, navnlig vedrørende adgang til kapital for virksomhedsaktører i Kina <sup>(19)</sup>.

- (46) Ligesom i tidligere undersøgelser vedrørende wolframsektoren i Kina undersøgte Kommissionen i denne undersøgelse vedrørende molybdæn, hvorvidt det var hensigtsmæssigt at anvende priserne og omkostningerne på hjemmemarkedet i Kina i betragtning af forekomsten af de væsentlige fordrejninger, jf. grundforordningens artikel 2, stk. 6a, litra b). Kommissionen gjorde dette på grundlag af de foreliggende oplysninger i sagsakterne, herunder dokumentationen i anmodningen og i Kommissionens rapport om væsentlige fordrejninger i Kina <sup>(20)</sup> («rapporten»), som er baseret på offentligt tilgængelige kilder. Denne analyse omfattede undersøgelsen af de betydelige statslige indgreb i Kinas økonomi i almindelighed, men også den specifikke markedsituation i den relevante sektor, herunder den undersøgte vare. Kommissionen supplerede yderligere denne dokumentation med sin egen undersøgelse af de forskellige kriterier, der er relevante for at bekræfte forekomsten af væsentlige fordrejninger i Kina, hvilket også blev bekræftet i tidligere undersøgelser i denne henseende.
- (47) Anmodningen i denne sag henviste til rapporten, navnlig til den kinesiske stats indflydelse på ikke-jernholdige metaller, herunder molybdænindustrien, via den 13. femårsplan for Folkerepublikken Kinas økonomiske og sociale udvikling (den 13. generelle femårsplan) og den 13. femårsplan for industrien for ikke-jernholdige metaller (den 13. femårsplan for ikke-jernholdige metaller). Desuden nævnes det i anmodningen, at molybdænindustrien på grundlag af Made in China 2025-initiativet er berettiget til at modtage betydelig statsstøtte. Anmodningen nævner specifikke finansielle midler, der er etableret af den kinesiske stat til støtte for molybdænindustrien (China Development Bank, National Integrated Circuit Fund, Advanced Manufacturing Fund, forskellige lokale fonde oprettet af de lokale myndigheder og finansiering til støtte og omstrukturering af producenter fra China Reform Holdings). Anmodningen indeholder som eksempel yderligere to virksomheder i molybdænindustrien, der har nydt godt af statsstøtte: Jiduicheng Molybdenum og Xiamen Tungsten, der er modervirksomhed for Xiamen Honglu Tungsten.
- (48) I molybdæensektoren er der fortsat en betydelig grad af ejerskab og kontrol fra GOC's side, jf. grundforordningens artikel 2, stk. 6a, litra b), andet led. Mange af de største producenter ejes af staten. Da ingen af de kinesiske producenter af den undersøgte vare udviste samarbejdsvilje, kunne det nøjagtige forhold mellem private og statsejede producenter af tråd af molybdæn ikke fastslås. Undersøgelsen viste dog, at en række store producenter i sektoren for tråd af molybdæn er statsejede virksomheder. Disse omfatter Jinduicheng Molybdenum, Xiamen Honglu Tungsten, Chengdu Hongbo Industrial og Luoyang Hi-tech Molybdenum & Tungsten Material.
- (49) For så vidt angår GOC's mulighed for at gribe ind i priser og omkostninger gennem statslig tilstedeværelse i virksomheder, jf. grundforordningens artikel 2, stk. 6a, litra b), andet led, fastslog Kommissionen i undersøgelsen, at der var personlige forbindelser mellem producenter af den undersøgte vare og det kinesiske kommunistparti («CCP»), f.eks. CCP-medlemmer blandt den øverste ledelse eller bestyrelsesmedlemmer i en række virksomheder, der fremstiller den undersøgte vare. Som eksempel kan nævnes, at i Jinduicheng Molybdenum er formanden for bestyrelsen samtidig sekretær for partikomiteén, den administrerende direktør er også vicesekretær i partikomiteén, og sekretæren for disciplinærkommissionen fungerer samtidig som vicesekretær i partikomiteén <sup>(21)</sup>. I Xiamen Honglu Tungsten er bestyrelsesformanden i det statsejede holdingselskab Xiamen Tungstene partimedlem i CCP <sup>(22)</sup>. Både offentlige og privatejede virksomheder i sektoren for tråd af molybdæn er underlagt politisk tilsyn og vejledning.

<sup>(17)</sup> Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2019/1267, betragtning 74-77.

<sup>(18)</sup> Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2019/1267, betragtning 78-80.

<sup>(19)</sup> Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2019/1267, betragtning 81-91.

<sup>(20)</sup> Arbejdsdokument fra Kommissionens tjenestegrene, SWD(2017) 483 final/2, 20.12.2017, findes på: [https://trade.ec.europa.eu/doclib/docs/2017/december/tradoc\\_156474.pdf](https://trade.ec.europa.eu/doclib/docs/2017/december/tradoc_156474.pdf).

<sup>(21)</sup> Nærmere oplysninger findes på virksomhedens websted: <http://www.jdcmmc.com/INFO-Single/010102.shtml>.

<sup>(22)</sup> [https://vip.stock.finance.sina.com.cn/corp/view/vCI\\_CorpManagerInfo.php?stockid=600549 &Pcode = 30011851&Name=%BB%C6%B3%A4%B8%FD](https://vip.stock.finance.sina.com.cn/corp/view/vCI_CorpManagerInfo.php?stockid=600549 &Pcode = 30011851&Name=%BB%C6%B3%A4%B8%FD).

- (50) Følgende er eksempler på ovennævnte tendens til en stigende grad af indgriben fra GOC's side i sektoren for tråd af molybdæn. Mange producenter af den undersøgte vare lægger udtrykkeligt vægt på partiopbygningsaktiviteter på deres websteder, har partimedlemmer i virksomhedsledelsen og fremhæver deres tilknytning til CCP. Undersøgelsen afslørede partiopbygningsaktiviteter hos en række producenter af tråd af molybdæn, herunder Chengdu Hongbo Industrial. En anden producent, Jinduicheng Molybdenum, anfører følgende på sit websted om partiopbygning <sup>(23)</sup>: »På mødet blev det påpeget, at virksomhedens partikomité i 2019 samvittighedsfuldt gennemførte de forskellige krav fra partikomitéen for Shaanxi Non Ferrous Metals Group. (...) [virksomhedens partikomité] fokuserede på centralt arbejde, og det politiske lederskab fremmede udvikling af høj kvalitet [og] fortsatte med sin nøje kontrol af ledelsen.«
- (51) Xiamen Honglu Tungsten er en anden producent af tråd af molybdæn med en partikomité. I henhold til vedtægterne for det statsejede holdingselskab Xiamen Tungsten, artikel 96: »[v]irksomheden nedsætter komitéen for det kinesiske kommunistparti i Xiamen Tungsten Industry Co., Ltd. (herefter benævnt virksomhedens partikomité) og disciplinærkomitéen for inspektion under det kinesiske kommunistparty i Xiamen Tungsten Industry Co., Ltd. (herefter benævnt virksomhedens disciplinærkomité).« Ifølge artikel 98 i vedtægterne skal »[v]irksomhedens partikomité udføre sine pligter i henhold til »partiets forfatning« og andre partiinterne forskrifter: 1) sikre tilsyn med partiets og statens principper og politikker og gennemføre de afgørelser og ordninger i virksomheden, der er truffet af partiets centralkomité, Statsrådet, provinspartikomitéen og provinsregeringen, 2) yderligere kombinere partiets principper vedrørende forvaltning af ledere med overholdelse af lovgivningen i forbindelse med bestyrelsens udvælgelse af virksomhedsledere [...], 3) undersøge og drøfte virksomhedens reform, udvikling og stabilitet, vigtige spørgsmål i relation til virksomhedsledelse og vigtige spørgsmål vedrørende medarbejdernes personlige interesser og fremsætte synspunkter og forslag og [...] 5) styrke opbygningen af partiorganisationer på græsrodsniveau og grupper af partimedlemmer i virksomheden« <sup>(24)</sup>.
- (52) Desuden er der indført politikker, der diskriminerer til fordel for indenlandske producenter eller på anden måde påvirker markedet, jf. grundforordningens artikel 2, stk. 6a, litra b), tredje led, i molybdænsektoren. Molybdæninindustrien nævnes i en række vejledende dokumenter, der viser, at de virksomheder, der fremstiller tråd af molybdæn, modtager støtte fra GOC <sup>(25)</sup>. Dette bekræftes i de mange planer, direktiver og andre dokumenter, der fokuserer på molybdæn, og som udstedes på nationalt, regionalt og kommunalt plan. Molybdæn nævnes bl.a. i følgende dokumenter:
- den 13. femårsplan for mineralressourcer
  - den 13. femårsplan for industrien for ikke-jernholdige metaller
  - den nationale plan for mineralressourcer 2016-2020
  - *katalog fra 2016 over centrale højteknologiske områder, der støttes af Staten* <sup>(26)</sup>, molybdæn er nævnt i afsnit IV.1.3 Nye materialer — sjældne jordarter
  - 2019-udgaven af det vejledende katalog over strukturtilpasning af industrien, hvor molybdæn er nævnt i del II: industrier, der er underlagt begrænsninger, afsnit 7.1 — ikke-jernholdige metaller, side 87.

Vejledende udtalelser om udvidelse af investeringer i strategiske vækstindustrier og styrkelse af nye vækstpunkter og vækstpoler, nr. 1409 [2020] udgivet af den nationale udviklings- og reformkommission <sup>(27)</sup>, hvori det hedder: »Gennemføre en handlingsplan for innovation og udvikling af nye materialer, forbedre det teknologiske niveau inden for minedrift, smeltning og dyb forarbejdning af sjældne jordarter, vanadium-titan, wolfram-molybdæn, lithium, rubidium-cesium, grafit og andre specifikke ressourcer.«

<sup>(23)</sup> <http://www.jdcmmc.com/INFO/10282.shtml>.

<sup>(24)</sup> Xiamen Tungstens vedtægter: [http://file.finance.sina.com.cn/211.154.219.97:9494/MRGG/CNSESH\\_STOCK/2021/2021-5/2021-05-29/7288169.PDF](http://file.finance.sina.com.cn/211.154.219.97:9494/MRGG/CNSESH_STOCK/2021/2021-5/2021-05-29/7288169.PDF).

<sup>(25)</sup> Jf. Rapport om Kina, kapitel om den 13. femårsplan for mineralressourcer og om den 13. femårsplan for industrien for ikke-jernholdige metaller, side 267-282.

<sup>(26)</sup> [http://kj.quanzhou.gov.cn/wsbs/xgxz/201703/t20170322\\_431820.htm](http://kj.quanzhou.gov.cn/wsbs/xgxz/201703/t20170322_431820.htm).

<sup>(27)</sup> [https://www.ndrc.gov.cn/xxgk/zcfb/tz/202009/t20200925\\_1239582.html](https://www.ndrc.gov.cn/xxgk/zcfb/tz/202009/t20200925_1239582.html).

Molybdæn er desuden underlagt lokal regulering på provins- eller kommunalt plan. Eksempel:

- Heilongjiang-provinsens gennemførelsesudtalelse fra 2017 om strukturelle tilpasninger og effektivitetsgevinster i industrien for ikke-jernholdige metaller <sup>(28)</sup> indeholder følgende: »Industrikæden for molybdæn: Fokus på de store og små Xing'an-bjerge, forbedring af udviklingsniveauet og udnyttelsen af Luming-molybdænen og udvikling af smeltningprocesser i efterfølgende led samt raffinerede produkter og produkter fremstillet ved dyb forarbejdning så hurtigt som muligt. Fremme det indledende arbejde i Molybdænen i Chalukou, Daxinganbjergene, og den tidlige udvikling og udnyttelse af ressourcerne. Styrke organisation og koordinering, fokusere på opførelsen af molybdænsmelteprojekter i Tieli Mineral Resources Intensive Processing Industry Park og Jiagedaqi Mining Economy Industry Park og udvikle nøgleteknologier, som f.eks. præparater til fremstilling af molybdænpulver, præparater af nanomolybdæntrioxid, metallurgi af molybdænlegering, svejsning og industriel katalysatorgenvinding og -anvendelse, udvikle produkter fremstillet ved dyb forarbejdning, som f.eks. molybdænjern, molybdænoxid, platinering med molybdænsyre, molybdænstænger, tråd af molybdæn, overfladebehandlingsprodukter af molybdænmetal i ultrafin pulverform, ammoniummolybdat, skabe en industrikæde for minedrift og udvinding af molybdænforarbejdning — smeltning af molybdæn. Henholdsvis bystyret i Yichun og den regionale forvaltning i Daxingan går i spidsen.«
- I Shaanxi-provinsens 13. femårsplan for økonomisk og social udvikling <sup>(29)</sup> anføres det på side 31-32: »Reform og opgradering af traditionelle industrier: fremme dyb forarbejdning af ædle metaller, f.eks. titan, molybdæn, aluminium«, og endvidere i: »Gøre Weinan (Shaanxi) til centret for molybdæn«.
- NDRC-kataloget fra 2020 over tilskyndede industrier i de vestlige regioner <sup>(30)</sup> opregner følgende som tilskyndede industrier i Sichuan-provinsen: »produkter af wolfram og molybdæn og trådmaterialer af wolfram og molybdæn«.

- (53) Som det fremgår af ovenstående eksempler, udstikker GOC retningslinjer for molybdæensektoren ud fra en bred vifte af politikværktøjer og forskrifter og kontrollerer praktisk talt alle aspekter af sektorens udvikling og drift. Industrien for tråd af molybdæn drager således fordel af statslig vejledning og indgriben hvad angår det vigtigste råmateriale, nemlig molybdænoxid.
- (54) Ud over ovenstående modtager producenterne af tråd af molybdæn også statsstøtte, hvilket klart viser statens interesse i denne sektor. I løbet af undersøgelsen fastslog Kommissionen, at en række producenter af tråd af molybdæn nød godt af direkte statsstøtte. Disse omfatter Xiamen Honglu Tungsten <sup>(31)</sup> og Luoyang Hi-tech Molybdenum & Tungsten Material <sup>(32)</sup>.
- (55) Kort sagt har GOC indført foranstaltninger, der skal tilskynde aktørerne til at opfylde de offentlige politikmål-sætninger om at støtte tilskyndede industrier, herunder produktionen af molybdæn som det vigtigste råmateriale til fremstilling af den undersøgte vare. Sådanne foranstaltninger hindrer markedskræfterne i at fungere frit.
- (56) I løbet af den nuværende undersøgelse er der ikke fundet dokumentation for, at den diskriminerende anvendelse eller utilstrækkelige håndhævelse af konkurs- og formueretten i henhold til grundforordningens artikel 2, stk. 6a, litra b), fjerde led, i ovennævnte sektor, jf. betragtning 45, ikke ville påvirke producenterne af den undersøgte vare.
- (57) Molybdæensektoren påvirkes også af fordrejninger af lønomkostningerne, jf. grundforordningens artikel 2, stk. 6a, litra b), femte led, som også nævnt i betragtning 45. Disse fordrejninger påvirker sektoren både direkte (ved produktion af den undersøgte vare eller de vigtigste inputmaterialer) og indirekte (ved adgang til kapital eller inputmaterialer fra virksomheder, der er omfattet af det samme arbejdsystem i Kina).

<sup>(28)</sup> <https://www.hlj.gov.cn/n200/2017/0525/c75-10829703.html>.

<sup>(29)</sup> <https://www.ndrc.gov.cn/fggz/fzzlgh/dfzgh/201606/P020191104643472060002.pdf>.

<sup>(30)</sup> [http://www.gov.cn/gongbao/content/2021/content\\_5598119.htm](http://www.gov.cn/gongbao/content/2021/content_5598119.htm).

<sup>(31)</sup> Se side 238 i årsberetningen for 2020 fra holdingvirksomheden Xiamen Tungsten [http://file.finance.sina.com.cn/211.154.219.97:9494/MRGG/CNSESH\\_STOCK/2021/2021-3/2021-03-31/7001827.PDF](http://file.finance.sina.com.cn/211.154.219.97:9494/MRGG/CNSESH_STOCK/2021/2021-3/2021-03-31/7001827.PDF) (tilgået den 16. maj 2022).

<sup>(32)</sup> Jf. side 139 til årsberetningen for 2020.

- (58) Desuden blev der i forbindelse med den nuværende undersøgelse ikke fremlagt dokumentation for, at molybdænssektoren ikke er berørt af statslig indgriben i det finansielle system, jf. grundforordningens artikel 2, stk. 6a, litra b), sjette led, som også nævnt i betragtning 45. De betydelige statslige indgreb i det finansielle system medfører derfor, at markedsvilkårene påvirkes i alvorlig grad på alle niveauer.
- (59) Endelig minder Kommissionen om, at der er brug for en række inputmaterialer for at kunne producere den undersøgte vare. Når producenter af den undersøgte vare køber/indgår aftale om disse input, er de priser, de betaler (og som registreres som deres omkostninger), påvirket af de samme systemiske fordrejninger, der er nævnt tidligere. Leverandører af inputmaterialer anvender f.eks. arbejdskraft, som er genstand for fordrejningerne, de kan eventuelt låne penge, der er genstand for fordrejningerne i den finansielle sektor eller i forbindelse med kapitalallokering, og de er underlagt det planlægningssystem, der gælder for alle forvaltningsniveauer og sektorer.
- (60) Som følge heraf er det ikke kun salgspriserne på hjemmemarkedet for den undersøgte vare, som det ikke er hensigtsmæssigt at anvende, jf. grundforordningens artikel 2, stk. 6a, litra a), men alle omkostningerne ved inputmaterialer (herunder råmaterialer, energi, jord, finansiering, arbejdskraft osv.) er også påvirket, fordi den dermed forbundne prisdannelse har været udsat for betydelig statslig indgriben som beskrevet i del A og B i rapporten. De statslige indgreb, der er beskrevet i forbindelse med kapitalallokering, indrømmelse af jord, arbejdskraft, energi og råmaterialer, finder sted i hele Kina. Det betyder f.eks., at et inputmateriale, der i sig selv er produceret i Kina ved at kombinere en række produktionsfaktorer, er udsat for væsentlige fordrejninger. Det samme gælder for inputmateriale til inputmateriale osv.
- (61) Hverken GOC eller de eksporterende producenter har fremlagt dokumentation eller argumenter, der kunne modbevise ovennævnte konklusioner i løbet af denne undersøgelse.
- (62) Kort sagt viste den tilgængelige dokumentation, at priserne eller omkostningerne for så vidt angår den undersøgte vare, herunder omkostningerne ved råmaterialer, energi og arbejdskraft, ikke udspringer af frie markeds kræfter, fordi de er blevet påvirket af væsentlig statslig indgriben, jf. grundforordningens artikel 2, stk. 6a, litra b), hvilket fremgår af den faktiske eller mulige påvirkning fra et eller flere af de relevante forhold heri. På dette grundlag og i mangel af samarbejdsvilje fra GOC konkluderede Kommissionen, at det ikke er hensigtsmæssigt at anvende priserne og omkostningerne på hjemmemarkedet til at fastsætte den normale værdi i dette tilfælde. Kommissionen beregnede derfor den normale værdi udelukkende på grundlag af produktions- og salgsomkostninger, der afspejlede ikkefordrejede priser eller referenceværdier, jf. grundforordningens artikel 2, stk. 6a, litra a), som drøftet i det følgende afsnit.

#### 3.2.4. Repræsentativt land

##### 3.2.4.1. Generelle bemærkninger

- (63) Valget af det repræsentative land skal i givet fald baseres på følgende kriterier, jf. grundforordningens artikel 2, stk. 6a:
- Et økonomisk udviklingsniveau svarende til Kinas. Til dette formål anvendte Kommissionen lande med en bruttonationalindkomst pr. indbygger svarende til Kinas på grundlag af oplysninger fra Verdensbankens database <sup>(33)</sup>.
  - Produktionen af den undersøgte vare i det pågældende land <sup>(34)</sup>.
  - Forekomsten af lettilgængelige data i det repræsentative land.
  - Hvis der er mere end ét muligt repræsentativt land, gives der, når det er relevant, fortrinsret til det land, der har et passende niveau af social beskyttelse og miljømæssig beskyttelse.

<sup>(33)</sup> World Bank Open Data — Upper Middle Income, <https://data.worldbank.org/income-level/upper-middle-income>.

<sup>(34)</sup> Hvis den undersøgte vare ikke produceres i et land med et tilsvarende udviklingsniveau, kan det overvejes i stedet at anvende produktion af en vare inden for samme generelle kategori og/eller sektor som den undersøgte vare.

- (64) Som forklaret i betragtning 38-40 har Kommissionen udstedt to notater til sagsakterne om kilderne til fastsættelse af den normale værdi: I disse notater beskrives de kendsgerninger og beviser, der ligger til grund for de relevante kriterier, og der gennemgås de bemærkninger, som parterne havde indsendt om disse elementer og om de relevante kilder. I det andet notat underrettede Kommissionen de interesserede parter om, at den havde til hensigt at betragte Indien som en passende kilde i denne sag, hvis det blev bekræftet, at der foreligger væsentlige forbrejninger, jf. grundforordningens artikel 2, stk. 6a.

#### 3.2.4.2. Et økonomisk udviklingsniveau svarende til Kinas

- (65) I det første notat om produktionsfaktorer identificerede Kommissionen Indien og Thailand. Thailand klassificeres af Verdensbanken som et mellemindkomstland i den øverste halvdel og er ifølge Verdensbanken på samme økonomiske udviklingsniveau som Kina. Kommissionen kunne dog kun identificere én producent af tråd af molybdæn i Thailand, og de nødvendige oplysninger om virksomhedsniveau var ikke umiddelbart tilgængelige. Indien er klassificeret som et mellemindkomstland i den nederste halvdel af Verdensbanken. Kommissionen konstaterede, at der var mindst 18 indiske virksomheder med delvis produktion af tråd af molybdæn, og besluttede derfor yderligere at vurdere, om Indien undtagelsesvis kunne anvendes som kilde til fastsættelse af ikkefordrejede omkostninger og priser.
- (66) Kun ansøgeren fremsatte bemærkninger til det pågældende notat og hævdede, at Østrig, Tyskland og USA også kunne være passende lande, selv om denne ikke gjorde indsigelse mod anvendelsen af Indien til fastsættelse af ikkefordrejede omkostninger og priser. Kommissionen bemærkede imidlertid, at disse lande af Verdensbanken blev betegnet som højindkomstlande. Indien betragtes på den anden side som et mellemindkomstland i den nederste halvdel og har således et økonomisk udviklingsniveau, der er lavere end Kinas; i mellemindkomstlande i den nederste halvdel vil produktionsfaktorer sandsynligvis være billigere end i lande med et højere økonomisk udviklingsniveau, som f.eks. Kina. Det forhold vil sandsynligvis resultere i en normal værdi og derfor en undervurderet dumpingmargen. Da den nuværende undersøgelse imidlertid er en udløbsundersøgelse, hvor spørgsmålet er, hvorvidt der er sandsynlighed for fortsat eller fornyet dumping uanset det faktiske niveau, fandt Kommissionen, at Indien undtagelsesvis kunne betragtes som en passende kilde til ikkefordrejede omkostninger og priser, selv om den deraf følgende beregning af den normale værdi sandsynligvis ville blive undervurderet. I den forbindelse bemærkede Kommissionen, at den normale værdi beregnet på grundlag af denne meget konservative tilgang allerede viste, at der var betydelig dumping, jf. konklusionerne i betragtning 87. Kommissionen konkluderede, at det derfor ikke var nødvendigt at undersøge andre alternativer.

#### 3.2.4.3. Tilgængeligheden af relevante data i Indien

- (67) Kommissionen analyserede nøje alle relevante data, der var tilgængelige i sagsakterne, vedrørende produktionsfaktorer i Indien og bemærkede følgende:
- Der var import af de inputmaterialer, der, som fastslået i første og andet notat, er nødvendige for produktionen af den undersøgte vare.
  - Den industrielle eltakst i undersøgelsesperioden for den nuværende undersøgelse forelå i form af data fra Maharashtra Electricity Regulatory Commission <sup>(35)</sup>.
  - Arbejdsmarkedsdata i Indien offentliggjort af Labour Bureau (dvs. rapporten »Indian Labour Statistics 2017«) <sup>(36)</sup> i Maharashtra, som er en repræsentativ stat i Indien.
  - WebFill Ltd, der er en producent af den undersøgte vare i Indien, har let tilgængelige årsregnskaber, der kan anvendes som reference til at fastsætte et ikkefordrejet og rimeligt beløb for salgs- og administrationsomkostninger og andre generalomkostninger (SA&G-omkostninger) samt fortjeneste.

#### 3.2.4.4. Konklusion om Indien som en passende kilde

- (68) På baggrund af ovenstående analyse blev Indien undtagelsesvis anset for at være en passende kilde med hensyn til de ikkefordrejede omkostninger og priser på grundlag af grundforordningens artikel 2, stk. 6a, litra a). Virksomheden WebFill Ltd blev valgt som en passende kilde til de nødvendige finansielle data. Desuden besluttede Kommissionen

<sup>(35)</sup> <https://www.merc.gov.in/>.

<sup>(36)</sup> <http://www.labourbureaunew.gov.in/showdetail>.

for at kunne beregne den normale værdi at anvende GTA til at fastsætte de ikkefordrejede omkostninger ved molybdænoxid, som er det nødvendige råmateriale til at fremstille den undersøgte vare. Desuden anførte Kommissionen, at den ville anvende oplysninger fra Indiens statistiske institut til fastsættelse af ikkefordrejede omkostninger vedrørende arbejdskraft <sup>(37)</sup> og energi <sup>(38)</sup>.

### 3.2.5. Produktionsfaktorer

- (69) I lyset af alle de oplysninger, der er baseret på anmodningen og de efterfølgende oplysninger indgivet af ansøgeren og de interesserede parter, er der identificeret følgende produktionsfaktorer og deres kilder med henblik på at beregne den normale værdi i overensstemmelse med grundforordningens artikel 2, stk. 6a, litra a):

Tabel 1

#### Produktionsfaktorer for tråd af molybdæn

Produktionsfaktor	Varekode	Datakilde	EUR/KG produceret molybdæn-tråd
<b>Råmaterialer</b>			
Molybdænoxider	28 25 70 10	Global Trade Alert (GTA) <sup>(39)</sup>	32,44
<b>Hjælpematerialer</b>			
Værktøj, reservedele, forsyninger, vedligeholdelse, leasingomkostninger, infrastruktur og afskrivning	[ikke relevant]	Finansielle konti	Procentdel af produktionsomkostninger
<b>Arbejdskraft</b>			
Arbejdskraft	[ikke relevant]	Nationale statistikker (Labour bureau of India data on Maharashtra) og krydstjekket med Verdensbankens data.	0,06
<b>Energi</b>			
Elektricitet	[ikke relevant]	Statistikker på nationalt/statsligt plan (Maharashtra Electricity Regulatory Commission).	2,71

#### 3.2.5.1. Råmaterialer

- (70) Med henblik på at fastsætte ikkefordrejede priser på råmaterialer som leveret til en producents anlæg i Indien anvendte Kommissionen som grundlag den vejede gennemsnitlige pris ved import til Indien som angivet i GTA. En importpris i Indien blev fastsat som et vejet gennemsnit af enhedspriserne ved import fra alle tredjelande, undtagen Kina, og lande, der ikke er medlemmer af WTO, og som er opført i bilag I til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2015/755 <sup>(40)</sup>. Kommissionen besluttede at udelukke importen fra Kina til det passende land, eftersom den konkluderede, at det ikke er hensigtsmæssigt at anvende priserne og omkostningerne på hjemmemarkedet i Kina på grund af væsentlige fordrejninger, jf. grundforordningens artikel 2, stk. 6a, litra b). Da der ikke foreligger beviser for, at de samme fordrejninger ikke også påvirker varer bestemt til eksport, antog Kommissionen, at de samme fordrejninger påvirkede eksportpriserne.

<sup>(37)</sup> <https://labour.gov.in/annual-reports> [http://labourbureau.gov.in/Report\\_PBLS\\_2017.pdf](http://labourbureau.gov.in/Report_PBLS_2017.pdf).

<sup>(38)</sup> <https://www.cicovid19update.in/uploads/1/3/1/3/131362769/maharashtra.pdf>.

<sup>(39)</sup> <http://www.gtis.com/gta/secure/default.cfm>.

<sup>(40)</sup> Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2015/755 af 29. april 2015 om fælles ordninger for indførsel fra visse tredjelande (EUT L 123 af 19.5.2015, s. 33).



- (71) Ligeledes blev data om importen i Indien fra ikke-WTO-medlemmer, der er opført i bilag 1 til forordning (EU) 2015/755, også udelukket. Grundforordningens artikel 2, stk. 7, fastsætter, at hjemmemarkedspriserne i disse lande ikke kan anvendes til at fastsætte den normale værdi, og under alle omstændigheder var importoplysningerne uden betydning. Efter at have udelukket Kina forblev importen fra andre tredjelande repræsentativ.
- (72) For at fastsætte den normale værdi i henhold til Kommissionens metode bør importtolden for produktionsfaktorerne og andre materialer, der importeres til Indien, samt de indenlandske transportomkostninger normalt lægges til disse importpriser. I betragtning af arten af denne udløbsundersøgelse, som fokuserer på at fastslå, om der fortsat fandt dumping sted i undersøgelsesperioden for den nuværende undersøgelse i stedet for at fastslå dennes nøjagtige omfang, besluttede Kommissionen, at det var unødvendigt med justeringer for importafgifter og indenlandsk transport, da sådanne justeringer blot ville øge den normale værdi og dermed dumpingmargenen, som allerede er betydelig.

#### 3.2.5.2. Arbejdskraft

- (73) Det indiske Labour Bureau <sup>(41)</sup> offentliggør detaljerede oplysninger om lønninger i forskellige økonomiske sektorer i Indien. Kommissionen anvendte de tilgængelige statistikker, og ifølge den senest tilgængelige offentliggjorte analyse (2017) af arbejdsdata for Indien var den årlige gennemsnitlige minimumsindkomst i industrisektoren NIC-kode 25 »Fremstilling af færdige metalprodukter, undtagen maskiner og udstyr« ifølge rapportens bilag A på 118 191 INR/år. Det fremgår af statistikministeriets periodiske arbejdsstyrkeundersøgelser, at den årlige gennemsnitsløn i Indien i den nærmeste periode forud for undersøgelsesperioden for den nuværende undersøgelse var på ca. 207 780 INR/år (se data for almindelige lønmodtagere på side A-265 og A-266 (372-373) i »Annual Report, PLFS, 2018-19« <sup>(42)</sup>). På baggrund af ovenstående anvendte Kommissionen arbejdskraftomkostninger på 207 780 INR/år som fastsat ovenfor. Dette beløb svarer til 2 800 USD/år og er højere end gennemsnitslønnen i Indien, herunder landbrugssektoren <sup>(43)</sup>, som tegner sig for ca. halvdelen af beskæftigelsen, og som ifølge Verdensbankens data beløb sig til 2 130 USD/år i 2019 <sup>(44)</sup>.

#### 3.2.5.3. Elektricitet

- (74) Indien består af 28 delstater og 8 unionsterritorier <sup>(45)</sup>, hvoraf syv delstater huser mere end 70 % af de indiske fabrikker og industrielle fremstillingsindustrier. Blandt de syv delstater med de fleste industrier er Maharashtra en repræsentativ delstat i forbindelse med denne undersøgelse, fordi det er en af de delstater, hvor der generelt findes en større andel fabrikker. Baseret herpå anvendte Kommissionen de statistikker over elpriser, der er offentliggjort af Maharashtra Electricity Regulatory Commission <sup>(46)</sup>. I undersøgelsesperioden for den nuværende undersøgelse beløb den industrielle eltakst i Maharashtra sig til 8,50 INR/kWh, dvs. 0,10 EUR/kWh, som det fremgår af Maharashtra Electricity Regulatory Commission's publikation <sup>(47)</sup>.

#### 3.2.5.4. Indirekte produktionsomkostninger, SA&G-omkostninger, fortjeneste og afskrivninger

- (75) I henhold til grundforordningens artikel 2, stk. 6a, litra a), andet afsnit, skal »den beregnede normale værdi indbefatte et ikkefordrejet og rimeligt beløb til dækning af salgs- og administrationsomkostninger og andre generalomkostninger samt fortjeneste«. Desuden skal der fastsættes en værdi for de indirekte produktionsomkostninger til dækning af de omkostninger, som ikke indgår i de ovenfor nævnte produktionsfaktorer.
- (76) For at fastsætte en ikkefordrejet værdi af de indirekte produktionsomkostninger og i betragtning af den manglende samarbejdsvilje fra de kinesiske eksporterende producenters side anvendte Kommissionen de foreliggende faktiske oplysninger i overensstemmelse med grundforordningens artikel 18. På grundlag af data fra anmodningen fastsatte

<sup>(41)</sup> <https://labour.gov.in/annual-reports>.

<sup>(42)</sup> [https://cse.azimpremjuniuniversity.edu.in/wp-content/uploads/2019/06/Annual\\_Report\\_PLFS\\_2018\\_19\\_HL.pdf](https://cse.azimpremjuniuniversity.edu.in/wp-content/uploads/2019/06/Annual_Report_PLFS_2018_19_HL.pdf).

<sup>(43)</sup> <http://datatopics.worldbank.org/jobs/country/india>.

<sup>(44)</sup> <https://data.worldbank.org/indicator/>.

<sup>(45)</sup> <https://www.india.gov.in/india-glance/profile>.

<sup>(46)</sup> <https://www.merc.gov.in/>.

<sup>(47)</sup> <https://www.ciicovid19update.in/uploads/1/3/1/3/131362769/maharashtra.pdf>.

Kommissionen derfor forholdet mellem de indirekte produktionsomkostninger og de samlede produktions- og arbejdskraftomkostninger. Denne procentsats blev derefter anvendt på den ikkefordrejede værdi af produktionsomkostningerne med henblik på at opnå en ikkefordrejet værdi af de indirekte produktionsomkostninger, afhængig af den fremstillede model.

- (77) Med henblik på at fastsætte et ikkefordrejet og rimeligt beløb for indirekte produktionsomkostninger, SA&G-omkostninger, fortjeneste og afskrivninger baserede Kommissionen sig på de finansielle data for 2020-2021 for WebFill Ltd, som er udtrykt fra Dun & Bradstreet, og nærmere oplysninger om årsregnskabet, der er tilgængelige på samme virksomheds websted <sup>(48)</sup>. I henhold til grundforordningens artikel 2, stk. 6a, litra a), skal »den beregnede normale værdi indbefatte et ikkefordrejet og rimeligt beløb til dækning af salgs- og administrationsomkostninger og andre generalomkostninger samt fortjeneste«. Desuden skal der fastsættes en værdi for de indirekte produktionsomkostninger til dækning af de omkostninger, som ikke indgår i de ovenfor nævnte produktionsfaktorer.

### 3.2.6. Beregning af den normale værdi

- (78) På grundlag af ovenstående beregnede Kommissionen den normale værdi af den undersøgte vare af fabrik i overensstemmelse med grundforordningens artikel 2, stk. 6a, litra a).
- (79) Først fastsatte Kommissionen de ikkefordrejede produktionsomkostninger. Eftersom de eksporterende producenter ikke udviste samarbejdsvilje, benyttede Kommissionen sig af oplysningerne fra ansøgeren i anmodningen om en fornyet undersøgelse vedrørende anvendelsen af hver faktor (materialer og arbejdskraft) til produktionen af tråd af molybdæn. Disse forbrugstal, der blev oplyst af ansøgeren, blev efterprøvet i forbindelse med kontrollen. Kommissionen multiplicerede derefter anvendelsesfaktorerne med de ikkefordrejede omkostninger pr. enhed som konstateret i Indien som kilde til fastsættelse af den normale værdi i henhold til grundforordningens artikel 2, stk. 6, litra a).
- (80) Da de ikkefordrejede produktionsomkostninger var blevet fastlagt, anvendte Kommissionen de indirekte produktionsomkostninger, SA&G-omkostninger, fortjeneste og afskrivninger. De blev fastsat på grundlag af årsregnskaberne fra WebFill Ltd (jf. afsnit 3.2.3.1). Kommissionen lagde følgende elementer til de ikkefordrejede produktionsomkostninger:
- indirekte produktionsomkostninger og afskrivninger (se betragtning 75 og 76), som baseret på oplysningerne i anmodningen tegnede sig for i alt 17 % af materialeomkostningerne
  - SA&G-omkostninger og andre omkostninger, der udgjorde 16,3 % af materialeomkostningerne for WebFill Ltd, og
  - fortjenesten på 4,8 % af de samlede produktionsomkostninger på grundlag af fortjenesten opnået hos WebFill Ltd.

### 3.2.7. Eksportpris

- (81) Som følge af manglende samarbejdsvilje blev eksportpriserne fastsat på grundlag af de foreliggende faktiske oplysninger, jf. grundforordningens artikel 18. Kommissionen anvendte data om importen fra Kina, som var indberettet i den database, der er oprettet i henhold til grundforordningens artikel 14, stk. 6 (»databasen i henhold til artikel 14, stk. 6«), til fastsættelse af eksportpriserne.
- (82) I betragtning af de relativt lave importmængder fra Kina (mindre end 1 % af EU-forbruget) undersøgte Kommissionen, om disse priser kunne betragtes som pålidelige og repræsentative. Hertil bemærkede Kommissionen, at den gennemsnitlige kinesiske eksportpris til Unionen lå inden for samme prisinterval som den kinesiske eksport til andre vigtige tredjelandsmarkeder (se betragtning 92). Dertil kommer, at selv om priserne til Unionen lå i den lavere ende af prisniveauet, fandt Kommissionen derfor, at disse priser — om end baseret på lave mængder — var tilstrækkeligt pålidelige og repræsentative til at danne grundlag for fastsættelse af en eksportpris med henblik på en dumpingberegning.

<sup>(48)</sup> WebFill Limited Annual Report 2021 (WebFillindia.com).

- (83) Da disse priser indberettes på cif-basis (omkostninger, forsikring og fragt), blev de justeret til et niveau af fabrik ved at fratække et passende beløb for transport- og forsikringsomkostninger mellem Kina og Unionens grænse. Da de kinesiske eksporterende producenter ikke udviste samarbejdsvilje i forbindelse med undersøgelsen, anvendte Kommissionen samme procentsats for justering som i den oprindelige antidumpingundersøgelse <sup>(49)</sup> (1,84 %).

### 3.2.8. Sammenligning

- (84) Kommissionen sammenlignede den beregnede normale værdi, der var fastsat i overensstemmelse med grundforordningens artikel 2, stk. 6a, litra a), med eksportprisen af fabrik som fastsat ovenfor.
- (85) Da de kinesiske eksporterende producenter ikke samarbejdede, kunne de varettyper, som eksporteres fra Kina, ikke bestemmes. Derfor var det ikke muligt at foretage en sammenligning pr. varetype.

### 3.2.9. Dumpingmargen

- (86) Kommissionen mindede om, at dumpingmargenen blev fastsat ved at sammenligne en beregnet normal værdi baseret på data fra Indien som passende kilde i henhold til grundforordningens artikel 2, stk. 6a, med de gennemsnitlige statistiske kinesiske eksportpriser til Unionen, justeret til et niveau af fabrik.
- (87) Kommissionen beregnede en dumpingmargen på grundlag af de foreliggende oplysninger på 44,98 %.
- (88) Kommissionen konkluderede derfor, at der fortsat fandt dumping sted i undersøgelsesperioden for den nuværende undersøgelse.

## 4. SANDSYNLIGHED FOR FORTSAT DUMPING

- (89) I forlængelse af konstateringen af, at der fandt dumping sted i undersøgelsesperioden for den nuværende undersøgelse, undersøgte Kommissionen i overensstemmelse med grundforordningens artikel 11, stk. 2, sandsynligheden for fortsat dumping, hvis foranstaltningerne ophæves. Følgende yderligere elementer blev analyseret:

- 1) produktionskapacitet og uudnyttet kapacitet i Kina
- 2) EU-markedets tiltrækningskraft
- 3) forholdet mellem eksportpriser til tredjelande og prisniveauet i Unionen og
- 4) omgåelsespraksis.

### 4.1. Produktionskapacitet og uudnyttet kapacitet i Kina

- (90) Ifølge anmodningen har de kinesiske producenter en produktionskapacitet på ca. 3 500 ton om året, dvs. over 19 gange det samlede EU-forbrug.
- (91) Da Kina ikke udviste samarbejdsvilje, ansløgte Kommissionen den uudnyttede produktionskapacitet i Kina på grundlag af sine konklusioner i den tidligere udløbsundersøgelse. I den pågældende undersøgelse konstaterede Kommissionen, at kapacitetsudnyttelsesgraden var på ca. 20-25 %. Da der ikke var tegn på det modsatte, antog Kommissionen, at kapacitetsudnyttelsen fortsat er næsten den samme i undersøgelsesperioden for denne nuværende undersøgelse. Da den anslåede produktionskapacitet for tråd af molybdæn i Kina er på ca. 3 500 ton, ansløgte Kommissionen, at den uudnyttede kapacitet udgør mindst 2 500 ton, hvilket er mere end femten gange forbruget i Unionen.

<sup>(49)</sup> Kommissionens forordning (EU) nr. 1247/2009 af 17. december 2009 om indførelse af en midlertidig antidumpingtold på importen af visse former for tråd af molybdæn med oprindelse i Folkerepublikken Kina (EUT L 336 af 18.12.2009, s. 16).

#### 4.2. Forbindelsen mellem eksportpriser til tredjelande og prisniveauet i Unionen

- (92) Da de kinesiske producenter ikke udviste samarbejdsvilje, analyserede Kommissionen den kinesiske prisadfærd på grundlag af handelsstatistikker. De kinesiske priser til de vigtigste eksportmarkeder, bortset fra Unionen, dvs. Indien, Korea og Vietnam, varierede fra 28 til 41 EUR/kg, mens de kinesiske priser ved eksport til Unionen var på 33,80 EUR/kg i undersøgelsesperioden for den nuværende undersøgelse (se betragtning 107). Disse priser er betydeligt lavere end EU-erhvervsgrenens priser på EU-markedet, som blev opkrævet i undersøgelsesperioden for den nuværende undersøgelse. De kinesiske eksporterende producenters gennemsnitlige salgspris til alle andre lande end Unionen var faktisk på 40 EUR/kg, hvilket er ca. [25-35] % lavere end gennemsnitsprisen på EU-markedet.

#### 4.3. EU-markedets tiltrækningskraft

- (93) Som forklaret i betragtning 150-152 har EU-markedet tiltrækningskraft hvad angår størrelse og priser.

#### 4.4. Omgåelsespraksis

- (94) I 2012 og 2013 viste to antiomgåelsesundersøgelser, at der fandt omgåelse sted enten ved omladning eller i form af en mindre ændring af varen. Det var for det første importen af tråd af molybdæn afsendt fra Malaysia <sup>(50)</sup> og for det andet importen af tråd af molybdæn fra Kina, der vægtmæssigt indeholder mindst 97 % molybdæn, med største tværmål over 1,35 mm, dog ikke over 4,0 mm <sup>(51)</sup>. Efter en tredje antiomgåelsesundersøgelse blev foranstaltningerne den 30. oktober 2015 udvidet til også at omfatte importen af tråd af molybdæn, der vægtmæssigt indeholder mindst 97 % molybdæn, med største tværmål over 4,0 mm, dog ikke over 11,0 mm <sup>(52)</sup>. Disse bestræbelser på at omgå de gældende foranstaltninger viser, hvilken tiltrækningskraft EU-markedet har på de kinesiske eksporterende producenter med hensyn til den undersøgte vare.

#### 4.5. Konklusion

- (95) Undersøgelsen har vist, at der fandt dumping sted i undersøgelsesperioden for den nuværende undersøgelse, og at denne dumping sandsynligvis ville fortsætte, hvis foranstaltningerne fik lov at udløbe. Hvis foranstaltningerne udløber, vil dumpingimporten sandsynligvis komme ind på EU-markedet i betydelige mængder i betragtning af den uudnyttede kapacitet i Kina og den mulige omdirigering af salget fra andre tredjelande til Unionen i betragtning af de højere priser på EU-markedet.

<sup>(50)</sup> Rådets gennemførelsesforordning (EU) nr. 14/2012 af 9. januar 2012 om udvidelse af den endelige antidumpingtold, der indførtes ved gennemførelsesforordning (EU) nr. 511/2010 på importen af visse former for tråd af molybdæn med oprindelse i Folkerepublikken Kina til også at omfatte importen af visse former for tråd af molybdæn afsendt fra Malaysia, uanset om varen er angivet med oprindelse i Malaysia eller ej, og om afslutning af undersøgelsen, for så vidt angår varer afsendt fra Schweiz (EUT L 8 af 12.1.2012, s. 22).

<sup>(51)</sup> Rådets gennemførelsesforordning (EU) nr. 871/2013 af 2. september 2013 om udvidelse af den endelige antidumpingtold, der indførtes ved gennemførelsesforordning (EU) nr. 511/2010 på importen af tråd af molybdæn, der vægtmæssigt indeholder mindst 99,95 % molybdæn, med største tværmål over 1,35 mm, dog ikke over 4,0 mm, med oprindelse i Folkerepublikken Kina, til også at omfatte importen af tråd af molybdæn, der vægtmæssigt indeholder mindst 97 % molybdæn, med største tværmål over 1,35 mm, dog ikke over 4,0 mm, med oprindelse i Folkerepublikken Kina (EUT L 243 af 12.9.2013, s. 2).

<sup>(52)</sup> Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2015/1952 af 29. oktober 2015 om udvidelse af den endelige antidumpingtold, der indførtes ved Rådets gennemførelsesforordning (EU) nr. 511/2010 på importen af tråd af molybdæn, der vægtmæssigt indeholder mindst 99,95 % molybdæn, med største tværmål over 1,35 mm, dog ikke over 4,0 mm, med oprindelse i Folkerepublikken Kina, til også at omfatte importen af tråd af molybdæn, der vægtmæssigt indeholder mindst 97 % molybdæn, med største tværmål over 4,0 mm, dog ikke over 11,0 mm, med oprindelse i Folkerepublikken Kina (EUT L 284 af 30.10.2015, s. 100).

## 5. SKADE

## 5.1. Definition af EU-erhvervsgren og EU-produktion

- (96) EU-erhvervsgrenen har ikke undergået større strukturelle ændringer siden den oprindelige undersøgelse og den seneste udløbsundersøgelse. I den betragtede periode blev den samme vare fremstillet af to producenter i Unionen. De udgør »EU-erhvervsgrenen« som omhandlet i grundforordningens artikel 4, stk. 1.
- (97) Den samlede EU-produktion i undersøgelsesperioden for den nuværende undersøgelse blev fastsat til at være på ca. [198 000-232 000] kg. Kommissionen fastsatte tallet på grundlag af det makroøkonomiske spørgeskema, som ansøgeren havde udfyldt.
- (98) Eftersom oplysningerne vedrørende skadesvurderingen primært blev indhentet fra den eneste samarbejdsvillige EU-producent eller, hvor det var relevant, anslået af denne for den ikke-samarbejdsvillige anden EU-producent, er nogle tal angivet i indekseret form eller som intervaller på grund af den fortrolige karakter af de data, de er baseret på.

## 5.2. EU-forbruget

- (99) Den samlede EU-produktion i undersøgelsesperioden for den nuværende undersøgelse blev fastsat til at [148 000-174 000] kg. Kommissionen fastsatte tallet ud fra alle tilgængelige oplysninger om EU-erhvervsgrenen: i) under hensyntagen til EU-erhvervsgrenens samlede EU-salg, som angivet af ansøgeren i dennes besvarelse af det makroøkonomiske spørgeskema, og ii) med tilføjelse af importmængderne til Unionen som vist i databasen i henhold til artikel 14, stk. 6.
- (100) EU-forbruget udviklede sig således:

Tabel 2

## EU-forbruget (i kg)

	2017	2018	2019	Undersøgelsesperioden for den nuværende undersøgelse
Samlet EU-forbrug	[208 000-243 000]	[207 000-242 000]	[157 000-184 000]	[148 000-174 000]
Indeks	100	99	76	72

Kilde: Verificerede makro- og mikroøkonomiske spørgeskemabesvarelser og databasen i henhold til artikel 14, stk. 6.

- (101) I hele den betragtede periode registrerede EU-forbruget et markant fald på 28 % i forhold til 2017. Nærmere bestemt faldt det med 1 procentpoint i 2018 og gik derefter 23 procentpoint tilbage i 2019 og yderligere 4 procentpoint i undersøgelsesperioden for den nuværende undersøgelse.
- (102) Faldet i EU-forbruget af tråd af molybdæn, som er konstateret siden den oprindelige undersøgelse og i løbet af den betragtede periode, kan hovedsagelig forklares ved den teknologiske udvikling i bilindustrien og den gradvise dominans af automatgear i forhold til manuelle gear, som er det vigtigste anvendelsesformål for tråd af molybdæn.

## 5.3. Import fra det pågældende land

## 5.3.1. Mængde og markedsandel for importen fra det pågældende land

- (103) Kommissionen fastsatte importmængden fra Kina til Unionen ud fra data fra databasen i henhold til artikel 14, stk. 6. Markedsandelen for importen blev fastsat ud fra denne imports andel udtrykt i procent af det samlede EU-forbrug.

(104) Importen til Unionen fra det pågældende land udviklede sig således:

Tabel 3

**Importens mængde (kg) og markedsandel**

	2017	2018	2019	Nuværende undersøgelsesperiode
Udviklingen i importen fra det pågældende land (kg)	[190-220]	[160-190]	[250-290]	[520-610]
Indeks	100	84	130	271
Markedsandel	0,1 %	0,1 %	0,2 %	0,4 %
Indeks	100	84	172	380

Kilde: Database i henhold til artikel 14, stk. 6, og verificerede makroøkonomiske spørgeskemabesvarelser.

(105) Selv om importmængderne fra Kina til Unionen steg med 171 % i hele den betragtede periode, er mængden af den undersøgte vare lav, og markedsandelen for importen fra Kina forblev under 1 % i undersøgelsesperioden for den nuværende undersøgelse.

5.3.2. Priser på importen fra det pågældende land og prisunderbud

(106) Som følge af de kinesiske eksporterende producenters manglende samarbejdsvilje fastsatte Kommissionen importpriserne på grundlag af mængden og værdien af den undersøgte vare hvad angår Kina som indberettet i databasen i henhold til artikel 14, stk. 6.

(107) De gennemsnitlige importpriser til Unionen fra det pågældende land udviklede sig således:

Tabel 4

**Importpriser (EUR/kg)**

	2017	2018	2019	Undersøgelsesperioden for den nuværende undersøgelse
Kina	79,05	60,40	33,65	33,80
Indeks	100	76	43	43

Kilde: Database i henhold til artikel 14, stk. 6.

(108) Mellem 2017 og 2019 faldt den gennemsnitlige importpris på den undersøgte vare fra Kina til Unionen støt og markant, med et fald på 57 %, og forblev derefter på samme niveau i undersøgelsesperioden for den nuværende undersøgelse. Selv om mængderne er lave, har tendensen været konsekvent gennem en årrække og også været i modstrid med tendensen i råvareprisen, de stigende priser på molybdænoxid, især mellem 2017 og 2018-2019 <sup>(33)</sup>.

(109) Den gennemsnitlige importpris underbød EU-erhvervsgrenens gennemsnitspris med [52-67 %] i undersøgelsesperioden for den nuværende undersøgelse.

(110) Som følge af en manglende samarbejdsvilje fra de kinesiske eksporterende producenters side kunne de varettyper, der eksporteredes fra Kina til Unionen, imidlertid ikke fastlægges, og det var derfor ikke muligt at foretage en sammenligning pr. varetype.

<sup>(33)</sup> Som vist i bilag 25 til anmodningen om udløbsundersøgelsen og i følgende kilde: <https://tradingeconomics.com/commodity/molybden>.

#### 5.4. Import fra andre tredjelande end Kina

- (111) Den (aggregerede) importmængde til Unionen samt markedsandelen og prisudviklingen for importen af tråd af molybdæn fra andre tredjelande udviklede sig som følger:

Tabel 5

#### Import fra tredjelande

Land		2017	2018	2019	Undersøgelsesperioden for den nuværende undersøgelse
I alt — alle andre tredjelande end Kina	Mængde (kg)	[340-400]	[240-280]	[90-110]	[380-450]
	Indeks	100	69	27	112
	Markedsandel	0,2 %	0,1 %	0,1 %	0,3 %
	Indeks	100	70	36	157
	Gennemsnitsspris (EUR/kg)	134,40	96,23	96,14	147,59
	Indeks	100	72	72	110

Kilde: Database i henhold til artikel 14, stk. 6, og verificerede makroøkonomiske spørgeskemabesvarelser.

- (112) I hele den betragtede periode var importmængden af tråd af molybdæn fra andre tredjelande end Kina tilsammen lavere end importmængden af tråd af molybdæn kun fra Kina i samme periode og lå langt under markedsandelen på 1 %. Der kom meget små mængder fra Indien, Hongkong, Ukraine og USA. Importpriserne fra alle tredjelande var meget højere end dem, der blev opkrævet af de eksporterende producenter i Kina og af EU-erhvervsgrænsen. Dette skyldes sandsynligvis, at der er tale om specialiserede nicheprodukter, der sælges i små mængder.

#### 5.5. EU-erhvervsgrænsens økonomiske situation

##### 5.5.1. Generelle bemærkninger

- (113) Analysen af EU-erhvervsgrænsens økonomiske situation omfattede en vurdering af alle de økonomiske indikatorer, der havde en indflydelse på EU-erhvervsgrænsens situation i den betragtede periode.
- (114) De data, Kommissionen rådede over til beregningen af skade, varierede for de makroøkonomiske og de mikroøkonomiske skadesindikatorer. Hvad angår de makroøkonomiske indikatorer baserede Kommissionen sig på data i spørgeskemabesvarelsen fra Plansee SE, og som virksomheden havde anslået for den anden EU-producent i besvarelsen af spørgeskemaet om makroøkonomiske indikatorer. Med hensyn til de mikroøkonomiske indikatorer baserede Kommissionen sig på oplysningerne i spørgeskemabesvarelsen fra Plansee SE. Eftersom Plansee SE i undersøgelsesperioden for den nuværende undersøgelse tegnede sig for ca. [86-94] % af det samlede EU-salg, fandt Kommissionen, at begge datasæt er repræsentative for EU-erhvervsgrænsens økonomiske situation.
- (115) De makroøkonomiske indikatorer er: produktion, produktionskapacitet, kapacitetsudnyttelse, salgsmængde, markedsandel, vækst, beskæftigelse, produktivitet, dumpingmargenens størrelse og genrejsning efter tidligere dumping.

- (116) De mikroøkonomiske indikatorer er: gennemsnitlige enhedspriser, enhedsomkostninger, arbejdskraftomkostninger, lagerbeholdninger, rentabilitet, likviditet, investeringer, investeringsafkast og evne til at rejse kapital.

#### 5.5.2. Makroøkonomiske indikatorer

##### 5.5.2.1. Produktion, produktionskapacitet og kapacitetsudnyttelse

- (117) Den samlede produktion, produktionskapacitet og kapacitetsudnyttelse i Unionen udviklede sig i den betragtede periode som følger:

Tabel 6

#### Produktion, produktionskapacitet og kapacitetsudnyttelse

	2017	2018	2019	Undersøgelsesperi- oden for den nuværende undersøgelse
Produktionsmængde (kg) (indeks)	100	111	75	70
Produktionskapacitet (kg) (indeks)	100	100	85	80
Kapacitetsudnyttelse (indeks)	100	111	88	87

Kilde: Verificerede spørgeskemaer om makroøkonomiske og mikroøkonomiske indikatorer.

- (118) Produktionsmængden faldt med 30 % i den betragtede periode. Nærmere bestemt faldt den med 11 procentpoint i 2018 og mistede derefter 36 procentpoint i 2019 og yderligere 5 procentpoint i undersøgelsesperioden for den nuværende undersøgelse. Dette fald var større end faldet i EU-forbruget, jf. betragning 102.
- (119) Produktionskapaciteten faldt også samlet set med 20 % i den betragtede periode, hovedsagelig på grund af faldet i efterspørgslen på markedet og det efterfølgende skift af produktionslinjer til forskellige varer, da den samme produktionslinje anvendes til forskellige varettyper, herunder den undersøgte vare.
- (120) Det parallelle fald i produktionsmængden og produktionskapaciteten i den betragtede periode resulterede i et moderat fald i kapacitetsudnyttelsen, dvs. med 13 % i den betragtede periode.

##### 5.5.2.2. Salgsmængde og markedsandel

- (121) EU-erhvervsgrenens salgsmængde og markedsandel udviklede sig som følger i den betragtede periode:

Tabel 7

#### Salgsmængde (i kg) og markedsandel

	2017	2018	2019	Undersøgelsesperi- oden for den nuværende undersøgelse
Salg (indeks)	100	99	76	71
Markedsandel	99,7 %	99,8 %	99,8 %	99,4 %
Indeks	100	100	100	100
Salget på det bundne marked	0	0	0	0

Kilde: Verificerede spørgeskemaer om makroøkonomiske og mikroøkonomiske indikatorer.



- (122) EU-erhvervsgrenens samlede salg på EU-markedet faldt betydeligt, med 29 % i den betragtede periode. Det forblev især relativt stabilt fra 2017 til 2018 og faldt derefter 23 procentpoint i 2019 og yderligere 5 procentpoint i undersøgelsesperioden for den nuværende undersøgelse. Årsagen til dette fald var tilbagegangen i efterspørgslen på markedet i Unionen, jf. betragtning 102.
- (123) På grund af virkningerne af de gældende antidumpingforanstaltninger over for importen fra Kina af den undersøgte vare og det forhold, at ingen andre lande end Unionen og Kina har en betydelig produktion af den undersøgte vare, forblev EU-erhvervsgrenens markedsandel dominerende i den betragtede periode på 99,4 %.

#### 5.5.2.3. Vækst

- (124) Da både EU-forbruget og EU-erhvervsgrenens salgsmængde faldt med 29 % i den betragtede periode, forblev markedsandelen uændret.

#### 5.5.2.4. Beskæftigelse og produktivitet

- (125) Beskæftigelsen og produktiviteten udviklede sig i den betragtede periode som følger:

Tabel 8

#### Beskæftigelse og produktivitet

	2017	2018	2019	Undersøgelsesperioden for den nuværende undersøgelse
Antal ansatte (indeks)	100	133	125	125
Produktivitet (indeks)	100	94	67	64

Kilde: Verificerede spørgeskemaer om makroøkonomiske og mikroøkonomiske indikatorer.

- (126) Beskæftigelsen i EU-erhvervsgrenen steg med 25 % i løbet af den betragtede periode. Produktiviteten faldt dog med 36 % i samme periode som følge af faldet i efterspørgslen på markedet og det efterfølgende fald i produktionen.

#### 5.5.2.5. Dumpingmargenens størrelse og genrejsning efter tidligere dumping

- (127) Som forklaret i betragtning fra 86-88 var den konstaterede dumpingmargen lige under 45 %. Kommissionen konkluderede derfor, at der fortsat fandt dumping sted i undersøgelsesperioden for den nuværende undersøgelse. I den tidligere udløbsundersøgelse viste EU-erhvervsgrenen tegn på genrejsning efter virkningerne af tidligere dumping. I den betragtede periode i forbindelse med den nuværende udløbsundersøgelse fortsatte genrejsningsprocessen, som det navnlig fremgik af det forhold, at fortjenesten befandt sig på et sundt niveau i hele perioden, jf. nedenfor, selv om markedet var i tilbagegang.

#### 5.5.3. Mikroøkonomiske indikatorer

##### 5.5.3.1. Priser og faktorer, som påvirker priserne

- (128) De gennemsnitlige enhedssalgspriser hos Plansee SE ved salg til ikke forretningsmæssigt forbundne kunder i Unionen udviklede sig i den betragtede periode som følger:

Tabel 9

**Salgspriser og produktionsomkostninger i Unionen (EUR/kg)**

	2017	2018	2019	Undersøgelsesperi- oden for den nuværende undersøgelse
Gennemsnitlig enhedssalgspris i Unionen — hele markedet ( <i>indeks</i> )	100	99	108	100
Enhedsproduktionsomkostninger ( <i>indeks</i> )	100	107	118	100

Kilde: Verificeret spørgeskemabesvarelse.

- (129) EU-erhvervsgrenens gennemsnitlige enhedssalgspris til ikke forretningsmæssigt forbundne kunder i Unionen forblev stabil i den betragtede periode med undtagelse af 2019, hvor gennemsnitsprisen steg med 8 procentpoint i forhold til 2017.
- (130) EU-erhvervsgrenens gennemsnitlige produktionsomkostninger forblev forholdsvis stabile i den betragtede periode, selv om enhedsomkostningerne periodevis i 2018 steg med 7 procentpoint og i 2019 med yderligere 11 procentpoint i forhold til 2017.

## 5.5.3.2. Arbejdskraftomkostninger

- (131) EU-erhvervsgrenens gennemsnitlige arbejdskraftomkostninger udviklede sig i den betragtede periode som følger:

Tabel 10

**Gennemsnitlige arbejdskraftomkostninger pr. ansat**

	2017	2018	2019	Undersøgelsesperi- oden for den nuværende undersøgelse
Gennemsnitlige arbejdskraftomkostninger pr. ansat — <i>indeks</i> (EUR)	100	142	114	115

Kilde: Verificeret spørgeskemabesvarelse.

- (132) De gennemsnitlige arbejdskraftomkostninger pr. ansat steg med 15 % i den betragtede periode, dog med en kraftig periodisk stigning på 42 % i 2018.

## 5.5.3.3. Lagerbeholdninger

- (133) EU-erhvervsgrenens lagerbeholdninger udviklede sig i den betragtede periode som følger:

Tabel 11

**Lagerbeholdninger**

	2017	2018	2019	Undersøgelsesperi- oden for den nuværende undersøgelse
Slutlagre ( <i>indeks</i> ) (kg)	100	72	142	115
Slutlagre i procent af produktionen ( <i>indeks</i> )	100	57	171	144

Kilde: Verificeret spørgeskemabesvarelse.

- (134) Lagrene udgjorde kun en meget lille procentdel af den samlede produktion i den betragtede periode. Denne faktor blev derfor ikke anset for at være relevant for vurderingen af EU-erhvervsgrenens økonomiske situation.

#### 5.5.3.4. Rentabilitet, likviditet, investeringer, investeringsafkast og evne til at rejse kapital

- (135) EU-erhvervsgrenens rentabilitet, likviditet, investeringer og investeringsafkast udviklede sig i den betragtede periode som følger:

Tabel 12

#### Rentabilitet, likviditet, investeringer og investeringsafkast

	2017	2018	2019	Undersøgelsesperioden for den nuværende undersøgelse
Rentabilitet ved salg i Unionen til ikke forretningsmæssigt forbundne kunder — indeks (% af omsætningen)	100	56	45	83
Likviditetsindeks (EUR)	100	87	61	112
Investeringsindeks (EUR)	100	728	2 772	4 901
Investeringsafkast — indeks	100	30	38	60

Kilde: Verificeret spørgeskemabesvarelse.

- (136) Kommissionen beregnede EU-erhvervsgrenens rentabilitet som nettofortjenesten før skat ved salg af samme vare til ikke forretningsmæssigt forbundne kunder i Unionen udtrykt i procent af omsætningen ved dette salg.
- (137) EU-erhvervsgrenens rentabilitet faldt fra 2017 til 2018 med 44 procentpoint, hvorefter den i 2019 faldt med yderligere 9 procentpoint og endelig steg med 38 procentpoint i undersøgelsesperioden for den nuværende undersøgelse. Samlet faldt rentabiliteten med 17 % i den betragtede periode.
- (138) Selv om rentabiliteten faldt i den betragtede periode, forblev den på et højt niveau.
- (139) Nettolikviditeten er et udtryk for EU-producenternes evne til at selvfinansiere deres aktiviteter. Tendensen i nettolikviditeten udviklede sig positivt i den betragtede periode, men sammenlignet med 2017 var den i 2018 13 % lavere, i 2019 39 % lavere, og i undersøgelsesperioden for den nuværende undersøgelse endte den med at være 12 % højere.
- (140) Investeringerne steg betydeligt i forhold til 2017 og navnlig i 2019 og i undersøgelsesperioden for den nuværende undersøgelse, hovedsagelig på grund af opgraderingen af en produktionslinje hos Plansee SE.
- (141) Investeringsafkastet er fortjenesten udtrykt i procent af den bogførte nettoværdi af investeringerne. Investeringsafkastet fra produktion og salg af samme vare steg i løbet af den betragtede periode. Der var dog et mere udtalt fald i årene 2018 og 2019, og indikatoren steg betydeligt igen og endte med at være 40 % lavere end i 2017.

#### 5.6. Konklusion vedrørende skade

- (142) I den betragtede periode faldt EU-forbruget med 29 %, og selv om EU-erhvervsgrenens markedsandel var tæt på 100 %, havde dette fald i efterspørgslen en negativ indvirkning på en række skadesindikatorer.

- (143) Selv om rentabiliteten forblev på et sundt niveau i undersøgelsesperioden for den nuværende undersøgelse, faldt den med 17 % i den betragtede periode, og nogle af de andre skadesindikatorer, som f.eks. produktion, produktionskapacitet, kapacitetsudnyttelse og salgsmængde oplevede en negativ udvikling i den betragtede periode. Nærmere bestemt faldt produktionsmængden med 30 %, produktionskapaciteten med 20 %, kapacitetsudnyttelsen med 13 % og salgsmængden med 29 %, hvilket alt sammen skyldtes tilbagegangen i efterspørgslen på markedet i Unionen. Andre indikatorer, som f.eks. antallet af ansatte (med 25 %) og likviditeten (med 12 %), forbedredes i den betragtede periode.
- (144) Importmængden fra Kina eller fra andre lande til Unionen var meget lav. I den tidligere udløbsundersøgelse steg markedsandelen for importen fra Kina hovedsagelig på grund af en omgængelsespraksis, som i mellemtiden var ophørt efter indførelsen af antiomgængelsesforanstaltninger i 2013 og 2015.
- (145) På grundlag af ovenstående konkluderede Kommissionen, at EU-erhvervsgrænsen ikke led væsentlig skade i den i grundforordningens artikel 3, stk. 5, omhandlede betydning i undersøgelsesperioden for den nuværende undersøgelse.
- (146) Kommissionen undersøgte derfor yderligere sandsynligheden for fornyelse af den skade, som oprindeligt var forårsaget af dumpingimporten fra Kina, hvis foranstaltningerne ophæves.

## 6. SANDSYNLIGHED FOR FORNYET SKADE

- (147) Kommissionen konkluderede i betragtning 145, at EU-erhvervsgrænsen ikke led væsentlig skade i undersøgelsesperioden for den nuværende undersøgelse. Derfor vurderede Kommissionen i overensstemmelse med grundforordningens artikel 11, stk. 2, om der var sandsynlighed for fornyet skade, hvis foranstaltningerne fik lov at udløbe.
- (148) I den forbindelse undersøgte Kommissionen produktionskapaciteten og den uudnyttede kapacitet i Kina, EU-markedets tiltrækningskraft samt de sandsynlige prisniveauer for importen fra Kina, hvis der ikke fandtes antidumpingforanstaltninger, og deres mulige indvirkning på EU-erhvervsgrænsen.

### 6.1. Produktionskapacitet og uudnyttet kapacitet i Kina

- (149) Ifølge anmodningen har de kinesiske producenter en produktionskapacitet på ca. 3 500 ton om året, dvs. over 19 gange det samlede EU-forbrug.

### 6.2. EU-markedets tiltrækningskraft og prisadfærd i tredjelande

- (150) EU-markedet har tiltrækningskraft med hensyn til størrelse og priser og på grund af betydningen af EU's bilindustri. Tidligere har de kinesiske producenter gentagne gange udvist deres interesse for EU-markedet ved at forsøge at omgå antidumpingforanstaltningerne. Desuden var de gennemsnitlige importpriser fra Kina til Unionen lavere end eksportpriserne fra Kina til andre lande i undersøgelsesperioden for den nuværende undersøgelse.
- (151) Eftersom de kinesiske eksporterende producenter ikke solgte betydelige mængder til Unionen, analyserede Kommissionen også deres prisadfærd ved eksport til tredjelande. De kinesiske producenter sælger i gennemsnit til priser, der er [28-37] % lavere end de gennemsnitspriser, som opkræves af EU-erhvervsgrænsen. De eksporterende producenter har således et stærkt incitament til at omdirigere deres salg til EU-markedet, hvis foranstaltningerne får lov at udløbe.
- (152) EU-markedet anses derfor for at udøve stor tiltrækningskraft på kinesiske producenter, og det kan konkluderes, at den uudnyttede kapacitet i Kina, i det mindste delvist, vil blive anvendt til at øge eksporten til EU-markedet til dumpingpriser betydeligt, hvis foranstaltningerne udløber.

### 6.3. Mulige scenarier i tilfælde af foranstaltningernes bortfald

- (153) EU-markedets tiltrækningskraft, som beskrevet i betragtning 93 og 150, vil sandsynligvis føre til en betydelig stigning i dumpingimporten fra Kina. Da tråd af molybdæn er en temmelig homogen vare med hensyn til kvalitet, er prisniveauet den vigtigste faktor, når det skal afgøres, om man vil købe hos EU-producenterne eller hos de kinesiske eksporterende producenter. Som analyseret i den tidligere udløbsundersøgelse tyder det pludselige fald i importen fra Kina som reaktion på antidumping- og antiomgåelsesforanstaltningerne desuden på, at kunderne nemt kan skifte til den leverandør, der har den mest konkurrencedygtige pris (dvs. fra de kinesiske eksporterende producenter til EU-producenterne eller omvendt, hvis foranstaltningen udløber).
- (154) Af disse årsager vil EU-erhvervsgrenen sandsynligvis blive tvunget til enten at sænke sine salgspriser på bekostning af rentabiliteten eller holde salgspriserne på samme niveau, hvilket sandsynligvis vil føre til mistede salgsmængder og markedsandele for de kinesiske eksportører. En kombination af disse scenarier forekommer endog mere realistisk. I sidste ende vil dette føre til et nedadgående pristryk, tab og import fra Kina, som sandsynligvis vil genvinde sit markedsandelsniveau fra før foranstaltningerne.
- (155) For at foretage en kvantitativ vurdering af den sandsynlige indvirkning af importen fra Kina på EU-erhvervsgrenens finansielle situation foretog Kommissionen en simulering. Der blev udarbejdet to scenarier, nemlig en kraftig stigning i importen fra Kina i) op til et niveau for importen fra Kina i undersøgelsesperioden for den oprindelige sag, der går tilbage til 2009, (dvs. fra den 1. april 2008 til den 31. marts 2009), men på samme prisniveau, som EU-erhvervsgrenen opkrævede over for ikke forretningsmæssigt forbundne kunder, og ii) op til et niveau for de kinesiske eksporterende producenters markedsandel i undersøgelsesperioden for den oprindelige sag, der går tilbage til 2009, samtidig med at EU-erhvervsgrenens priser blev underbudt med 15 %. I betragtning af at de eksporterende producenters priser til tredjelande i gennemsnit var [28-37] % lavere end de priser, som EU-erhvervsgrenen krævede i undersøgelsesperioden for den nuværende undersøgelse, er det valgte tal for underbud (15 %) meget konservativt sat, da det faktiske underbud var på [52-67] % i undersøgelsesperioden for den nuværende undersøgelse. Ved fastsættelsen af de hypotetiske produktionsomkostninger tog Kommissionen desuden hensyn til de faste omkostningers andel af de stikprøveudtagne EU-producenters samlede produktionsomkostninger.
- (156) I det første scenarie ville EU-erhvervsgrenens rentabilitet falde til – [15-24] %.
- I det andet scenarie ville EU-erhvervsgrenens rentabilitet falde til – [25-33] %.
- (157) I begge konservativt anslåede scenarier ville virkningen af importen fra Kina gøre EU-erhvervsgrenen meget urentabel.
- (158) Kommissionen konkluderede derfor, at det i mangel af foranstaltninger sandsynligvis vil føre til en betydelig stigning i dumpingimporten fra Kina til skadevoldende priser, som vil føre til fornyet væsentlig skade.

## 7. UNIONENS INTERESSER

- (159) I henhold til grundforordningens artikel 21 undersøgte Kommissionen, om en opretholdelse af de gældende antidumpingforanstaltninger ville være i strid med Unionens interesser som helhed. Unionens interesser blev fastlagt på grundlag af en vurdering af alle de forskellige involverede parter interesser, dvs. EU-erhvervsgrenens, importørernes og brugernes interesser.
- (160) Alle interesserede parter fik mulighed for at tilkendegive deres synspunkter i overensstemmelse med grundforordningens artikel 21, stk. 2.
- (161) På dette grundlag undersøgte Kommissionen, om der fandtes tvungende grunde til at konkludere, at det ikke var i Unionens interesse at opretholde de gældende foranstaltninger trods konklusionerne om sandsynligheden for fortsat dumping og fornyet skade.

### 7.1. EU-erhvervsgrenens interesser

- (162) De gældende antidumpingforanstaltninger havde en positiv indvirkning på EU-erhvervsgrenen og gjorde det muligt for denne at genrejse sig efter tidligere dumping i undersøgelsesperioden for den nuværende undersøgelse.

- (163) Hvis foranstaltningerne får lov at udløbe, konkluderede Kommissionen dog, at der er stor sandsynlighed for fornyet skade i betragtning af EU-markedets tiltrækningskraft, den uudnyttede kapacitet i Kina, prisadfærden hos de eksporterende producenter i Kina og erfaringerne med omgåelse.
- (164) Kommissionen konkluderede derfor, at det er i EU-erhvervsgrenens interesse at opretholde antidumpingforanstaltningerne over for importen af den undersøgte vare med oprindelse i Kina.

### 7.2. Ikke forretningsmæssigt forbundne importører, forhandlere og brugeres interesser

- (165) Kommissionen opfordrede ikke forretningsmæssigt forbundne importører, forhandlere og brugere til at give sig til kende, men modtog ingen spørgeskemabesvarelser.
- (166) Kommissionen modtog ingen bemærkninger om, hvorvidt en opretholdelse af foranstaltningerne ville have en væsentlig negativ indvirkning på importører og brugere, som ville opveje foranstaltningernes positive indvirkning på EU-erhvervsgrenen.
- (167) Kommissionen konkluderede således, at en opretholdelse af foranstaltningerne ikke ville have nogen væsentlig indvirkning på importører, forhandlere og brugere i Unionen.

### 7.3. Konklusion vedrørende Unionens interesser

- (168) I lyset af ovenstående konkluderede Kommissionen, at der ikke var nogen tvingende årsager i forbindelse med Unionens interesser til ikke at opretholde de gældende foranstaltninger over for importen af den undersøgte vare med oprindelse i Kina. Det vil være i EU-erhvervsgrenens interesse at opretholde foranstaltningerne og vil ikke skade situationen for brugere og importører i Unionen.

## 8. AFSLUTTENDE BESTEMMELSER

- (169) Det følger af ovenstående, at de antidumpingforanstaltninger vedrørende importen af visse former for tråd af molybdæn med oprindelse i Kina, der indførtes ved gennemførelsesforordning (EU) 2016/1046, bør opretholdes, jf. grundforordningens artikel 11, stk. 2. Som følge heraf bør udvidelsen af foranstaltningerne efter antiomgåelsesundersøgelser, jf. betragtning 2, også opretholdes.
- (170) I henhold til artikel 109 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU, Euratom) 2018/1046 <sup>(54)</sup> er rentesatsen, når et beløb skal tilbagebetales som følge af en dom afsagt af Den Europæiske Unions Domstol, den sats, som Den Europæiske Centralbank anvender på sine vigtigste refinansieringstransaktioner, og som offentliggøres i *Den Europæiske Unions Tidende*, C-udgaven, den første kalenderdag i hver måned.
- (171) Foranstaltningerne i denne forordning er i overensstemmelse med udtalelse fra det udvalg, der er nedsat ved artikel 15, stk. 1, i forordning (EU) 2016/1036 —

VEDTAGET DENNE FORORDNING:

### Artikel 1

1. Der indføres en endelig antidumpingtold på importen af tråd af molybdæn, der vægtmæssigt indeholder mindst 99,95 % molybdæn, med største tværmål over 1,35 mm, dog ikke over 4,0 mm, med oprindelse i Folkerepublikken Kina, ikke afsendt fra Malaysia, i øjeblikket henhørende under KN-kode ex 8102 96 00 (Taric-kode 8102 96 00 19).

<sup>(54)</sup> Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU, Euratom) 2018/1046 af 18. juli 2018 om de finansielle regler vedrørende Unionens almindelige budget, om ændring af forordning (EU) nr. 1296/2013, (EU) nr. 1301/2013, (EU) nr. 1303/2013, (EU) nr. 1304/2013, (EU) nr. 1309/2013, (EU) nr. 1316/2013, (EU) nr. 223/2014, (EU) nr. 283/2014 og afgørelse nr. 541/2014/EU og om ophævelse af forordning (EU, Euratom) nr. 966/2012 (EUT L 193 af 30.7.2018, s. 1).

2. Den endelige antidumpingtold fastsættes til 64,3 % af nettoprisen, frit Unionens grænse, ufortoldet, for den i stk. 1 omhandlede vare.

#### Artikel 2

Den i artikel 1, stk. 2, fastsatte told udvides hermed til også at omfatte importen af tråd af molybdæn, der vægtmæssigt indeholder mindst 99,95 % molybdæn, med største tværmål over 1,35 mm, dog ikke over 4,0 mm, i øjeblikket henhørende under KN-kode ex 8102 96 00 (Taric-kode 8102 96 00 11), afsendt fra Malaysia, uanset om varen er angivet med oprindelse i Malaysia.

#### Artikel 3

Den i artikel 1, stk. 2, fastsatte told udvides hermed til også at omfatte importen til Unionen af tråd af molybdæn, der vægtmæssigt indeholder mindst 97 % molybdæn, dog under 99,95 % molybdæn, med største tværmål over 1,35 mm, dog ikke over 4,0 mm, med oprindelse i Folkerepublikken Kina, i øjeblikket henhørende under KN-kode ex 8102 96 00 (Taric-kode 8102 96 00 30).

#### Artikel 4

Den i artikel 1, stk. 2, fastsatte told udvides hermed til også at omfatte importen af tråd af molybdæn, der vægtmæssigt indeholder mindst 97 % molybdæn, med største tværmål over 4,0 mm, dog ikke over 11,0 mm, med oprindelse i Folkerepublikken Kina, i øjeblikket henhørende under KN-kode ex 8102 96 00 (Taric-kode 8102 96 00 20 og 8102 96 00 40).

#### Artikel 5

De gældende bestemmelser vedrørende told finder anvendelse, medmindre andet er fastsat.

#### Artikel 6

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

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

Udfærdiget i Bruxelles, den 25. juli 2022.

På Kommissionens vegne  
Ursula VON DER LEYEN  
Formand

---

**KOMMISSIONENS GENNEMFØRELSESFORORDNING (EU) 2022/1306**

af 25. juli 2022

**om ændring af bilag V og XIV til gennemførelsesforordning (EU) 2021/404 for så vidt angår oplysningerne om Det Forenede Kongerige og USA i listerne over tredjelande, hvorfra det er tilladt at indføre sendinger af fjerkræ, avlsmateriale af fjerkræ og fersk kød af fjerkræ og fuglevildt til Unionen**

(EØS-relevant tekst)

EUROPA-KOMMISSIONEN HAR —

under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde,

under henvisning til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/429 af 9. marts 2016 om overførbare dyresygdomme og om ændring og ophævelse af visse retsakter på området for dyresundhed (»dyresundhedsloven«) <sup>(1)</sup>, særlig artikel 230, stk. 1, og artikel 232, stk. 1 og 3, og

ud fra følgende betragtninger:

- (1) I henhold til forordning (EU) 2016/429 skal sendinger af dyr, avlsmateriale og animalske produkter komme fra et tredjeland eller territorium eller en zone eller et kompartment deri, der er listeopført i overensstemmelse med artikel 230, stk. 1, i nævnte forordning, for at kunne indføres til Unionen.
- (2) Ved Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/692 <sup>(2)</sup> fastsættes de dyresundhedsmæssige krav, som sendinger af visse arter og kategorier af dyr, avlsmateriale og animalske produkter fra tredjelande eller territorier eller fra zoner eller — for så vidt angår akvakulturdyr — kompartnenter deri skal opfylde for at kunne indføres til Unionen.
- (3) Ved Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2021/404 <sup>(3)</sup> er der fastlagt lister over tredjelande eller territorier eller zoner eller kompartnenter deri, hvorfra det er tilladt at indføre de arter og kategorier af dyr, avlsmateriale og animalske produkter, der er omfattet af delegeret forordning (EU) 2020/692, til Unionen.
- (4) Bilag V og XIV til gennemførelsesforordning (EU) 2021/404 indeholder navnlig listerne over tredjelande eller territorier eller zoner deri, hvorfra det er tilladt at indføre sendinger af henholdsvis fjerkræ, avlsmateriale af fjerkræ og fersk kød af fjerkræ og fjervildt til Unionen.
- (5) Det Forenede Kongerige har forelagt ajourførte oplysninger om den epidemiologiske situation på dets område i forbindelse med fem udbrud af højpatogen aviær influenza på fjerkrævirksomheder: et udbrud i nærheden af Buckfastleigh, Teignbridge, Devon, England i Det Forenede Kongerige, som blev bekræftet den 22. december 2021, tre udbrud nær Woodbridge, East Suffolk, Suffolk, England i Det Forenede Kongerige, som blev bekræftet den 20., 27. og 30. marts 2022, og et udbrud i nærheden af Ilminster, South Somerset, England i Det Forenede Kongerige, som blev bekræftet den 8. april 2022. Det Forenede Kongerige har også forelagt oplysninger om de foranstaltninger,

<sup>(1)</sup> EUT L 84 af 31.3.2016, s. 1.

<sup>(2)</sup> Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/692 af 30. januar 2020 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/429 for så vidt angår regler vedrørende indførsel til Unionen og flytning og håndtering efter indførsel af sendinger af visse dyr, visse typer avlsmateriale og visse animalske produkter (EUT L 174 af 3.6.2020, s. 379).

<sup>(3)</sup> Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2021/404 af 24. marts 2021 om fastlæggelse af lister over tredjelande, territorier eller zoner deri, hvorfra det er tilladt at indføre dyr, avlsmateriale og animalske produkter til Unionen, jf. Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/429 (EUT L 114 af 31.3.2021, s. 1).



det har truffet for at forhindre yderligere spredning af sygdommen. Efter disse udbrud af højpatogen aviær influenza har Det Forenede Kongerige navnlig gennemført sanering med henblik på at bekæmpe og begrænse spredningen af denne sygdom. Det Forenede Kongerige har desuden afsluttet de nødvendige rengørings- og desinfektionsforanstaltninger efter gennemførelsen af saneringspolitikken på de inficerede fjerkrævirksomheder på landets område.

- (6) USA har desuden forelagt ajourførte oplysninger om den epidemiologiske situation i landet i forbindelse med 12 udbrud af højpatogen aviær influenza på fjerkrævirksomheder i staterne Kentucky, South Dakota and Texas, som blev bekræftet den 12. december 2021 og den 3. april 2022. USA har også forelagt oplysninger om de foranstaltninger, det har truffet for at forhindre yderligere spredning af sygdommen. Efter disse udbrud af højpatogen aviær influenza har USA navnlig gennemført sanering med henblik på at bekæmpe og begrænse spredningen af denne sygdom. USA har desuden afsluttet de nødvendige rengørings- og desinfektionsforanstaltninger efter gennemførelsen af saneringspolitikken på de inficerede fjerkrævirksomheder på landets område.
- (7) Kommissionen har evalueret de oplysninger, som Det Forenede Kongerige og USA har forelagt, og konkluderet, at udbruddene af højpatogen aviær influenza på de pågældende fjerkrævirksomheder er overstået, og at der ikke længere er nogen risiko forbundet med indførsel til Unionen af fjerkræprodukter fra de zoner i Det Forenede Kongerige og i USA, hvorfra indførsel til Unionen af fjerkræprodukter blev suspenderet på grund af disse udbrud.
- (8) Bilag V og XIV til gennemførelsesforordning (EU) 2021/404 bør derfor ændres for at tage hensyn til den nuværende epidemiologiske situation med hensyn til højpatogen aviær influenza i Det Forenede Kongerige og USA.
- (9) Under hensyntagen til den nuværende epidemiologiske situation i Det Forenede Kongerige og i USA med hensyn til højpatogen aviær influenza og den alvorlige risiko for, at sygdommen kommer ind i Unionen, bør ændringerne af gennemførelsesforordning (EU) 2021/404, der foretages ved nærværende forordning, træde i kraft hurtigst muligt.
- (10) Foranstaltningerne i denne forordning er i overensstemmelse med udtalelse fra Den Stående Komité for Planter, Dyr, Fødevarer og Foder —

VEDTAGET DENNE FORORDNING:

#### Artikel 1

Bilag V og XIV til gennemførelsesforordning (EU) 2021/404 ændres som anført i bilaget til nærværende forordning.

#### Artikel 2

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

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

Udfærdiget i Bruxelles, den 25. juli 2022.

På Kommissionens vegne  
Ursula VON DER LEYEN  
Formand

I bilag V og XIV til gennemførelsesforordning (EU) 2021/404 foretages følgende ændringer:

1) I bilag V foretages følgende ændringer:

a) Del 1 ændres således:

i) I oplysningerne vedrørende Det Forenede Kongerige affattes rækkerne vedrørende zone GB-2.77 således:

»GB Det Forenede Kongerige	GB-2.77	Avlsfjerkræ, bortset fra strudsefugle, og brugsfjerkræ, bortset fra strudsefugle	BPP	N, P1		22.12.2021	22.7.2022
		Avlsstrudsefugle og brugsstrudsefugle	BPR	N, P1		22.12.2021	22.7.2022
		Fjerkræ bestemt til slagtning, bortset fra strudsefugle	SP	N, P1		22.12.2021	22.7.2022
		Strudsefugle bestemt til slagtning	SR	N, P1		22.12.2021	22.7.2022
		Daggamle kyllinger, bortset fra strudsefugle	DOC	N, P1		22.12.2021	22.7.2022
		Daggamle kyllinger af strudsefugle	DOR	N, P1		22.12.2021	22.7.2022
		Færre end 20 stykker fjerkræ, bortset fra strudsefugle	POU-LT20	N, P1		22.12.2021	22.7.2022
		Rugeæg af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	HEP	N, P1		22.12.2021	22.7.2022
		Rugeæg af strudsefugle	HER	N, P1		22.12.2021	22.7.2022
		Færre end 20 rugeæg af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	HE-LT20	N, P1		22.12.2021	22.7.2022«

ii) I oplysningerne vedrørende Det Forenede Kongerige affattes rækkerne vedrørende zone GB-2.110 og GB-2.111 således:

»GB Det Forenede Kongerige	GB-2.110	Avlsfjerkræ, bortset fra strudsefugle, og brugsfjerkræ, bortset fra strudsefugle	BPP	N, P1		20.3.2022	22.7.2022
		Avlsstrudsefugle og brugsstrudsefugle	BPR	N, P1		20.3.2022	22.7.2022
		Fjerkræ bestemt til slagtning, bortset fra strudsefugle	SP	N, P1		20.3.2022	22.7.2022
		Strudsefugle bestemt til slagtning	SR	N, P1		20.3.2022	22.7.2022
		Daggamle kyllinger, bortset fra strudsefugle	DOC	N, P1		20.3.2022	22.7.2022
		Daggamle kyllinger af strudsefugle	DOR	N, P1		20.3.2022	22.7.2022

		Færre end 20 stykker fjerkræ, bortset fra strudsefugle	POU-LT20	N, P1		20.3.2022	22.7.2022
		Rugeæg af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	HEP	N, P1		20.3.2022	22.7.2022
		Rugeæg af strudsefugle	HER	N, P1		20.3.2022	22.7.2022
		Færre end 20 rugeæg af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	HE-LT20	N, P1		20.3.2022	22.7.2022
	GB-2.111	Avlsfjerkræ, bortset fra strudsefugle, og brugsfjerkræ, bortset fra strudsefugle	BPP	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Avlsstrudsefugle og brugsstrudsefugle	BPR	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Fjerkræ bestemt til slagtning, bortset fra strudsefugle	SP	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Strudsefugle bestemt til slagtning	SR	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Daggamle kyllinger, bortset fra strudsefugle	DOC	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Daggamle kyllinger af strudsefugle	DOR	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Færre end 20 stykker fjerkræ, bortset fra strudsefugle	POU-LT20	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Rugeæg af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	HEP	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Rugeæg af strudsefugle	HER	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Færre end 20 rugeæg af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	HE-LT20	N, P1		27.3.2022	22.7.2022«

iii) I oplysningerne vedrørende Det Forenede Kongerige affattes rækkerne vedrørende zone GB-2.113 således:

»GB Det Forenede Kongerige	GB-2.113	Avlsfjerkræ, bortset fra strudsefugle, og brugsfjerkræ, bortset fra strudsefugle	BPP	N, P1		30.3.2022	22.7.2022
		Avlsstrudsefugle og brugsstrudsefugle	BPR	N, P1		30.3.2022	22.7.2022
		Fjerkræ bestemt til slagtning, bortset fra strudsefugle	SP	N, P1		30.3.2022	22.7.2022
		Strudsefugle bestemt til slagtning	SR	N, P1		30.3.2022	22.7.2022
		Daggamle kyllinger, bortset fra strudsefugle	DOC	N, P1		30.3.2022	22.7.2022
		Daggamle kyllinger af strudsefugle	DOR	N, P1		30.3.2022	22.7.2022

		Færre end 20 stykker fjerkræ, bortset fra strudsefugle	POU-LT20	N, P1		30.3.2022	22.7.2022
		Rugeæg af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	HEP	N, P1		30.3.2022	22.7.2022
		Rugeæg af strudsefugle	HER	N, P1		30.3.2022	22.7.2022
		Færre end 20 rugeæg af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	HE-LT20	N, P1		30.3.2022	22.7.2022«

iv) I oplysningerne vedrørende Det Forenede Kongerige affattes rækkerne vedrørende zone GB-2.117 således:

»GB Det Forenede Kongerige	GB-2.117	Avlsfjerkræ, bortset fra strudsefugle, og brugsfjerkræ, bortset fra strudsefugle	BPP	N, P1		8.4.2022	22.7.2022
		Avlsstrudsefugle og brugsstrudsefugle	BPR	N, P1		8.4.2022	22.7.2022
		Fjerkræ bestemt til slagtning, bortset fra strudsefugle	SP	N, P1		8.4.2022	22.7.2022
		Strudsefugle bestemt til slagtning	SR	N, P1		8.4.2022	22.7.2022
		Daggamle kyllinger, bortset fra strudsefugle	DOC	N, P1		8.4.2022	22.7.2022
		Daggamle kyllinger af strudsefugle	DOR	N, P1		8.4.2022	22.7.2022
		Færre end 20 stykker fjerkræ, bortset fra strudsefugle	POU-LT20	N, P1		8.4.2022	22.7.2022
		Rugeæg af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	HEP	N, P1		8.4.2022	22.7.2022
		Rugeæg af strudsefugle	HER	N, P1		8.4.2022	22.7.2022
		Færre end 20 rugeæg af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	HE-LT20	N, P1		8.4.2022	22.7.2022«

v) I oplysningerne vedrørende USA affattes følgende rækker vedrørende zone US-2.5 og US-2.6 således:

»USA USA	US-2.5	Avlsfjerkræ, bortset fra strudsefugle, og brugsfjerkræ, bortset fra strudsefugle	BPP	N, P1		12.2.2022	22.7.2022
		Avlsstrudsefugle og brugsstrudsefugle	BPR	N, P1		12.2.2022	22.7.2022
		Fjerkræ bestemt til slagtning, bortset fra strudsefugle	SP	N, P1		12.2.2022	22.7.2022
		Strudsefugle bestemt til slagtning	SR	N, P1		12.2.2022	22.7.2022

		Daggamle kyllinger, bortset fra strudsefugle	DOC	N, P1		12.2.2022	22.7.2022
		Daggamle kyllinger af strudsefugle	DOR	N, P1		12.2.2022	22.7.2022
		Færre end 20 stykker fjerkræ, bortset fra strudsefugle	POU-LT20	N, P1		12.2.2022	22.7.2022
		Rugeæg af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	HEP	N, P1		12.2.2022	22.7.2022
		Rugeæg af strudsefugle	HER	N, P1		12.2.2022	22.7.2022
		Færre end 20 rugeæg af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	HE-LT20	N, P1		12.2.2022	22.7.2022
	US-2.6	Avlsfjerkræ, bortset fra strudsefugle, og brugsfjerkræ, bortset fra strudsefugle	BPP	N, P1		15.2.2022	22.7.2022
		Avlsstrudsefugle og brugsstrudsefugle	BPR	N, P1		15.2.2022	22.7.2022
		Fjerkræ bestemt til slagtning, bortset fra strudsefugle	SP	N, P1		15.2.2022	22.7.2022
		Strudsefugle bestemt til slagtning	SR	N, P1		15.2.2022	22.7.2022
		Daggamle kyllinger, bortset fra strudsefugle	DOC	N, P1		15.2.2022	22.7.2022
		Daggamle kyllinger af strudsefugle	DOR	N, P1		15.2.2022	22.7.2022
		Færre end 20 stykker fjerkræ, bortset fra strudsefugle	POU-LT20	N, P1		15.2.2022	22.7.2022
		Rugeæg af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	HEP	N, P1		15.2.2022	22.7.2022
		Rugeæg af strudsefugle	HER	N, P1		15.2.2022	22.7.2022
		Færre end 20 rugeæg af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	HE-LT20	N, P1		15.2.2022	22.7.2022«

vi) I oplysningerne vedrørende USA affattes følgende rækker vedrørende zone US-2.15 således:

»USA USA	US-2.15	Avlsfjerkræ, bortset fra strudsefugle, og brugsfjerkræ, bortset fra strudsefugle	BPP	N, P1		5.3.2022	22.7.2022
		Avlsstrudsefugle og brugsstrudsefugle	BPR	N, P1		5.3.2022	22.7.2022
		Fjerkræ bestemt til slagtning, bortset fra strudsefugle	SP	N, P1		5.3.2022	22.7.2022
		Strudsefugle bestemt til slagtning	SR	N, P1		5.3.2022	22.7.2022

	Daggamle kyllinger, bortset fra strudsefugle	DOC	N, P1		5.3.2022	22.7.2022
	Daggamle kyllinger af strudsefugle	DOR	N, P1		5.3.2022	22.7.2022
	Færre end 20 stykker fjerkræ, bortset fra strudsefugle	POU-LT20	N, P1		5.3.2022	22.7.2022
	Rugeæg af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	HEP	N, P1		5.3.2022	22.7.2022
	Rugeæg af strudsefugle	HER	N, P1		5.3.2022	22.7.2022
	Færre end 20 rugeæg af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	HE-LT20	N, P1		5.3.2022	22.7.2022«

vii) I oplysningerne vedrørende USA affattes følgende rækker vedrørende zone US-2.24 således:

»USA USA	US-2.24	Avlsfjerkræ, bortset fra strudsefugle, og brugsfjerkræ, bortset fra strudsefugle	BPP	N, P1		12.3.2022	22.7.2022
		Avlsstrudsefugle og brugsstrudsefugle	BPR	N, P1		12.3.2022	22.7.2022
		Fjerkræ bestemt til slagtning, bortset fra strudsefugle	SP	N, P1		12.3.2022	22.7.2022
		Strudsefugle bestemt til slagtning	SR	N, P1		12.3.2022	22.7.2022
		Daggamle kyllinger, bortset fra strudsefugle	DOC	N, P1		12.3.2022	22.7.2022
		Daggamle kyllinger af strudsefugle	DOR	N, P1		12.3.2022	22.7.2022
		Færre end 20 stykker fjerkræ, bortset fra strudsefugle	POU-LT20	N, P1		12.3.2022	22.7.2022
		Rugeæg af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	HEP	N, P1		12.3.2022	22.7.2022
		Rugeæg af strudsefugle	HER	N, P1		12.3.2022	22.7.2022
		Færre end 20 rugeæg af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	HE-LT20	N, P1		12.3.2022	22.7.2022«

viii) I oplysningerne vedrørende USA affattes følgende rækker vedrørende zone US-2.31 således:

»USA USA	US-2.31	Avlsfjerkræ, bortset fra strudsefugle, og brugsfjerkræ, bortset fra strudsefugle	BPP	N, P1		18.3.2022	22.7.2022
		Avlsstrudsefugle og brugsstrudsefugle	BPR	N, P1		18.3.2022	22.7.2022
		Fjerkræ bestemt til slagtning, bortset fra strudsefugle	SP	N, P1		18.3.2022	22.7.2022
		Strudsefugle bestemt til slagtning	SR	N, P1		18.3.2022	22.7.2022
		Daggamle kyllinger, bortset fra strudsefugle	DOC	N, P1		18.3.2022	22.7.2022
		Daggamle kyllinger af strudsefugle	DOR	N, P1		18.3.2022	22.7.2022
		Færre end 20 stykker fjerkræ, bortset fra strudsefugle	POU-LT20	N, P1		18.3.2022	22.7.2022
		Rugeæg af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	HEP	N, P1		18.3.2022	22.7.2022
		Rugeæg af strudsefugle	HER	N, P1		18.3.2022	22.7.2022
		Færre end 20 rugeæg af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	HE-LT20	N, P1		18.3.2022	22.7.2022«

ix) I oplysningerne vedrørende USA affattes følgende rækker vedrørende zone US-2.36 således:

»USA USA	US-2.36	Avlsfjerkræ, bortset fra strudsefugle, og brugsfjerkræ, bortset fra strudsefugle	BPP	N, P1		22.3.2022	22.7.2022
		Avlsstrudsefugle og brugsstrudsefugle	BPR	N, P1		22.3.2022	22.7.2022
		Fjerkræ bestemt til slagtning, bortset fra strudsefugle	SP	N, P1		22.3.2022	22.7.2022
		Strudsefugle bestemt til slagtning	SR	N, P1		22.3.2022	22.7.2022
		Daggamle kyllinger, bortset fra strudsefugle	DOC	N, P1		22.3.2022	22.7.2022
		Daggamle kyllinger af strudsefugle	DOR	N, P1		22.3.2022	22.7.2022
		Færre end 20 stykker fjerkræ, bortset fra strudsefugle	POU-LT20	N, P1		22.3.2022	22.7.2022
		Rugeæg af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	HEP	N, P1		22.3.2022	22.7.2022

		Rugeæg af strudsefugle	HER	N, P1		22.3.2022	22.7.2022
		Færre end 20 rugeæg af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	HE-LT20	N, P1		22.3.2022	22.7.2022«

x) I oplysningerne vedrørende USA affattes følgende rækker vedrørende zone US-2.40 således:

»USA USA	US-2.40	Avlsfjerkræ, bortset fra strudsefugle, og brugsfjerkræ, bortset fra strudsefugle	BPP	N, P1		23.3.2022	22.7.2022
		Avlsstrudsefugle og brugsstrudsefugle	BPR	N, P1		23.3.2022	22.7.2022
		Fjerkræ bestemt til slagtning, bortset fra strudsefugle	SP	N, P1		23.3.2022	22.7.2022
		Strudsefugle bestemt til slagtning	SR	N, P1		23.3.2022	22.7.2022
		Daggamle kyllinger, bortset fra strudsefugle	DOC	N, P1		23.3.2022	22.7.2022
		Daggamle kyllinger af strudsefugle	DOR	N, P1		23.3.2022	22.7.2022
		Færre end 20 stykker fjerkræ, bortset fra strudsefugle	POU-LT20	N, P1		23.3.2022	22.7.2022
		Rugeæg af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	HEP	N, P1		23.3.2022	22.7.2022
		Rugeæg af strudsefugle	HER	N, P1		23.3.2022	22.7.2022
		Færre end 20 rugeæg af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	HE-LT20	N, P1		23.3.2022	22.7.2022«

xi) I oplysningerne vedrørende USA affattes følgende rækker vedrørende zone US-2.42 således:

»USA USA	US-2.42	Avlsfjerkræ, bortset fra strudsefugle, og brugsfjerkræ, bortset fra strudsefugle	BPP	N, P1		24.3.2022	22.7.2022
		Avlsstrudsefugle og brugsstrudsefugle	BPR	N, P1		24.3.2022	22.7.2022
		Fjerkræ bestemt til slagtning, bortset fra strudsefugle	SP	N, P1		24.3.2022	22.7.2022
		Strudsefugle bestemt til slagtning	SR	N, P1		24.3.2022	22.7.2022
		Daggamle kyllinger, bortset fra strudsefugle	DOC	N, P1		24.3.2022	22.7.2022
		Daggamle kyllinger af strudsefugle	DOR	N, P1		24.3.2022	22.7.2022



	Færre end 20 stykker fjerkræ, bortset fra strudsefugle	POU-LT20	N, P1		24.3.2022	22.7.2022
	Rugeæg af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	HEP	N, P1		24.3.2022	22.7.2022
	Rugeæg af strudsefugle	HER	N, P1		24.3.2022	22.7.2022
	Færre end 20 rugeæg af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	HE-LT20	N, P1		24.3.2022	22.7.2022«

xii) I oplysningerne vedrørende USA affattes følgende rækker vedrørende zone US-2.51 og US-2.52 således:

»USA USA	US-2.51	Avlsfjerkræ, bortset fra strudsefugle, og brugsfjerkræ, bortset fra strudsefugle	BPP	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Avlsstrudsefugle og brugsstrudsefugle	BPR	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Fjerkræ bestemt til slagtning, bortset fra strudsefugle	SP	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Strudsefugle bestemt til slagtning	SR	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Daggamle kyllinger, bortset fra strudsefugle	DOC	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Daggamle kyllinger af strudsefugle	DOR	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Færre end 20 stykker fjerkræ, bortset fra strudsefugle	POU-LT20	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Rugeæg af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	HEP	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Rugeæg af strudsefugle	HER	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
	Færre end 20 rugeæg af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	HE-LT20	N, P1		27.3.2022	22.7.2022	
	US-2.52	Avlsfjerkræ, bortset fra strudsefugle, og brugsfjerkræ, bortset fra strudsefugle	BPP	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Avlsstrudsefugle og brugsstrudsefugle	BPR	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Fjerkræ bestemt til slagtning, bortset fra strudsefugle	SP	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Strudsefugle bestemt til slagtning	SR	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Daggamle kyllinger, bortset fra strudsefugle	DOC	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Daggamle kyllinger af strudsefugle	DOR	N, P1		27.3.2022	22.7.2022

		Færre end 20 stykker fjerkræ, bortset fra strudsefugle	POU-LT20	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Rugeæg af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	HEP	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Rugeæg af strudsefugle	HER	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Færre end 20 rugeæg af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	HE-LT20	N, P1		27.3.2022	22.7.2022«

xiii) I oplysningerne vedrørende USA affattes følgende rækker vedrørende zone US-2.71 således:

»USA USA	US-2.71	Avlsfjerkræ, bortset fra strudsefugle, og brugsfjerkræ, bortset fra strudsefugle	BPP	N, P1		1.4.2022	22.7.2022
		Avlsstrudsefugle og brugsstrudsefugle	BPR	N, P1		1.4.2022	22.7.2022
		Fjerkræ bestemt til slagtning, bortset fra strudsefugle	SP	N, P1		1.4.2022	22.7.2022
		Strudsefugle bestemt til slagtning	SR	N, P1		1.4.2022	22.7.2022
		Daggamle kyllinger, bortset fra strudsefugle	DOC	N, P1		1.4.2022	22.7.2022
		Daggamle kyllinger af strudsefugle	DOR	N, P1		1.4.2022	22.7.2022
		Færre end 20 stykker fjerkræ, bortset fra strudsefugle	POU-LT20	N, P1		1.4.2022	22.7.2022
		Rugeæg af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	HEP	N, P1		1.4.2022	22.7.2022
		Rugeæg af strudsefugle	HER	N, P1		1.4.2022	22.7.2022
		Færre end 20 rugeæg af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	HE-LT20	N, P1		1.4.2022	22.7.2022«

xiv) I oplysningerne vedrørende USA affattes følgende rækker vedrørende zone US-2.86 således:

»USA USA	US-2.86	Avlsfjerkræ, bortset fra strudsefugle, og brugsfjerkræ, bortset fra strudsefugle	BPP	N, P1		3.4.2022	22.7.2022
		Avlsstrudsefugle og brugsstrudsefugle	BPR	N, P1		3.4.2022	22.7.2022
		Fjerkræ bestemt til slagtning, bortset fra strudsefugle	SP	N, P1		3.4.2022	22.7.2022
		Strudsefugle bestemt til slagtning	SR	N, P1		3.4.2022	22.7.2022

		Daggamle kyllinger, bortset fra strudsefugle	DOC	N, P1		3.4.2022	22.7.2022
		Daggamle kyllinger af strudsefugle	DOR	N, P1		3.4.2022	22.7.2022
		Færre end 20 stykker fjerkræ, bortset fra strudsefugle	POU-LT20	N, P1		3.4.2022	22.7.2022
		Rugeæg af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	HEP	N, P1		3.4.2022	22.7.2022
		Rugeæg af strudsefugle	HER	N, P1		3.4.2022	22.7.2022
		Færre end 20 rugeæg af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	HE-LT20	N, P1		3.4.2022	22.7.2022«

2) I bilag XIV, del 1, foretages følgende ændringer:

i) I oplysningerne vedrørende Det Forenede Kongerige affattes rækkerne vedrørende zone GB-2.77 således:

»GB Det Forenede Kongerige	GB-2.77	Fersk kød af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	POU	N, P1		22.12.2021	22.7.2022
		Fersk kød af strudsefugle	RAT	N, P1		22.12.2021	22.7.2022
		Fersk kød af fjervildt	GBM	P1		22.12.2021	22.7.2022«

ii) I oplysningerne vedrørende Det Forenede Kongerige affattes rækkerne vedrørende zone GB-2.110 og GB-2.111 således:

»GB Det Forenede Kongerige	GB-2.110	Fersk kød af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	POU	N, P1		20.3.2022	22.7.2022
		Fersk kød af strudsefugle	RAT	N, P1		20.3.2022	22.7.2022
		Fersk kød af fjervildt	GBM	P1		20.3.2022	22.7.2022
	GB-2.111	Fersk kød af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	POU	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Fersk kød af strudsefugle	RAT	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Fersk kød af fjervildt	GBM	P1		27.3.2022	22.7.2022«

iii) I oplysningerne vedrørende Det Forenede Kongerige affattes rækkerne vedrørende zone GB-2.113 således:

»GB Det Forenede Kongerige	GB-2.113	Fersk kød af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	POU	N, P1		30.3.2022	22.7.2022
		Fersk kød af strudsefugle	RAT	N, P1		30.3.2022	22.7.2022
		Fersk kød af fjervildt	GBM	P1		30.3.2022	22.7.2022«

iv) I oplysningerne vedrørende Det Forenede Kongerige affattes rækkerne vedrørende zone GB-2.117 således:

»GB Det Forenede Kongerige	GB-2.117	Fersk kød af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	POU	N, P1		8.4.2022	22.7.2022
		Fersk kød af strudsefugle	RAT	N, P1		8.4.2022	22.7.2022
		Fersk kød af fjervildt	GBM	P1		8.4.2022	22.7.2022«

v) I oplysningerne vedrørende USA affattes følgende rækker vedrørende zone US-2.5 og US-2.6 således:

»USA USA	US-2.5	Fersk kød af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	POU	N, P1		12.2.2022	22.7.2022
		Fersk kød af strudsefugle	RAT	N, P1		12.2.2022	22.7.2022
		Fersk kød af fjervildt	GBM	P1		12.2.2022	22.7.2022
	US-2.6	Fersk kød af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	POU	N, P1		15.2.2022	22.7.2022
		Fersk kød af strudsefugle	RAT	N, P1		15.2.2022	22.7.2022
		Fersk kød af fjervildt	GBM	P1		15.2.2022	22.7.2022«

vi) I oplysningerne vedrørende USA affattes følgende rækker vedrørende zone US-2.15 således:

»USA USA	US-2.15	Fersk kød af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	POU	N, P1		5.3.2022	22.7.2022
		Fersk kød af strudsefugle	RAT	N, P1		5.3.2022	22.7.2022
		Fersk kød af fjervildt	GBM	P1		5.3.2022	22.7.2022«

vii) I oplysningerne vedrørende USA affattes følgende rækker vedrørende zone US-2.24 således:

»USA USA	US-2.24	Fersk kød af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	POU	N, P1		12.3.2022	22.7.2022
		Fersk kød af strudsefugle	RAT	N, P1		12.3.2022	22.7.2022
		Fersk kød af fjervildt	GBM	P1		12.3.2022	22.7.2022«

viii) I oplysningerne vedrørende USA affattes følgende rækker vedrørende zone US-2.31 således:

»USA USA	US-2.31	Fersk kød af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	POU	N, P1		18.3.2022	22.7.2022
		Fersk kød af strudsefugle	RAT	N, P1		18.3.2022	22.7.2022
		Fersk kød af fjervildt	GBM	P1		18.3.2022	22.7.2022«

ix) I oplysningerne vedrørende USA affattes følgende rækker vedrørende zone US-2.36 således:

»USA USA	US-2.36	Fersk kød af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	POU	N, P1		22.3.2022	22.7.2022
		Fersk kød af strudsefugle	RAT	N, P1		22.3.2022	22.7.2022
		Fersk kød af fjervildt	GBM	P1		22.3.2022	22.7.2022«

x) I oplysningerne vedrørende USA affattes følgende rækker vedrørende zone US-2.40 således:

»USA USA	US-2.40	Fersk kød af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	POU	N, P1		23.3.2022	22.7.2022
		Fersk kød af strudsefugle	RAT	N, P1		23.3.2022	22.7.2022
		Fersk kød af fjervildt	GBM	P1		23.3.2022	22.7.2022«

xi) I oplysningerne vedrørende USA affattes følgende rækker vedrørende zone US-2.42 således:

»USA USA	US-2.42	Fersk kød af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	POU	N, P1		24.3.2022	22.7.2022
		Fersk kød af strudsefugle	RAT	N, P1		24.3.2022	22.7.2022
		Fersk kød af fjervildt	GBM	P1		24.3.2022	22.7.2022«

xii) I oplysningerne vedrørende USA affattes følgende rækker vedrørende zone US-2.51 og US-2.52 således:

»USA USA	US-2.51	Fersk kød af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	POU	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Fersk kød af strudsefugle	RAT	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Fersk kød af fjervildt	GBM	P1		27.3.2022	22.7.2022
	US-2.52	Fersk kød af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	POU	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Fersk kød af strudsefugle	RAT	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Fersk kød af fjervildt	GBM	P1		27.3.2022	22.7.2022«

xiii) I oplysningerne vedrørende USA affattes følgende rækker vedrørende zone US-2.71 således:

»USA USA	US-2.71	Fersk kød af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	POU	N, P1		1.4.2022	22.7.2022
		Fersk kød af strudsefugle	RAT	N, P1		1.4.2022	22.7.2022
		Fersk kød af fjervildt	GBM	P1		1.4.2022	22.7.2022«

xiv) I oplysningerne vedrørende USA affattes følgende rækker vedrørende zone US-2.86 således:

»USA USA	US-2.86	Fersk kød af fjerkræ, bortset fra strudsefugle	POU	N, P1		3.4.2022	22.7.2022
		Fersk kød af strudsefugle	RAT	N, P1		3.4.2022	22.7.2022
		Fersk kød af fjervildt	GBM	P1		3.4.2022	22.7.2022«

# AFGØRELSER

## KOMMISSIONENS GENNEMFØRELSESAFGØRELSE (EU) 2022/1307

af 22. juli 2022

**om oprettelse af en observationsliste over stoffer med henblik på EU-dækkende overvågning inden for vandpolitikken i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2008/105/EF**

(meddelt under nummer C(2022) 5098)

(EØS-relevant tekst)

EUROPA-KOMMISSIONEN HAR —

under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde,

Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2008/105/EF af 16. december 2008 om miljøkvalitetskrav inden for vandpolitikken, om ændring og senere ophævelse af Rådets direktiv 82/176/EØF, 83/513/EØF, 84/156/EØF, 84/491/EØF og 86/280/EØF og om ændring af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2000/60/EF <sup>(1)</sup>, særlig artikel 8b, stk. 5, første afsnit, og

ud fra følgende betragtninger:

- (1) Ved artikel 8b, stk. 1, i direktiv 2008/105/EF oprettes en observationsliste over stoffer, for hvilke der skal indsamles EU-dækkende overvågningsdata med sigte på at understøtte kommende prioriteringsrunder, jf. artikel 16, stk. 2, i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2000/60/EF <sup>(2)</sup>. Den første observationsliste skulle for hvert stof anføre overvågningsmatricerne og de mulige analysemetoder, der ikke medfører uforholdsmæssigt store omkostninger.
- (2) Stofferne på observationslisten udvælges blandt de stoffer, for hvilke de foreliggende oplysninger tyder på, at de kan udgøre en væsentlig risiko på EU-plan for eller via vandmiljøet, men for hvilke overvågningsdataene er utilstrækkelige som grundlag for en konklusion angående den reelle risiko. Det bør overvejes at optage meget giftige stoffer, der anvendes i mange af medlemsstaterne og udledes til vandmiljøet, men ikke eller sjældent overvåges, på observationslisten. Denne udvælgelsesproces bør tage hensyn til de oplysninger, der er anført i artikel 8b, stk. 1, litra a)-e), i direktiv 2008/105/EF, idet der lægges særlig vægt på nyfremkomne forurenende stoffer.
- (3) Ved overvågningen af stofferne på observationslisten bør der genereres data af høj kvalitet om stoffernes koncentrationer i vandmiljøet, og dataene skal kunne benyttes som grundlag for en særskilt gennemgang i henhold til artikel 16, stk. 4, i direktiv 2000/60/EF til de risikovurderinger, der understøtter identificeringen af prioriterede stoffer. Det bør overvejes at optage stoffer, der i forbindelse med denne gennemgang konstateres at udgøre en væsentlig risiko, på listen over prioriterede stoffer. Der vil ligeledes skulle fastsættes en miljøkvalitetsnorm, som medlemsstaterne skal overholde. Forslag om at optage et givet stof på listen over prioriterede stoffer vil være underlagt en konsekvensvurdering.
- (4) Den første observationsliste over stoffer blev fastsat i Kommissionens gennemførelsesafgørelse (EU) 2015/495 <sup>(3)</sup> og omfattede ti stoffer eller stofgrupper sammen med en angivelse af overvågningsmatricen, de mulige analysemetoder, der ikke medfører uforholdsmæssigt store omkostninger, og metodens maksimale acceptable påvisningsgrænse.

<sup>(1)</sup> EUT L 348 af 24.12.2008, s. 84.

<sup>(2)</sup> Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2000/60/EF af 23. oktober 2000 om fastlæggelse af en ramme for Fællesskabets vandpolitiske foranstaltninger (EFT L 327 af 22.12.2000, s. 1).

<sup>(3)</sup> Kommissionens gennemførelsesafgørelse (EU) 2015/495 af 20. marts 2015 om oprettelse af en observationsliste over stoffer med henblik på EU-dækkende overvågning inden for vandpolitikken i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2008/105/EF (EUT L 78 af 24.3.2015, s. 40).

- (5) Ifølge artikel 8b, stk. 2, i direktiv 2008/105/EF skal Kommissionen ajourføre observationslisten hvert andet år. Når Kommissionen ajourfører listen, fjerner den ethvert stof, for hvilket der uden yderligere overvågningsdata kan gennemføres en risikobaseret vurdering som omhandlet i artikel 16, stk. 2, i direktiv 2000/60/EF.
- (6) Observationslisten blev ajourført i 2018 som fastsat i Kommissionens gennemførelsesafgørelse (EU) 2018/840 <sup>(4)</sup>, idet fem stoffer blev fjernet, og tre stoffer blev tilføjet, således at listen indeholdt otte stoffer eller stofgrupper.
- (7) Observationslisten blev yderligere ajourført i 2020 som fastsat i Kommissionens gennemførelsesafgørelse (EU) 2020/1161 <sup>(5)</sup>, idet fem stoffer eller stofgrupper blev fjernet, og seks stoffer blev tilføjet, således at listen indeholdt ni stoffer eller stofgrupper.
- (8) I henhold til artikel 8b, stk. 2, i direktiv 2008/105/EF kan intet stof være opført til overvågning på observationslisten i en sammenhængende periode på mere end fire år. Forpligtelsen til overvågning af de tre stoffer eller stofgrupper, der har stået opført på observationslisten siden 2018, dvs. metaflumizon, amoxicillin og ciprofloxacin, ophørte derfor i 2022. De indsamlede overvågningsdata behandles i forbindelse med den prioritering, der er nævnt i artikel 16, stk. 2, i direktiv 2000/60/EF.
- (9) På grundlag af de overvågningsdata, der siden 2020 er indsamlet for de seks andre stoffer eller stofgrupper, dvs. sulfamethoxazol, trimethoprim, venlafaxin og dets metabolit O-desmethylvenlafaxin, gruppen bestående af ti azolforbindelser (lægemidlerne clotrimazol, fluconazol og miconazol og pesticiderne imazalil, ipconazol, metconazol, penconazol, prochloraz, tebuconazol og tetraconazol) og fungiciderne famoxadon og dimoxystrobin, har Kommissionen konkluderet, at der ikke er indsamlet tilstrækkelige overvågningsdata af høj kvalitet, og at disse stoffer derfor fortsat bør stå opført på observationslisten.
- (10) I 2021 indsamlede Kommissionen data om en række andre stoffer, der kunne optages på listen. Kommissionen tog hensyn til de forskellige typer relevante oplysninger, der er nævnt i artikel 8b, stk. 1, i direktiv 2008/105/EF, og hørte eksperter fra medlemsstaterne og interessentgrupper. Stoffer, for hvilke der hersker tvivl om deres toksicitet, eller for hvilke de disponible overvågningsmetoders følsomhed, pålidelighed eller sammenlignelighed er utilstrækkelig, bør ikke optages på observationslisten. Fungicidet azoxystrobin, herbicidet diflufenican, insekticidet og det veterinærfarmaceutiske stof fipronil, antibiotikaene clindamycin og ofloxacin og det humanmedicinske lægemiddel metformin og dets metabolit guanylurea og en gruppe bestående af tre solcremeagenser (butylmethoxydibenzoylmethan, også kendt som avobenzon, octocrylen og benzophenon-3, også kendt som oxybenzon) blev udpeget som egnede kandidater. Tilføjes af lægemidlerne er i overensstemmelse med Den Europæiske Unions strategiske tilgang til lægemidler i miljøet <sup>(6)</sup>, og optagelsen af de to antibiotika er også i overensstemmelse med den europæiske One Health-handlingsplan mod antimikrobiel resistens <sup>(7)</sup>, hvori anvendelsen af observationslisten til at »forbedre kendskabet til forekomsten og spredningen af antimikrobielle stoffer i miljøet« bifaldes.
- (11) I overensstemmelse med artikel 8b, stk. 1, i direktiv 2008/105/EF har Kommissionen udpeget mulige analysemetoder for de foreslåede stoffer. For de stoffer, der beholdes på listen, herunder for hvert enkelt stof i en gruppe, bør metodens påvisningsgrænse være mindst lige så lav som den stofspecifikke beregnede nuleffektconcentration i den relevante matrice. For de nyligt tilføjede stoffer, herunder for hvert enkelt stof i en gruppe, bør metodens kvantificeringsgrænse være mindst lige så lav som den stofspecifikke beregnede nuleffektconcentration i den relevante matrice.

<sup>(4)</sup> Kommissionens gennemførelsesafgørelse (EU) 2018/840 af 5. juni 2018 om oprettelse af en observationsliste over stoffer med henblik på EU-dækkende overvågning inden for vandpolitikken i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2008/105/EF og om ophævelse af Kommissionens gennemførelsesafgørelse (EU) 2015/495 (EUT L 141 af 7.6.2018, s. 9).

<sup>(5)</sup> Kommissionens gennemførelsesafgørelse (EU) 2020/1161 af 4. august 2020 om oprettelse af en observationsliste over stoffer med henblik på EU-dækkende overvågning inden for vandpolitikken i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2008/105/EF (EUT L 257 af 6.8.2020, s. 32).

<sup>(6)</sup> Meddelelse fra Kommissionen til Europa-Parlamentet, Rådet og Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg — Den Europæiske Unions strategiske tilgang til lægemidler i miljøet (COM(2019) 128 final).

<sup>(7)</sup> Meddelelse fra Kommissionen til Rådet og Europa-Parlamentet — En europæisk One Health-handlingsplan mod antimikrobiel resistens (COM(2017) 339 final).



- (12) Sulfamethoxazol og trimethoprim anvendes almindeligvis, men ikke altid, sammen på grund af deres angivelige synergistiske virkninger, og de kan og bør fortsat analyseres sammen, selv om de ikke er grupperet sammen på listen. Venlafaxin og dets metabolit er grupperet sammen på grund af deres potentielle kumulerede virkninger, og de kan og bør analyseres sammen. Azolstofferne er grupperet sammen, fordi de har samme virkemåde og også kan have kumulerede virkninger, og de kan og bør analyseres sammen.
- (13) Azoxystrobin er opført sammen med dimoxystrobin, fordi de har samme virkemåde, og de kan og bør analyseres sammen. Metformin og dets metabolit kan have kumulerede virkninger, og de kan og bør analyseres sammen. De tre solcremeagenser er grupperet sammen, fordi de har samme virkemåde og kan have kumulerede virkninger, og de kan og bør også analyseres sammen.
- (14) De analysemetoder, der er anført i observationslisten, anses ikke for at medføre uforholdsmæssigt store omkostninger. Hvis nye oplysninger fremover fører til et fald i den beregnede nuleffekt-koncentration for et af de nyligt tilføjede stoffer, vil metodens maksimale acceptable kvantificeringsgrænse for disse stoffer muligvis skulle sættes ned, så længe de stadig står opført på listen.
- (15) I artikel 8b i direktiv 2008/105/EF fastsættes blandt andet betingelser og nærmere bestemmelser for overvågning af stofferne på observationslisten og for medlemsstaternes indberetning af overvågningsresultaterne. Det fastsættes navnlig, at medlemsstater ved udvælgelsen af repræsentative overvågningsstationer, overvågningsfrekvensen og -tidspunktet for hvert stof tager hensyn til brugsmønstret for stoffet og dets mulige forekomst. Selv om overvågningsfrekvensen er mindst en gang om året, bør medlemsstaterne for alle stoffer overveje en overvågningsfrekvens på mindst to gange om året for at tage højde for den fluktuerende brug af stofferne med henblik på at sikre, at der indsamles data af tilstrækkelig høj kvalitet, og at overvågningslistemekanismen således kan levere en virkelig effektiv støtte til de efterfølgende risikovurderingsprocesser.
- (16) Af hensyn til sammenligneligheden bør alle stoffer overvåges i hele vandprøver.
- (17) Af hensyn til den juridiske klarhed bør bilaget til gennemførelsesafgørelse (EU) 2020/1161 erstattes i sin helhed. Gennemførelsesafgørelse (EU) 2020/1161 bør derfor ophæves.
- (18) Foranstaltningerne i denne afgørelse er i overensstemmelse med udtalelse fra det udvalg, der er nedsat ved artikel 21, stk. 1, i direktiv 2000/60/EF —

VEDTAGET DENNE AFGØRELSE:

#### Artikel 1

Den observationsliste over stoffer med henblik på EU-dækkende overvågning, der er omhandlet i artikel 8b i direktiv 2008/105/EF, er angivet i bilaget til denne afgørelse.

#### Artikel 2

Gennemførelsesafgørelse (EU) 2020/1161 ophæves.

#### Artikel 3

Denne afgørelse er rettet til medlemsstaterne.

Udfærdiget i Bruxelles, den 22. juli 2022.

På Kommissionens vegne  
Virginijus SINKEVIČIUS  
Medlem af Kommissionen

## BILAG

**Observationsliste over stoffer med henblik på EU-dækkende overvågning som fastsat i artikel 8b i direktiv 2008/105/EF**

Betegnelse for stoffet/stofgruppen	CAS-nummer <sup>(1)</sup>	EU-nummer <sup>(2)</sup>	Vejledende analysemetode <sup>(3)</sup> <sup>(4)</sup>	Metodens maksimale acceptable påvisnings- eller kvantificeringsgrænse (ng/l)
Sulfamethoxazol <sup>(3)</sup>	723-46-6	211-963-3	SPE-LC-MS-MS	100 <sup>(11)</sup>
Trimethoprim <sup>(5)</sup>	738-70-5	212-006-2	SPE-LC-MS-MS	100 <sup>(11)</sup>
Venlafaxin og O-desmethylvenlafaxin <sup>(6)</sup>	93413-69-5 93413-62-8	618-944-2 700-516-2	SPE-LC-MS-MS	6 <sup>(11)</sup>
<i>Azolforbindinger</i> <sup>(7)</sup>			SPE-LC-MS-MS	
Clotrimazol	23593-75-1	245-764-8		20 <sup>(11)</sup>
Fluconazol	86386-73-4	627-806-0		250 <sup>(11)</sup>
Imazalil	35554-44-0	252-615-0		800 <sup>(11)</sup>
Ipconazol	125225-28-7	603-038-1		44 <sup>(11)</sup>
Metconazol	125116-23-6	603-031-3		29 <sup>(11)</sup>
Miconazol	22916-47-8	245-324-5		200 <sup>(11)</sup>
Penconazol	66246-88-6	266-275-6		1 700 <sup>(11)</sup>
Prochloraz	67747-09-5	266-994-5		161 <sup>(11)</sup>
Tebuconazol	107534-96-3	403-640-2		240 <sup>(11)</sup>
Tetraconazol	112281-77-3	407-760-6		1 900 <sup>(11)</sup>
Dimoxystrobin <u>Azoxystrobin</u> <sup>(8)</sup>	149961-52-4 <u>131860-33-8</u>	604-712-8 <u>603-524-3</u>	SPE-LC-MS-MS	32 <sup>(11)</sup> <u>200</u> <sup>(12)</sup>
Famoxadon	131807-57-3	603-520-1	SPE-LC-MS-MS	8,5 <sup>(11)</sup>
Diflufenican	83164-33-4	617-446-2	SPE-LC-MS-MS	10 <sup>(12)</sup>
Fipronil	120068-37-3	424-610-5	SPE-HPLC-MS-MS	0,77 <sup>(12)</sup>
Clindamycin	18323-44-9	242-209-1	SPE-LC-MS-MS	44 <sup>(12)</sup>
Ofloxacin	82419-36-1	680-263-1	SPE-UPLC-MS-MS	26 <sup>(12)</sup>
Metformin og guanylurea <sup>(9)</sup>	657-24-9 141-83-3	211-517-8 205-504-6	SPE-LC-MS-MS	156 000 <sup>(12)</sup> 100 000 <sup>(12)</sup>
<i>Solcremeagenser</i> <sup>(10)</sup>				
Butylmethoxydibenzoylmetan	70356-09-1	274-581-6	SPE-LC-MS-MS/ESI	3 000 <sup>(12)</sup>
Octocrylen	6197-30-4	228-250-8		266 <sup>(12)</sup>
Benzophenon-3	131-57-7	205-031-5		670 <sup>(12)</sup>

---

(<sup>1</sup>) Chemical Abstracts Service.

(<sup>2</sup>) Den Europæiske Unions nummer — foreligger ikke for alle stoffer.

(<sup>3</sup>) For at sikre sammenligneligheden af resultaterne fra forskellige medlemsstater overvåges alle stoffer i hele vandprøver.

(<sup>4</sup>)

Ekstraktionsmetoder:

SPE — fastfase-ekstraktion.

Analysemetoder:

HPLC-MS-MS — Højtryksvæskrokromatografi (tandem) tredobbelt quadrupol massespektrometri

LC-MS-MS — Væskrokromatografi (tandem) tredobbelt quadrupol massespektrometri

LC-MS-MS/ESI — Væskrokromatografi (tandem) tredobbelt quadrupol massespektrometri med positiv elektropray-ionisering

UPLC-MS-MS — Ultrahøjtryksvæskrokromatografi (tandem) tredobbelt quadrupol massespektrometri.

(<sup>5</sup>) Sulfamethoxazol og trimethoprim analyseres sammen i de samme prøver, selv om de ikke er grupperet, men indberettes som individuelle koncentrationer.

(<sup>6</sup>) Venlafaxin og O-desmethylvenlafaxin analyseres sammen i de samme prøver, men indberettes som individuelle koncentrationer.

(<sup>7</sup>) Azolforbindelserne analyseres sammen i de samme prøver, men indberettes som individuelle koncentrationer.

(<sup>8</sup>) Dimoxystrobin og azoxystrobin analyseres sammen i de samme prøver, men indberettes som individuelle koncentrationer.

(<sup>9</sup>) Metformin og guanylurea analyseres sammen i de samme prøver, men indberettes som individuelle koncentrationer.

(<sup>10</sup>) Solcremeagenserne analyseres sammen i de samme prøver, men indberettes som individuelle koncentrationer.

(<sup>11</sup>) Maksimal acceptabel påvisningsgrænse.

(<sup>12</sup>) Maksimal acceptabel kvantificeringsgrænse.

---



ISSN 1977-0634 (elektronisk udgave)  
ISSN 1725-2520 (papirudgave)



Den Europæiske Unions  
Publikationskontor  
L-2985 Luxembourg  
LUXEMBOURG

DA