

INDBERETNINGSPLIGT I HENHOLD TIL EMIR

GENERELLE SPØRGSMÅL

HVAD BETYDER INDBERETNINGSPLIGTEN FOR VIRKSOMHEDER, SOM HANDLER DERIVATER?

EMIR-indberetningskravet betyder, at myndighederne kræver indberetning af alle derivathandler til et transaktionsregister. Manglende overholdelse af kravet vil resultere i sanktioner (f.eks. en bøde) i henhold til national lovgivning.

SKAL ALLE MODPARTER INDBERETTE HANDLER?

Ja. Bortset fra privatpersoner, centralbanker og nogle få undtagne enheder skal alle parter i en derivathandel indberette handlen til et transaktionsregister.

I visse tilfælde er en af parterne imidlertid forpligtet til at indberette på både egne og modpartens vegne. Fra den 18. juni 2020 er alle finansielle modparter (FC'er) ansvarlige for indberetning af OTC-derivatkontrakter på egne vegne og på vegne af ikke-finansielle modparter, som ikke er omfattet af clearingforpligtelsen (NFC-), medmindre den pågældende NFC- har besluttet selv at indberette og har underrettet den finansielle modpart herom.

HVILKE PRODUKTER ER OMFATTET AF INDBERETNINGSKRAVET?

Generelt skal alle ikke-kontante handler og handler med afviklings-/valørdato efter spotdatoen indberettes. I teorien gælder dette også for valutaterminskontrakter ("FX Forwards"). Kommercielle FX Forwards, der er indgået af en ikke-finansiel modpart (NFC), er imidlertid undtaget, hvis de afvikles fysisk og indgås for at lette betalingen for identificerbare varer, tjenesteydelser eller direkte investeringer, forudsat at de ikke handles på en markedsplads. Repotransaktioner og indskud er ikke omfattet af EMIR's indberetningskrav.

Den tekniske definition af produkter, der defineres som derivater i henhold til EMIR-indberetningskravet, findes i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/65/EU, bilag 1, afsnit C, punkt 4-10. Kriterierne for undtagelse af valutaterminskontrakter er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/565, artikel 10, stk. 1, litra b.

HVAD ER CLEARINGGRÆNSEVÆRDIERNE?

Clearinggrænseværdien er 1 mia. euro for kredit- og aktiederivater og 3 mia. euro (hovedstol) for rente-, valuta- og råvarederivater. Beregninger til bestemmelse af, om clearinggrænseværdierne overskrides, skal foretages på grundlag af den samlede, gennemsnitlige hovedstol af OTC-derivater ved månedsafslutningen og skal udføres en gang om året for de foregående 12 måneder.

Ikke-finansielle modparter (NFC'er), der overskrider en grænseværdi for derivatpositioner (ikke i forbindelse med kommerciel risikoafdækning eller likviditetsfinansiering), er underlagt en clearingforpligtelse for den eller de aktivklasser, der overskrider clearinggrænseværdierne. Finansielle modparter (FC'er), der overskrider en af clearinggrænseværdierne, er underlagt en clearingforpligtelse for alle aktivklasser. Kunder i kategori FC og NFC, der ikke udfører de krævede beregninger, vil være underlagt en clearingforpligtelse for de relevante aktivklasser.

SKAL BÅDE CLEAREDE OG IKKE-CLEAREDE HANDLER INDBERETTES?

Ja.

SKAL BÅDE OTC- OG ETD-HANDLER INDBERETTES?

Ja.

SKAL KONCERNINTERNE HANDLER OGSÅ INDBERETTES?

Ja. Koncerninterne handler i finansielle virksomheder skal indberettes. Det er dog kun handler mellem to forskellige juridiske enheder, der skal indberettes. Handler inden for en og samme

juridiske enhed skal IKKE indberettes. Hvis mindst en af modparterne er en ikke-finansiell modpart (NFC), kan der ansøges om undtagelse for indberetning af koncerninterne handler hos det relevante finansielle tilsyn.

HVADER KRAVENE TIL INDBERETNING AF HISTORISKE HANDLER?

Kravet om indberetning af historiske handler blev ophævet ved gennemførelsen af EMIR REFIT i 2019. Det betyder, at en indberetningspligt kun gælder for udestående handler pr. 12. februar 2014 eller handler indgået efter denne dato.

HVEM HAR ADGANG TIL INDBERETTEDE DATA?

Kun relevante myndigheder i EU har adgang til data i transaktionsregistret.

HVEM ER ANSVARLIG FOR DE INDBERETTEDE DATA?

Når Danske Bank EMIR-indberetter på en virksomheds vegne (som er NFC og indgår OTC-derivathandler med os), er Danske Bank ansvarlig for rettidig og korrekt indberetning. Virksomheden skal dog give os de nødvendige data til indberetningen og er fortsat ansvarlig for dataenes rigtighed.

Når Danske Bank ikke har en lovmæssig pligt til at indberette på virksomhedens vegne, er virksomheden (kunden) i sidste ende ansvarlig for rigtigheden og rettidig indsendelse af data, selv om indberetningsopgaven er uddelegeret til Danske Bank.

HVILKET TRANSAKTIONSREGISTER VIL DANSKE BANK BRUGE?

Handler indberettes til DTCC Global Trade Repository.

DANSKE BANKS INDBERETNING AF OTC-DERIVATER PÅ VEGNE AF NFC'er

HVORNÅR ER DANSKE BANK ANSVARLIG FOR INDBERETNING PÅ VIRKSOMHEDENS VEGNE?

Fra den 18. juni 2020 er Danske Bank ansvarlig for på virksomhedens vegne at indberette OTC-derivathandler med Danske Bank, hvis virksomheden er en NFC. Danske Bank vil også indberette eventuelle ændringer eller opsigelser af eksisterende OTC-derivathandler med NFC'er, hvis en sådan ændring eller opsigelse sker den 18. juni 2020 eller derefter.

KAN VIRKSOMHEDEN VÆLGE AT INDBERETTE SELV?

Ja. Hvis virksomheden ønsker at indberette OTC-derivathandler selv efter 18. juni 2020, kan Danske Banks indberetning på virksomhedens vegne fravælges. I så fald skal I give os forudgående skriftlig meddelelse i overensstemmelse med Danske Banks vilkår og betingelser for obligatorisk indberetning, som findes [på http://danskeci.com/ci/regulatory/emir/documents/terms-and-conditions-for-mandatoryreporting](http://danskeci.com/ci/regulatory/emir/documents/terms-and-conditions-for-mandatoryreporting).

SKAL VIRKSOMHEDEN GØRE NOGET, HVIS DANSKE BANK INDBERETTER PÅ VIRKSOMHEDENS VEGNE?

Ja. Virksomheden skal oplyse sin LEI-kode og beholde den, så længe virksomheden har eksisterende OTC-derivathandler.

Hvis nogen af virksomhedens handler ikke overholder standardværdierne i vilkår og betingelser for obligatorisk indberetning, skal vi underrettes på emir-tradereporting@danskebank.com straks og senest på den dag, hvor handlen finder sted. Det kan være tilfældet, hvis en handel foretages med spekulativt formål, i modsætning til standardværdien ("kommerciel risikoafdækning").

Læs venligst hele listen over forudsætninger og regler for udveksling af oplysninger i henhold til Danske Banks vilkår og betingelser for obligatorisk indberetning, som findes her

<http://danskeci.com/ci/regulatory/emir/documents/terms-and-conditions-for-mandatory-reporting>.

SKAL DANSKE BANK HAVE LEI-KODEN, HVER GANG DER HANDLES?

Nej. Vi registrerer virksomhedens LEI-kode én gang for alle, men den vil blive brugt, hver gang vi indberetter handler på virksomhedens vegne via indberetningsservice. Virksomheden skal dog sørge for, at LEI-koden er gyldig og holde den opdateret den hos LEI-udbyderen.

HVAD SKER DER, HVIS DER OPSTÅR UOVERENSSTEMMELSER?

De finansielle tilsynsmyndigheder forventes at undersøge eventuelle identificerede uoverensstemmelser. Danske Bank overvåger uoverensstemmelser internt med henblik på at identificere og eventuelt korrigere årsagen hertil.

HVOR KAN MAN SE, HVAD DANSKE BANK HAR INDBERETTET PÅ VIRKSOMHEDENS VEGNE?

Hvis I har brug for at kontrollere, hvad Danske Bank har indberettet, kan vi kontaktes på emirtraderreporting@danskebank.com. I kan få ubegrænset adgang til alle transaktionsregisterdata ved at indgå en separat aftale med DTCC Global Trade Repository [www.dtcc.com].

DANSKE BANKS INDBERETNINGSSERVICE

HVAD DÆKKER DANSKE BANKS INDBERETNINGSSERVICE?

Danske Banks indberetningsservice er et tilbud til jer som kunde om at få os til at indberette virksomhedens derivathandler med os.

Denne service tilbydes og gælder, når Danske Bank ikke har pligt til at EMIR-indberette på virksomhedens vegne.

HVAD ER GEBYRET FOR INDBERETNINGSSERVICE?

Servicen er i øjeblikket gratis. Handler indberettes til DTCC Global Trade Repository. Når DTCC Global Trade Repository opkræver Danske Bank et gebyr for de handler, der er indberettet for virksomheden som kunde i banken, forbeholder Danske Bank sig dog ret til at videresende gebyret til virksomheden. Vi giver besked på forhånd, hvis vi ændrer vores prisstruktur for servicen.

HVORDAN OPRETTES EN AFTALE OM INDBERETNING?

Hvis I ønsker at bruge Danske Banks indberetningsservice, men ikke har modtaget nogen oplysninger om den, bedes I kontakte jeres rådgiver.

SKAL VI FORETAGE OS YDERLIGERE (HVIS VIRKSOMHEDEN ER TILMELDT SERVICEN)?

Som bruger af Danske Banks indberetningsservice skal I normalt ikke foretage jer yderligere. Hvis nogen af virksomhedens handler ikke overholder standardværdierne i den generelle indberetningsaftale, skal vi underrettes på emir-traderreporting@danskebank.com straks og senest på den dag, hvor handlen finder sted. Det kan være tilfældet, hvis en handel foretages med spekulativt formål, i modsætning til standardværdien ("kommerciel risikoafdækning").

Hvis virksomheden IKKE bruger vores indberetningsservice, skal der oprettes en aftale med og indberettes til et transaktionsregister efter virksomhedens valg. Alternativt kan det aftales med en tredjepart, at denne skal indberette handler på virksomhedens vegne.

KAN DANSKE BANK INDBERETTE KONCERNINTERNE HANDLER OG HANDLER MED TREDJEPARTER?

Danske Banks indberetningsservice dækker kun handler med Danske Bank som modpart.

INDBERETTER DANSKE BANK MARKEDSVÆRDIER FOR VIRKSOMHEDENS HANDLER?

Hvis I har underskrevet en indberetningsaftale, beregner og indberetter Danske Bank markedsværdier efter de samme modeller og principper som dem, der gælder for de værdier, der i øjeblikket gives til kunder i de månedlige derivatoversigter.

Kun kunder, der kategoriseres som FC (finansiel modpart) og NFC+ (ikke-finansiel part, der har overskredet clearinggrænseværdien), skal indberette daglige markedsværdier for deres handler.

HVAD SKER DER, HVIS DER OPSTÅR UOVERENSSTEMMELSER?

De finansielle tilsynsmyndigheder forventes at undersøge eventuelle identificerede uoverensstemmelser. Danske Bank overvåger uoverensstemmelser internt med henblik på at identificere og eventuelt korrigere årsagen hertil.

HVOR KAN MAN SE, HVAD DANSKE BANK HAR INDBERETTET PÅ VIRKSOMHEDENS VEGNE?

Hvis I har brug for at kontrollere, hvad Danske Bank har indberettet, kan vi kontaktes på emirtraderreporting@danskebank.com. I kan få ubegrænset adgang til alle transaktionsregisterdata ved at indgå en separat aftale med DTCC Global Trade Repository (www.dtcc.com).

SKAL DANSKE BANK HAVE LEI-KODEN, HVER GANG DER HANDLES?

Nej. Vi registrerer virksomhedens LEI-kode én gang for alle, men den vil blive brugt, hver gang vi indberetter handler på virksomhedens vegne via indberetningsservice. Virksomheden skal dog sørge for, at LEI-koden er gyldig og holde den opdateret den hos LEI-udbyderen.