

Den här texten är endast avsedd som ett dokumentationshjälpmedel och har ingen rättslig verkan. EU-institutionerna tar inget ansvar för innehållet. De autentiska versionerna av motsvarande rättsakter, inklusive ingresserna, publiceras i Europeiska unionens officiella tidning och finns i EUR-Lex. De officiella texterna är direkt tillgängliga via länkarna i det här dokumentet

► B KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) 2015/2205
av den 6 augusti 2015
om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 vad gäller tekniska standarder för clearingkravet
 (Text av betydelse för EES)
 (EUT L 314, 1.12.2015, s. 13)

Ändrad genom:

		Officiella tidningen		
		nr	sida	datum
► <u>M1</u>	Kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/751 av den 16 mars 2017	L 113	15	29.4.2017
► <u>M2</u>	Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/667 av den 19 december 2018	L 113	1	29.4.2019
► <u>M3</u>	Kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/447 av den 16 december 2019	L 94	5	27.3.2020
► <u>M4</u>	Kommissionens delegerade förordning (EU) 2021/237 av den 21 december 2020	L 56	6	17.2.2021
► <u>M5</u>	Kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/750 av den 8 februari 2022	L 138	6	17.5.2022
► <u>M6</u>	Kommissionens delegerade förordning (EU) 2023/315 av den 25 oktober 2022	L 43	4	13.2.2023

Rättad genom:

- C1 Rättelse, EUT L 202, 28.7.2016, s. 56 (2015/2205)

▼B**KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU)
2015/2205**

av den 6 augusti 2015

**om komplettering av Europaparlamentets och rådets
förordning (EU) nr 648/2012 vad gäller tekniska standarder för
clearingkravet**

(Text av betydelse för EES)

*Artikel 1***Klasser av OTC-derivat som omfattas av clearingkravet**

1. De klasser av OTC-derivat som tas upp i bilagan ska omfattas av clearingkravet.

▼M3

▼B*Artikel 2*

1. Vid tillämpningen av artiklarna 3 och 4 ska de motparter som omfattas av clearingkravet delas upp i följande kategorier:

- a) Kategori 1 utgörs av motparter som när denna förordning träder i kraft, avseende minst en av de klasser av OTC-derivat som anges i bilagan till den här förordningen, är clearingmedlemmar i den mening som avses i artikel 2.14 i förordning (EU) nr 648/2012 i minst en av de centrala motparter som har auktoriserats eller godkänts för att cleara minst en av dessa klasser före ovan nämnda datum.
- b) Kategori 2 utgörs av motparter som faller utanför kategori 1, som ingår i en företagsgrupp vars genomsnittliga utestående teoretiska bruttobelopp för derivat som inte clearas centralt per månadssluten januari, februari och mars 2016 överstiger 8 miljarder euro, och som är något av följande:
 - i) Finansiella motparter.
 - ii) Alternativa investeringsfonder enligt definitionen i artikel 4.1 a i Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU ⁽¹⁾ som är icke-finansiella motparter.
- c) Kategori 3 utgörs av motparter som inte tillhör kategori 1 eller 2, och som är något av följande:
 - i) Finansiella motparter.
 - ii) Alternativa investeringsfonder enligt definitionen i artikel 4.1 a i direktiv 2011/61/EU som är icke-finansiella motparter.

⁽¹⁾ Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU av den 8 juni 2011 om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt om ändring av direktiv 2003/41/EG och 2009/65/EG och förordningarna (EG) nr 1060/2009 och (EU) nr 1095/2010 (EUT L 174, 1.7.2011, s. 1).

▼B

d) Kategori 4 utgörs av icke-finansiella motparter som inte tillhör kategori 1, 2 eller 3.

2. Vid beräkning av genomsnittet av utestående teoretiska bruttobelopp per månadsslut enligt punkt 1 b ska alla gruppens derivat som inte clearas centralt, inklusive valutaterminer, swappar och valutaswappar ingå.

3. Om motparterna är alternativa investeringsfonder enligt definitionen i artikel 4.1 a i direktiv 2011/61/EU eller företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper enligt definitionen i artikel 1.2 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG ⁽¹⁾ ska det tröskelvärde på 8 miljarder euro som anges i punkt 1 b i denna artikel tillämpas enskilt för varje fond.

*Artikel 3***Datum från vilket clearingkravet ska gälla.**

1. I fråga om kontrakt som gäller en av de OTC-derivatklasser som anges i bilagan ska clearingkravet få verkan

a) den 21 juni 2016 för motparter i kategori 1.

b) den 21 december 2016 för motparter i kategori 2.

▼M1

c) den 21 juni 2019 för motparter i kategori 3.

▼B

d) den 21 december 2018 för motparter i kategori 4.

När ett kontrakt ingås mellan två motparter som ingår i olika kategorier ska det datum från vilket clearingkravet får verkan vara det senare av de datum som skulle tillämpas på varje enskild kategori.

▼M5

1a. Med avvikelse från punkt 1 och i fråga om kontrakt som gäller en av de OTC-derivatklasser som anges i bilagan på raderna D.4.1 och D.4.2 i tabell 4 ska clearingkravet för sådana kontrakt få verkan 18 maj 2022.

1b. Med avvikelse från punkt 1 och i fråga om kontrakt som gäller en av de OTC-derivatklasser som anges i bilagan på rad D.4.3 i tabell 4 ska clearingkravet för sådana kontrakt få verkan 18 augusti 2022.

⁽¹⁾ Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG av den 13 juli 2009 om samordning av lagar och andra författningar som avser företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag) (EUT L 302, 17.11.2009, s. 32).

▼ M5

2. I fråga om kontrakt som gäller en klass av OTC-derivat som anges i bilagan och som slutits mellan motparterna som ingår i samma grupp och där en motpart är etablerad i ett tredjeland och den andra motparten i unionen, ska clearingkravet – genom undantag från punkterna 1, 1a och 1b – få verkan

▼ M6

a) den 30 juni 2025, såvida inget beslut om likvärdighet enligt artikel 13.2 i förordning (EU) nr 648/2012 har antagits för tillämpningen av artikel 4 i samma förordning och som täcker de OTC-derivatkontrakt som anges i bilagan till den här förordningen, med avseende på det berörda tredjelandet, eller

▼ M5

b) det senare av följande datum om ett beslut om likvärdighet i enlighet med artikel 13.2 i förordning (EU) nr 648/2012 har antagits som grund för tillämpningen av artikel 4 i samma förordning och som täcker de OTC-derivatkontrakt som avses i bilagan till den här förordningen, med avseende på det berörda tredjelandet:

i) 60 dagar efter ikraftträdandet av det beslut om likvärdighet som antagits i enlighet med artikel 13.2 i förordning (EU) nr 648/2012 som grund för tillämpningen av artikel 4 i samma förordning och som täcker de OTC-derivatkontrakt som avses i bilagan till den här förordningen, med avseende på det berörda tredjelandet.

ii) Den dag då clearingkravet får verkan i enlighet med punkt 1.

▼ B

Detta undantag ska endast gälla om motparterna uppfyller följande villkor:

a) Den motpart som är etablerad i ett tredjeland är antingen en finansiell motpart eller en icke-finansiell motpart.

b) Den motpart som är etablerad i unionen är något av följande:

i) En finansiell motpart, en icke-finansiell motpart, ett finansiellt holdingföretag, ett finansinstitut eller ett företag för anknutna tjänster, förutsatt att nu nämnda motpart omfattas av tillfredsställande tillsynskrav och att den motpart som avses i led a är en finansiell motpart, eller

ii) antingen en finansiell motpart eller en icke-finansiell motpart, om motparten som avses i led a är en icke-finansiell motpart.

c) Båda motparterna omfattas helt och hållet av samma konsolidering i enlighet med artikel 3.3 i förordning (EU) nr 648/2012.

d) Båda motparterna omfattas av lämpliga centraliserade förfaranden för bedömning, mätning och kontroll av risker.

▼ B

- e) Den motpart som är etablerad i unionen har skriftligt underrättat sin behöriga myndighet om att villkoren i a, b, c och d är uppfyllda och den behöriga myndigheten inom 30 dagar efter att ha mottagit denna underrättelse har bekräftat att dessa villkor är uppfyllda.

▼ M5

3. Med avvikelse från punkterna 1, 1a, 1b och 2 och i fråga om kontrakt som gäller en av de OTC-derivatklasser som anges i bilagan ska clearingkravet få verkan från och med den 18 februari 2022, om följande villkor är uppfyllda:

- a) Clearingkravet har inte utlösts per den 18 februari 2021.
- b) Novationen av kontraktet har som enda syfte att ersätta den motpart som är etablerad i Förenade kungariket med en motpart som är etablerad i en medlemsstat.

▼ M4**▼ B**

*Artikel 5***Ikraftträdande**

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

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

▼ M5

BILAGA

Klasser av OTC-räntederivat som omfattas av clearingkravet

Tabell 1

Klasser av basswappar

ID	Typ	Referens Index	Avvecklingsvaluta	Löptid	Avvecklingsvaluta Typ	Valfrihet	Teoretiskt värde Typ
A.1.1	Basvärde	Euribor	EUR	28D-50Y	En enda valuta	Nej	Fast eller rörlig

Tabell 2

Klasser av ränteswappar för fast kontra rörlig ränta (fixed-to-float)

ID	Typ	Referens Index	Avvecklingsvaluta	Löptid	Avvecklingsvaluta Typ	Valfrihet	Teoretiskt värde Typ
A.2.1	Fixed-to-float	Euribor	EUR	28D-50Y	En enda valuta	Nej	Fast eller rörlig

Tabell 3

Klasser av ränteterminskontrakt (FRA)

ID	Typ	Referens Index	Avvecklingsvaluta	Löptid	Avvecklingsvaluta Typ	Valfrihet	Teoretiskt värde Typ
A.3.1	FRA	Euribor	EUR	3D-3Y	En enda valuta	Nej	Fast eller rörlig

Tabell 4

Klasser av OIS-kontrakt (overnight index swaps)

ID	Typ	Referens Index	Avvecklingsvaluta	Löptid	Avvecklingsvaluta Typ	Valfrihet	Teoretiskt värde Typ
A.4.2	OIS	FedFunds	USD	7D-3Y	En enda valuta	Nej	Fast eller rörlig
D.4.1	OIS	€STR	EUR	7D-3Y	En enda valuta	Nej	Fast eller rörlig
D.4.2	OIS	Sonia	GBP	7D-50Y	En enda valuta	Nej	Fast eller rörlig
D.4.3	OIS	Sofr	USD	7D-3Y	En enda valuta	Nej	Fast eller rörlig