

Besluit van de Europese Bankautoriteit EBA/DC/610

van 27 januari 2026

houdende regelingen betreffende de functie voor validatie van initiële margemodellen in het kader van EMIR voor wat betreft ISDA SIMM

De raad van toezichthouders,

Gezien Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Bankautoriteit), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/78/EG van de Commissie¹ (hierna de “EBA-verordening” genoemd), en met name artikel 1, lid 2, artikel 2, artikel 8, lid 1, punten b) en j), artikel 8, lid 1 bis, punt a), artikel 8, lid 2, punt j), artikel 31, lid 2, punten a), b) en f), en artikel 35, en

Gezien Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters² (hierna “EMIR” genoemd), en met name artikel 11, leden 3 en 12 bis,

Overwegende hetgeen volgt:

- (1) In artikel 11, lid 3, en artikel 12 bis EMIR is bepaald dat EBA verantwoordelijk is voor de validatie van pro-formamodellen en van eventuele wijzigingen daarin. ISDA SIMM is een dergelijk pro-formamodel. Voor de validatie van ISDA SIMM moeten alle aspecten van de door EBA overeenkomstig EMIR uit te voeren validatiefunctie nader worden gespecificeerd, en er dient voorlopig, en onverminderd artikel 89, lid 11, EMIR, een validatiesysteem te worden opgezet totdat de in artikel 17 quater EMIR bedoelde centrale databank van ESMA operationeel wordt.
- (2) Gezien de rol die EBA als centrale validator ook door middel van haar voortdurende toezicht vervult, moet worden gestreefd naar een zo breed mogelijke deelname aan het validatiesysteem. Tegen deze achtergrond dienen EBA, Eiopa, ESMA, financiële en niet-financiële tegenpartijen die gebruikmaken van ISDA SIMM, de relevante bevoegde autoriteiten en de International Swaps and Derivatives Association (ISDA) allemaal deelnemen als gebruikers van het validatiesysteem en dienen zij doeltreffend samen te werken om de nodige informatie voor alle aspecten van de validatiefunctie uit te wisselen.
- (3) Alle in het validatiesysteem opgenomen informatie moet onder het EU-rechtskader inzake beroepsgeheim, vertrouwelijkheid en bescherming van persoonsgegevens vallen, en de toegang tot deze informatie moet gebruikers worden verschaft in overeenstemming met de EBA-verordening. Aangezien EBA een belangrijke datahub wordt, moet het validatiesysteem worden geïntegreerd in de Europese gecentraliseerde infrastructuur voor toezichtgegevens

¹ PB L 331 van 15.12.2010, blz. 12.

² PB L 201 van 27.7.2012, blz. 1.

(EUCLID) om er in het belang van alle gebruikers voor te zorgen dat de rapportagelasten en -kosten verminderd en de efficiëntie wordt verhoogd.

- (4) Om de goede werking van het validatiesysteem te bevorderen, moeten validatieverzoeken vooraf aan een acceptatieproces worden onderworpen. Daartoe moet EBA een gestructureerd acceptatieproces starten om alle informatie te verzamelen die nodig is voor het identificeren van tegenpartijen die gebruikmaken van het ISDA SIMM-model. De bevoegde autoriteiten dienen EBA de namen en andere relevante gegevens te verstrekken van financiële en niet-financiële tegenpartijen die overeenkomstig artikel 11, lid 3, derde alinea, EMIR goedkeuring hebben gevraagd voor een op ISDA SIMM gebaseerd initiële margemodel. In overeenstemming met artikel 11, lid 12 bis, tweede alinea, EMIR, is ISDA gehouden met EBA samen te werken door informatie te verstrekken over tegenpartijen die gebruikmaken van ISDA SIMM. Om dubbel werk te voorkomen en de nauwkeurigheid van de gegevens te waarborgen, moet het acceptatieproces door EBA worden gecoördineerd en kan EBA waar nodig gebruikmaken van bevestigingen door bevoegde autoriteiten.
- (5) Er moet voor worden gezorgd dat de bevoegde autoriteiten en ISDA onverwijld informatie verstrekken over nieuwe tegenpartijen die gebruikmaken van ISDA SIMM, om het acceptatieproces te vergemakkelijken door middel waarvan tegenpartijen voldoen hun verplichting uit hoofde van EMIR om via het validatiesysteem validatie van hun model aan te vragen.
- (6) Om onnodige lasten te voorkomen en gezien het feit dat ISDA op grond van EMIR verplicht is doeltreffend met EBA samen te werken voor validatiedoelinden, moet ISDA verantwoordelijk zijn voor het tijdig verstrekken van alle nodige informatie over het model en eventuele actualiseringen daarvan. Om een volledig inzicht te krijgen in het model en de geplande actualisering daarvan, dient die informatie zowel betrekking te hebben op algemene aspecten van het model die onderwerp van de actualisering zijn, als op algemene aspecten die dat niet zijn.
- (7) Financiële en niet-financiële tegenpartijen die gebruikmaken van ISDA SIMM moeten bij EBA een validatieverzoek indienen nadat EBA heeft bevestigd dat ISDA via het validatiesysteem of op een andere door EBA passend geachte wijze volledige informatie en ondersteunende documentatie over de elementen en algemene aspecten van ISDA SIMM heeft verstrekt. Wanneer dergelijke verzoek worden ingediend, moeten zij worden geacht het pro-formamodel ISDA SIMM te betreffen, zoals dat door ISDA als ontwikkelaar van het model is beschreven in de aan EBA verstrekte informatie en ondersteunende documentatie. Dit tweestapsproces, waarbij ISDA eerst de specifieke kenmerken van het model en eventuele wijzigingen daarin voorlegt, waarna de tegenpartij vervolgens een verzoek indient tot validatie van haar model door EBA, moet bij elke latere wijziging van het ISDA SIMM-model worden gevolgd. Om maximale efficiëntie te waarborgen, moet het validatiebesluit in het geval van een validatieverzoek dat wordt ontvangen nadat het actuele ISDA SIMM-model is gevalideerd, automatisch via het systeem worden gegenereerd.
- (8) ISDA moet EBA in kennis stellen van elke actualisering van ISDA SIMM, maar EBA moet de flexibiliteit behouden om te beoordelen welke van deze actualiseringen een wijziging in het model vormen waarvoor validatie nodig is. Alleen voor actualiseringen die naar het oordeel van EBA als modelwijzigingen moeten worden beschouwd, moet het proces voor de validatie van ISDA SIMM in gang worden gezet.

- (9) De eerste validatie van ISDA SIMM moet alle actualiseringen en wijzigingen van het model tot de datum van vaststelling van dat eerste validatiebesluit omvatten. De in EMIR vastgestelde termijn van zes maanden of drie maanden waarbinnen EBA wettelijk verplicht is validatie te verlenen of te weigeren, moet ook in dit besluit worden vermeld en begint met het eerste verzoek dat EBA via het validatiesysteem ontvangt.
- (10) Aangezien ISDA SIMM op de wereldmarkt op grote schaal wordt gebruikt en om verstoring van de markt te voorkomen, moet EBA overgaan tot validatie zodra ISDA alle benodigde informatie over het model heeft ingediend, voor zover een dergelijke validatie, in het licht van de marktomstandigheden of de noodzaak om de financiële stabiliteit te waarborgen, niet als kennelijk ongepast zou worden beschouwd en dus zou moeten worden geweigerd. Om de marktzekerheid te vergroten en de stabiliteit te bevorderen, mag de validatie van ISDA SIMM niet in de tijd worden beperkt, wat vereist dat zij vergezeld gaat van verificatie van de continue geschiktheid van ISDA SIMM, die moet worden gewaarborgd door voortdurende monitoring van het model door EBA, zoals uiteengezet in artikel 11, lid 12 bis, derde alinea, van de EMIR-verordening.
- (11) Vanwege het feit dat validatie van ISDA SIMM wordt verleend bij een niet in de tijd beperkt besluit, is het essentieel dat een dergelijk besluit vrijelijk volledig of gedeeltelijk kan worden ingetrokken indien EBA, hetzij op grond van haar voortdurende monitoring, hetzij op ad-hocbasis, waaronder in noodsituaties, van oordeel is dat handhaving van de validatie van ISDA SIMM ongepast zou zijn gezien de marktomstandigheden of de noodzaak om de financiële stabiliteit te waarborgen. Er moet voor worden gezorgd dat EBA de validatie van ISDA SIMM intrekt wanneer het beheer ervan als ongepast wordt beschouwd, ongeacht of de aanbevelingen die EBA tijdens haar voortdurende monitoring heeft gedaan, zijn opgevolgd door ISDA of door andere gebruikers van het validatiesysteem aan wie deze aanbevelingen zijn gericht. Niet-medewerking door ISDA zou eveneens moeten leiden tot intrekking van de validatie van ISDA SIMM, behalve wanneer en zolang overwegingen met betrekking tot de financiële stabiliteit of de marktintegriteit anders voorschrijven, aangezien het in het geval van niet-medewerking onmogelijk wordt om voortdurend toezicht te houden op de geschiktheid van ISDA SIMM, zoals vereist door EMIR.
- (12) Aangezien de voortdurende monitoring als input dient voor de validatie van ISDA SIMM, moet worden gespecificeerd welke elementen minimaal moeten worden opgenomen in die monitoring door EBA. Om transparantie te waarborgen, moet EBA haar belangrijkste bevindingen uit die monitoring opnemen in haar in EMIR bedoelde jaarlijkse verslag.
- (13) Financiële of niet-financiële tegenpartijen hebben alleen het recht te worden gehoord indien EBA voornemens is geen validatie aan ISDA SIMM te verlenen of de validatie volledig of gedeeltelijk in te trekken.
- (14) Er moet voor worden gezorgd dat alle gebruikers van het validatiesysteem efficiënt en doeltreffend met EBA samenwerken, zodat deze haar validatiefunctie kan uitoefenen. Tegen deze achtergrond moeten tegenpartijen EBA op de hoogte brengen indien zij niet langer voldoen aan ISDA SIMM zoals dat actueel is gevalideerd, terwijl de bevoegde autoriteiten en tegenpartijen EBA doorlopend of ad hoc in kennis stellen van alle informatie die nodig is voor de validatiefunctie.
- (15) Om te zorgen voor de nodige reactiesnelheid en tegelijkertijd rekening te houden met de vastgestelde beginselen voor de rechtmatige delegatie van taken, moet het permanent comité

regelgeving en beleid (Standing Committee on Regulation and Policy, hierna “SCRePol” genoemd) worden gemachtigd om validatie van latere wijzigingen te verlenen, terwijl de raad van toezichthouders de initiële validatie van ISDA SIMM moet verlenen en dient te beslissen over een eventuele weigering van een latere validatie of over een volledige of gedeeltelijke intrekking van een validatiebesluit. Om voor meer flexibiliteit te zorgen, moet de uitvoerend directeur worden gemachtigd om alle technische beslissingen te nemen die nodig zijn voor de werking van het validatiesysteem en de uitoefening van de validatiefunctie. De raad van toezichthouders dient door SCRePol op de hoogte te worden gehouden van alle vervolvalidaties en door de uitvoerend directeur getroffen technische regelingen, en niets mag de raad van toezichthouders beletten om die machtigingen zo nodig in te trekken.

(16) Voor de vaststelling van dit besluit heeft EBA overleg gepleegd met Eiopa, ESMA en ISDA, alsook met de bevoegde autoriteiten die deelnemen aan de interne bestuursstructuur van EBA.

heeft het volgende besluit vastgesteld:

Artikel 1 – Onderwerp en toepassingsgebied

1. Bij dit besluit wordt bij wijze van voorlopige regeling een informatiesysteem (“ISDA SIMM-validatiesysteem”) ingesteld totdat de in artikel 17 quater EMIR bedoelde ESMA-databank operationeel wordt.
2. EBA, ESMA, Eiopa, de bevoegde autoriteiten als bedoeld in artikel 2, punt 13, EMIR (hierna “bevoegde autoriteiten” genoemd) en financiële en niet-financiële tegenpartijen als bedoeld in artikel 11 EMIR die gebruikmaken van het ISDA SIMM-model (hierna “tegenpartijen” genoemd) en ISDA zijn de gebruikers van het ISDA SIMM-validatiesysteem (hierna “gebruikers” genoemd).
3. De informatie in het ISDA SIMM-validatiesysteem valt onder het EU-rechtskader inzake beroepsgeheim, vertrouwelijkheid en bescherming van persoonsgegevens dat van toepassing is op EBA. De toegang daartoe is onderworpen aan de artikelen 70, 71 en 72 van de EBA-verordening.
4. Informatie die via het ISDA SIMM-validatiesysteem aan EBA wordt verstrekt, wordt beschouwd als informatie die via de Europese gecentraliseerde gegevensinfrastructuur (EUCLID) is verstrekt en Besluit EBA/DC/2020/335 van 5 juni 2020 betreffende EUCLID, zoals nadien gewijzigd of vervangen, is daarop van toepassing.

Artikel 2 – Acceptatie van tegenpartijen

1. De bevoegde autoriteiten verstrekken EBA via het ISDA SIMM-validatiesysteem of op een andere door EBA passend geachte wijze, de in bijlage 1 opgenomen informatie voor alle tegenpartijen die een op ISDA SIMM gebaseerd initiële margemodel gebruiken en die verplicht zijn goedkeuring te vragen als bedoeld in artikel 11, lid 3, derde alinea, EMIR.
2. De bevoegde autoriteiten verstrekken EBA onverwijld de in bijlage 1 opgenomen informatie voor elke tegenpartij die na de datum van toepassing van dit besluit een dergelijke goedkeuring vraagt.
3. ISDA verstrekt EBA via het ISDA SIMM-validatiesysteem of op een andere door EBA passend geachte wijze de in bijlage 2 opgenomen informatie voor alle nieuwe tegenpartijen die

ISDA SIMM gebruiken en die verplicht zijn goedkeuring te vragen als bedoeld in artikel 11, lid 3, derde alinea, EMIR.

4. Na ontvangst van een kennisgeving van EBA krijgen tegenpartijen onverwijld toegang tot het validatiesysteem om de acceptatieprocedure te voltooien, onder meer door personen met toegangsrechten tot het ISDA SIMM-validatiesysteem ("geautoriseerde gebruikers") aan te wijzen en de taalregeling te aanvaarden.
5. Tegenpartijen die de bovengenoemde kennisgeving niet hebben ontvangen en die verplicht zijn EBA te vragen hun model te valideren overeenkomstig artikel 11, lid 3, derde alinea, EMIR, wenden zich tot EBA. De betrokken bevoegde autoriteit verstrekt EBA op verzoek onmiddellijk de informatie die nodig is voor de acceptatie van die tegenpartij.

Artikel 3 – Verstrekking van informatie en ondersteunende documentatie betreffende ISDA SIMM en actualiseringen daarvan

1. ISDA verstrekt EBA overeenkomstig artikel 11, lid 12 bis, tweede alinea, EMIR, via het ISDA SIMM-validatiesysteem of op een andere door EBA passend geachte wijze, onverwijld alle informatie en ondersteunende documentatie, met inbegrip van informatie over de elementen en algemene aspecten, de kalibratie, het ontwerp en de dekking van instrumenten, activaklassen en risicofactoren die relevant zijn voor ISDA SIMM alsook over alle actualiseringen daarvan.
2. Voor de eerste ISDA SIMM-validatie streeft ISDA ernaar de in lid 1 bedoelde informatie:
 - (a) onverwijld na de inwerkingtreding van dit besluit te verstrekken voor wat betreft het momenteel van kracht zijnde ISDA SIMM-model;
 - (b) uiterlijk op 14 augustus 2026 te verstrekken voor elke geplande actualisering van het actueel van kracht zijnde ISDA SMM-model.
3. Voor de validatie van elke latere wijziging van ISDA SIMM zorgt ISDA ervoor dat de in lid 1 bedoelde informatie in elk geval uiterlijk veertien (14) weken vóór de datum waarop een actualisering van toepassing wordt, aan EBA wordt verstrekt.
4. ISDA meldt alle actualiseringen van ISDA SIMM aan en verstrekt alle relevante informatie daarover. Indien een door ISDA aangemelde actualisering naar het oordeel van EBA geen wijziging inhoudt, zoals in de in lid 6 bedoelde gevallen, blijft de eerder verleende validatie geldig en wordt het validatieproces niet in werking gesteld.
5. De volgende actualiseringen van ISDA SIMM worden beschouwd als wijzigingen van ISDA SIMM:
 - (a) de actualisering behelst een wijziging in de structurele grondslagen van ISDA SIMM, met inbegrip van ontwerp, risico-inventarisatie of aannames, of behelst een wezenlijke herziening van de behandeling van de afhankelijkheden in ISDA SIMM;
 - (b) de actualisering leidt ertoe dat ISDA SIMM rekening houdt met nieuwe activaklassen of risicotypen of dat activaklassen of risicotypen waarmee eerder rekening werd gehouden uit ISDA SIMM worden verwijderd.

6. Actualiseringen die alleen van invloed zijn op de uit de reeds bestaande en gevalideerde ISDA SIMM-methodologie voortvloeiende modelparameters, met inbegrip van actualisering van risicogewichten en -correlaties, of die verduidelijkingen, verbeterde documentatie en correcties of technische verbeteringen betreffen, worden niet beschouwd als wijzigingen van ISDA SIMM.

Artikel 4 – Verzoek om validatie

1. EBA verstrekt de aangesloten tegenpartijen via het ISDA SIMM-validatiesysteem of op een andere wijze die zij passend acht, een bevestiging dat de in artikel 3 bedoelde volledige informatie en documentatie voor ISDA SIMM door ISDA is ingediend.
2. Na ontvangst van de in het voorgaande lid bedoelde bevestiging verzoeken aangesloten tegenpartijen onverwijld via het ISDA SIMM-validatiesysteem of op een andere door EBA passend geachte wijze om validatie van hun model, waarbij zij tevens verklaren dat dit model volledig in overeenstemming is met het pro-forma ISDA SIMM-model zoals beschreven door ISDA ingediende informatie en ondersteunende documentatie als bedoeld in artikel 3.
3. Latere verzoeken voor een wijziging van ISDA SIMM worden door het ISDA SIMM-validatiesysteem automatisch gegenereerd voor alle aangesloten tegenpartijen die niet overeenkomstig artikel 6, lid 5, hebben verklaard dat zij niet langer voldoen aan ISDA SIMM of dat zij niet langer verplicht zijn om validatie te verzoeken en goedkeuring te vragen overeenkomstig EMIR.
4. Indien EBA een verzoek tot validatie van ISDA SIMM ontvangt nadat ISDA SIMM is gevalideerd, wordt de validering voor dat verzoek automatisch via het validatiesysteem verleend. Deze validatie heeft betrekking op ISDA SIMM zoals gevalideerd.

Artikel 5 – Validatie en weigering van validatie van ISDA SIMM

1. Indien ISDA aan artikel 3 voldoet, verleent EBA de validatie van ISDA SIMM of een wijziging daarvan, behalve wanneer de validatie van ISDA SIMM of een wijziging daarvan naar het oordeel van EBA, in het licht van de marktomstandigheden of de noodzaak om de financiële stabiliteit te waarborgen kennelijk ongepast is.
2. De eerste validatie van ISDA SIMM bestrijkt alle actualisering en wijzigingen van het model tot de datum waarop het validatiebesluit in werking treedt, en het besluit of de eerste validatie wordt overeenkomstig lid 1 genomen binnen zes maanden nadat het eerste verzoek als bedoeld in artikel 4 door EBA is ontvangen.
3. Over de validatie van wijzigingen van ISDA SIMM wordt overeenkomstig lid 1 een besluit genomen binnen drie maanden nadat het eerste verzoek als bedoeld in artikel 4 door EBA is ontvangen. Bij elk volgend besluit tot validatie van ISDA SIMM na een wijziging wordt het eerdere validatiebesluit ingetrokken en vervangen.
4. De validatie of de weigering tot validatie van ISDA SIMM of van wijzigingen daarin wordt gericht aan alle tegenpartijen die een verzoek hebben ingediend als bedoeld in artikel 4.
5. De validatie van ISDA SIMM is niet beperkt in de tijd en wordt ingetrokken overeenkomstig artikel 6.

Artikel 6 – Intrekking van de ISDA SIMM-validatie

1. Indien uit de in artikel 7 bedoelde monitoring blijkt dat handhaving van de validatie van ISDA SIMM naar het oordeel van EBA niet passend is in het licht van de marktomstandigheden of de noodzaak om de financiële stabiliteit te waarborgen, wordt die validatie door EBA volledig of gedeeltelijk ingetrokken.
2. Zelfs wanneer lid 1 niet van toepassing is, trekt EBA de validatie van ISDA SIMM in indien ISDA niet samenwerkt op de in dit besluit bepaalde wijze, ook ingeval zij niet de vereiste informatie verstrekt, tenzij een dergelijke intrekking de marktintegriteit of de financiële stabiliteit in gevaar zou brengen.
3. EBA trekt het validatiebesluit overeenkomstig lid 1 of lid 2 in, ongeacht of de in artikel 7, lid 4, bedoelde aanbevelingen door de adressaten ervan zijn opgevolgd.
4. Besluiten tot intrekking worden gericht tot alle tegenpartijen van wie de modellen overeenkomstig dit besluit zijn gevalideerd.
5. De validatie van ISDA SIMM wordt automatisch ingetrokken via het ISDA SIMM-validatiesysteem voor elke tegenpartij die overeenkomstig artikel 10, lid 2, verklaart niet langer te voldoen aan ISDA SIMM zoals gevalideerd door EBA, of niet langer verplicht te zijn om validatie te verzoeken en goedkeuring te vragen overeenkomstig EMIR.

Artikel 7 – Monitoring

1. EBA monitort de geschiktheid van het gevalideerde ISDA SIMM-model doorlopend en analyseert alle gemelde of anderszins bekend geworden problemen. Zij neemt haar belangrijkste bevindingen op in het in artikel 11, lid 12 bis, derde alinea, EMIR bedoelde jaarlijkse verslag.
2. De in lid 1 bedoelde monitoring door EBA bevat ten minste de volgende elementen:
 - (a) de overeenstemming van ISDA SIMM met de criteria betreffende algemene vereisten, de magerisicoperiode, de kalibratie van parameters, diversificatie, afdekking en risicocompensaties per onderliggende activaklasse of kwalitatieve vereisten van Gedelegeerde Verordening (EU) 2016/2251 van de Commissie van 4 oktober 2016 tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters ten aanzien van technische reguleringsnormen met betrekking tot risicolimiteringstechnieken voor niet door een centrale tegenpartij geclearde otc-derivatencontracten³;
 - (b) een beoordeling van de afdekking en geschiktheid van risicofactoren, ook in het licht van marktontwikkelingen en stresssituaties;
 - (c) een beoordeling van de kalibratie van het model;
 - (d) een beoordeling van de algemene prestaties van het model op basis van backtestresultaten;

³ PB L 340 van 15.12.2016, blz. 9.

(e) andere elementen die door Eiopa, ESMA, de bevoegde autoriteiten of ISDA onder de aandacht van EBA zijn gebracht.

3. De in dit artikel bedoelde monitoring door EBA belet EBA niet om op ad hoc-basis, ook in noodsituaties of in het geval van ongunstige marktontwikkelingen, opnieuw te beoordelen of de validatie van ISDA SIMM nog passend is.
4. In het in artikel 11, lid 12 bis, derde alinea, EMIR bedoelde jaarlijkse verslag kan EBA aanbevelingen met betrekking tot kwesties die door ISDA of een gebruiker van het validatiesysteem moeten worden aangepakt. Dergelijke aanbevelingen kunnen betrekking hebben op risico's, factoren die niet adequaat aan bod komen in het gevalideerde ISDA SIMM-model, het toepassingsgebied, de dekking van instrumenten en activaklassen, de kalibratie of enige andere methodologie die is gebaseerd op ISDA SIMM zoals gevalideerd door EBA of een geplande wijziging daarvan.

Artikel 8 – Recht om te worden gehoord

1. Indien EBA voornemens is ISDA SIMM geen validatie te verlenen of de validatie wegens ongeschiktheid van ISDA SIMM volledig of gedeeltelijk in te trekken, worden de tegenpartijen die overeenkomstig artikel 4 om validatie hebben verzocht of waarvan de modellen krachtens dit besluit zijn gevalideerd, in kennis gesteld van het voornemen van EBA en in de gelegenheid gesteld om binnen een termijn van twintig werkdagen hun standpunt kenbaar te maken.
2. De in het voorgaande lid bedoelde kennisgeving en kenbaarmaking van standpunten geschieden via het ISDA SIMM-validatiesysteem of op een andere door EBA passend geachte wijze.

Artikel 9 – Transparantie

1. Besluiten om validatie te verlenen of te weigeren en besluiten om de validatie volledig of gedeeltelijk in te trekken, worden aan alle gebruikers meegedeeld via het ISDA SIMM-validatiesysteem.
2. Besluiten tot weigering van validatie en besluiten tot volledige of gedeeltelijke intrekking van de validatie moeten worden gemotiveerd en de tegenpartijen moeten worden geïnformeerd over de rechtsmiddelen die hun ter beschikking staan krachtens de EBA-verordening.
3. Besluiten tot het verlenen of weigeren van validatie, besluiten tot het volledig of gedeeltelijk intrekken van de validatie en standpunten die in het kader van de uitoefening van een recht om te worden gehoord worden ingediend, worden onverwijld bekendgemaakt op de website van EBA, tenzij een dergelijke bekendmaking volgens EBA in strijd is met het rechtmatige belang van de betrokken financiële instellingen of met de bescherming van hun bedrijfsgeheimen, dan wel de ordelijke werking en de integriteit van de financiële markten of de stabiliteit van het gehele financiële stelsel van de Unie of een deel daarvan ernstig in gevaar zou kunnen brengen.

Artikel 10 – Vereisten inzake informatieverstrekking en samenwerking

1. De bevoegde autoriteiten:
 - (a) zorgen ervoor dat het ISDA SIMM-validatiesysteem nauwkeurige en actuele informatie bevat over de tegenpartijen die overeenkomstig artikel 11, lid 3, derde alinea, EMIR goedkeuring hebben gevraagd van een op ISDA SIMM gebaseerd initiële margemodel; en

- (b) verstrekken EBA via het ISDA SIMM-validatiesysteem of op een andere door EBA passend geachte wijze informatie die zij hebben verzameld tijdens hun initiële en doorlopende goedkeuringsprocedure op entiteitsniveau voor ISDA SIMM of wijzigingen daarvan.
2. Wanneer zij niet langer voldoen aan de actuele validatie van ISDA SIMM of niet langer verplicht zijn om validatie te verzoeken en goedkeuring te vragen overeenkomstig EMIR, stellen tegenpartijen EBA daarvan onverwijld in kennis via het ISDA SIMM-validatiesysteem.
 3. Gebruikers verstrekken EBA via het validatiesysteem of op een andere door EBA passend geachte wijze de informatie die nodig is om de validatie en beoordeling van de blijvende geschiktheid van ISDA SIMM doeltreffend uit te voeren, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, de in de bijlage genoemde informatie.
 4. Gebruikers verstrekken EBA via het validatiesysteem of met behulp van andere door EBA passend geachte middelen alle aanvullende informatie en gegevens die EBA noodzakelijk acht voor de uitoefening van haar validatiefunctie.
 5. De in het voorgaande lid bedoelde informatie omvat indicatief informatie en gegevens over het gebruik, de prestaties, de kalibratie of de toepassing van ISDA SIMM, informatie en gegevens over het bedrag van de marges die zijn berekend via standaardformules of initiële margemodellen, kwalitatieve informatie over expliciete keuzes om geen initiële margemodellen te gebruiken, statistieken over afstemmingen en geschillen, details over de belangrijkste geschillen, en statistieken en gegevens over opslagfactoren die bovenop de initiële marge worden toegepast.
 6. Naast het verstrekken van de in de voorgaande leden bedoelde informatie en gegevens verlenen gebruikers EBA onverwijld de nodige medewerking om haar in staat te stellen haar validatiefunctie uit te oefenen en verstrekken zij EBA via het validatiesysteem of op een andere door EBA passend geachte wijze alle door haar gevraagde informatie.

Artikel 11 – Besluitvorming

1. Het eerste besluit om validatie van ISDA SIMM te verlenen, besluiten om validatie te weigeren en besluiten om de validatie volledig of gedeeltelijk in te trekken, worden overeenkomstig de artikelen 5 en 6 genomen door de raad van toezichthouders.
2. Elk later besluit tot validatie van ISDA SIMM overeenkomstig artikel 5, lid 1, wordt genomen door het permanent comité regelgeving en beleid (SCRePol). De raad van toezichthouders wordt naar behoren op de hoogte gehouden van dergelijke besluiten. SCRePol streeft naar consensus bij het nemen van een besluit om validatie te verlenen voor een wijziging van ISDA SIMM. Bij ontstentenis van consensus wordt het besluit aangenomen bij gewone meerderheid van de SCRePol-leden, die door een stemgerechtigd lid van de raad van toezichthouders worden benoemd. Onthoudingen of het ontbreken van een uitgesproken mening worden meegeteld als stemmen vóór het besluit. Wanneer SCRePol bepaalt dat de validatie van een wijziging van een ISDA SIMM-model moet worden geweigerd, zendt legt zijn voorstel voor aan de raad van toezichthouders met het oog op het nemen van een definitief besluit.
3. De uitvoerend directeur is bevoegd om de volgende beslissingen te nemen, waarvan hij de raad van toezichthouders naar behoren op de hoogte houdt:

(a) hij kan verlangen dat gebruikers aanvullende informatie verstrekken of hen om specifieke samenwerking verzoeken met betrekking tot een specifieke kwestie in verband met de toepassing van dit besluit; en

(b) hij kan de omvang, de inhoud, het formaat, de frequentie, de referentiedata, de IT-regels, de validatieregels en de instructies voor de in het ISDA SIMM-validatiesysteem op te nemen informatie en gegevens specificeren, het doel van de verwerking van persoonsgegevens en het recht van toegang tot het ISDA SIMM-validatiesysteem bepalen en andere operationele voorschriften of technische specificaties (“technische specificaties van het ISDA SIMM-validatiesysteem”) vaststellen die nodig zijn voor de toepassing van dit besluit.

Artikel 12 – Slotbepalingen

Dit besluit treedt in werking op 1 maart 2026.

Gedaan te Brussel,

José Manuel Campa
Voorzitter

Namens de raad van toezichthouders

BIJLAGE 1

De hieronder vermelde informatie moet worden verstrekt voor iedere in de EER gevestigde rechtspersoon (d.w.z. tegenpartij in de zin van EMIR) die verplicht is om initiële marge uit te wisselen overeenkomstig Gedelegeerde Verordening (EU) 2016/2251 van de Commissie ⁴ ("gezamenlijke technische reguleringsnormen van de Europese toezichthoudende autoriteiten inzake niet-geclearde otc-derivaten") en die – individueel of als onderdeel van een groep (zij het binnen of buiten de EER) – een vergunninghoudende gebruiker van ISDA SIMM is.

Identificatiegegevens

- naam van de rechtspersoon;
- LEI-code;
- aard van de entiteit (bijv. niet-financiële tegenpartij, kredietinstelling, beleggingsonderneming, instelling voor collectieve belegging in effecten (icbe), alternatieve beleggingsinstelling (abi), verzekeringsmaatschappij);
- land waar de entiteit is gevestigd;
- bevoegde autoriteit die verantwoordelijk is voor de goedkeuring van het initiële margemodel van de entiteit voor beleggingsbeheer;

Informatie over het initiële margevolume

- Beoordeling van de bucket (d.w.z. fase 1 tot en met 6) waartoe de entiteit momenteel behoort overeenkomstig artikel 36 van de gezamenlijke technische reguleringsnormen van de Europese toezichthoudende autoriteiten inzake niet-geclearde otc-derivaten (bv. geaggregeerd gemiddeld notioneel bedrag aan niet-centraal geclearde otc-derivaten > 3 000 miljard EUR, 8 miljard EUR < geaggregeerd gemiddeld notioneel bedrag aan niet-centraal geclearde otc-derivaten <= 50 miljard EUR);
- Vermelding of de entiteit een maandelijks gemiddeld uitstaand notioneel bedrag aan niet-centraal geclearde otc-derivaten van ten minste 750 miljard EUR op groepsniveau heeft, als bedoeld in artikel 11, lid 15, eerste alinea, punt a bis), EMIR (ja/nee);

Contact en IT-informatie

- functioneel e-mailadres van het team dat verantwoordelijk is voor de goedkeuring van het initiële margemodel bij de entiteit;

⁴ PB L 340 van 15.12.2016, blz. 9.

- e-maildomeinen die door de entiteit worden gebruikt;
- contactgegevens voor contactpersoon 1.
Contactpersoon 1 is verantwoordelijk voor het beheer van de toegang van de tegenpartij tot het EBA-validatiesysteem voor de ISDA SIMM-validatie. Deze contactpersoon kan ook de rol hebben van indiener van gegevens voor de validatie van het initiële margemodel:
 - voor- en achternaam,
 - rol binnen de instelling,
 - e-mailadres en telefoonnummer.
- Contactgegevens van contactpersonen 2 en 3.
De contactpersonen 2 en 3 hebben de rol van indieners van gegevens voor de validatie van het initiële margemodel:
 - voor- en achternaam,
 - rol binnen de instelling,
 - e-mailadres en telefoonnummer.

Informatie over de groep waartoe de entiteit behoort

Wanneer de entiteit deel uitmaakt van een EER-groep, d.w.z. een directe of indirecte dochteronderneming is van een andere in de EER gevestigde entiteit, wordt het volgende vermeld voor de in de EER gevestigde hoogst gerangschikte groepsentiteit ("uiteindelijke EER-moederonderneming"):

- naam van de uiteindelijke EER-moederonderneming;
- LEI-code van de uiteindelijke EER-moederinstelling;
- land waar de uiteindelijke EER-moederonderneming is gevestigd;
- aard van de uiteindelijke EER-moederonderneming (bijv. niet-financiële tegenpartij, kredietinstelling, beleggingsonderneming, instelling voor collectieve belegging in effecten (icbe), alternatieve beleggingsinstelling (abi), verzekeringsmaatschappij).

Wanneer rechtspersonen deel uitmaken van een niet-EER-groep (d.w.z. de uiteindelijke moederonderneming van de groep is buiten de EER gevestigd), moet bovendien het volgende worden vermeld voor de hoogst gerangschikte groepsentiteit die buiten de EER is gevestigd ("uiteindelijke niet-EER-moederonderneming"):

- naam van de uiteindelijke niet-EER-moederonderneming;

- LEI-code van de uiteindelijke niet-EER-moederonderneming;
- land waar de uiteindelijke niet-EER-moederonderneming is gevestigd;
- aard van de uiteindelijke niet-EER-moederonderneming (bijv. niet-financiële tegenpartij, kredietinstelling, beleggingsonderneming, instelling voor collectieve belegging in effecten (icbe), alternatieve beleggingsinstelling (abi), verzekeringsmaatschappij)).

De bevoegde autoriteiten verstrekken de informatie in het formaat en volgens de instructies die door EBA worden gespecificeerd.

BIJLAGE 2:

De hieronder vermelde informatie moet worden verstrekt voor iedere in de EER gevestigde rechtspersoon (d.w.z. tegenpartij in de zin van EMIR) die verplicht is om initiële marge uit te wisselen overeenkomstig Gedelegeerde Verordening (EU) 2016/2251 van de Commissie ⁵ (“gezamenlijke technische reguleringsnormen van de Europese toezichthoudende autoriteiten inzake niet-geclearde otc-derivaten”) en die – individueel of als onderdeel van een groep (zij het binnen of buiten de EER) – een vergunninghoudende gebruiker van ISDA SIMM is geworden.

Identificatiegegevens

- naam van de rechtspersoon op individueel niveau;
- land waar de entiteit is gevestigd;
- LEI-code.

⁵ PB L 340 van 15.12.2016, blz. 9.