

Europeiska bankmyndighetens beslut EBA/DC/610

av den 27 januari 2026

om arrangemang för valideringsfunktionen för modellen för beräkning av initialsäkerheter enligt Emir för ISDA SIMM

Tillsynsstyrelsen har antagit detta beslut

med beaktande av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1093/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska bankmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/78/EG¹ (nedan kallad *EBA-förordningen*), särskilt artiklarna 1.2, 2, 8.1 b och j, 8.1a a, 8.2 j, 31.2 a, b och f samt 35,

med beaktande av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 av den 4 juli 2012 om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister² (Emir), särskilt artikel 11.3 och 11.12a, och

av följande skäl:

- (1) I artikel 11.3 och 11.12a i Emir fastställs att EBA ansvarar för valideringen av proformamodeller och eventuella ändringar av dessa. ISDA SIMM är en sådan proformamodell. För validering av ISDA SIMM bör alla aspekter av den valideringsfunktion som EBA ska utföra i enlighet med Emir specificeras ytterligare, medan ett valideringssystem bör inrättas provisoriskt och utan att det påverkar tillämpningen av artikel 89.11 i Emir, till dess att Esmas centrala databas som föreskrivs i artikel 17c i Emir tas i bruk.
- (2) Med tanke på EBA:s roll som central validerare, även genom sin kontinuerliga övervakning, bör bredast möjliga deltagande i valideringssystemet eftersträvas. Mot denna bakgrund bör EBA, Eiopa, Esma, finansiella och icke-finansiella motparter som använder ISDA SIMM, relevanta behöriga myndigheter och Internationella svapphandlareföreningen (ISDA) delta som användare av valideringssystemet och effektivt samverka för att utbyta nödvändig information med avseende på valideringsfunktionens samtliga aspekter.
- (3) All information som ingår i valideringssystemet bör omfattas av EU:s rättsliga ram för tystnadsplikt, sekretess och skydd av personuppgifter, och tillgång till denna information bör ges till användare i enlighet med EBA-förordningen. Eftersom EBA håller på att bli en viktig datacentral bör valideringssystemet integreras i den europeiska centraliserade infrastrukturen för tillsynsuppgifter (Euclid) i syfte att minska rapporteringsbördan och kostnaderna och öka effektiviteten för alla användare.

¹ EUT L 331, 15.12.2010, s. 12–47.

² EUT L 201, 27.7.2012, s. 1.

- (4) För att säkerställa att valideringssystemet fungerar väl bör ansökningar om validering först genomgå en registreringsprocess. I detta syfte bör EBA inleda en strukturerad registreringsprocess för att samla in all nödvändig information för att identifiera motparter som använder ISDA SIMM-modellen. De behöriga myndigheterna bör förse EBA med namn och andra relevanta uppgifter om finansiella och icke-finansiella motparter som har ansökt om auktorisation av en modell för beräkning av initialsäkerheter baserad på ISDA SIMM i enlighet med artikel 11.3 tredje stycket i Emir. Samtidigt, och i enlighet med artikel 11.12a andra stycket i Emir, bör ISDA samarbeta med EBA genom att tillhandahålla information om motparter som använder ISDA SIMM. För att undvika dubbelarbete och säkerställa uppgifternas korrekthet bör EBA samordna registreringsprocessen och vid behov förlita sig på bekräftelser från behöriga myndigheter.
- (5) Det finns ett behov av att säkerställa att behöriga myndigheter och ISDA omedelbart tillhandahåller information om nya motparter som använder ISDA SIMM för att underlätta registreringsprocessen på grundval av vilken motparterna kommer att fullgöra sin skyldighet enligt Emir att ansöka om validering av sin modell genom valideringssystemet.
- (6) För att undanröja onödiga bördor och med beaktande av att ISDA enligt Emir måste samarbeta effektivt med EBA för valideringsändamål bör ISDA ansvara för att i god tid tillhandahålla all nödvändig information om modellen och eventuella uppdateringar av den. För att EBA ska få en fullständig förståelse av modellen och den planerade uppdateringen av modellen bör denna information omfatta allmänna aspekter av modellen som både omfattas och inte omfattas av uppdateringen.
- (7) Registrerade finansiella och icke-finansiella motparter som använder ISDA SIMM bör ansöka om validering hos EBA efter det att EBA har bekräftat att fullständig information och styrkande dokumentation om elementen i och allmänna aspekter av ISDA SIMM har tillhandahållits av ISDA genom valideringssystemet eller på något annat sätt som EBA anser lämpligt. När sådana ansökningar lämnas in bör de antas hänvisa till och avse proformamodellen ISDA SIMM som den beskrivs av ISDA som utvecklare av modellen i den information och styrkande dokumentation som tillhandahålls EBA. En sådan tvåstegsprocess, som först inbegriper ISDA:s inlämning av modellens särdrag och eventuella ändringar av den, och därefter att motparten ansöker om validering av sin modell av EBA, bör följas i samband med eventuella senare ändringar av ISDA SIMM-modellen. För att säkerställa maximal effektivitet bör valideringsbeslutet genereras automatiskt genom systemet om en ansökan om validering tas emot efter det att den aktuella ISDA SIMM-modellen har validerats.
- (8) ISDA bör underrätta EBA om varje uppdatering av ISDA SIMM-modellen, men det ska ankomma på EBA att avgöra vilka av dessa uppdateringar som utgör en modelländring som kräver validering. Endast uppdateringar som enligt EBA:s bedömning utgör modelländringar bör leda till att processen för validering av ISDA SIMM inleds.
- (9) Den första valideringen av ISDA SIMM bör omfatta alla uppdateringar och ändringar av modellen fram till den dag då det första valideringsbeslutet antas. Den tidsfrist på sex månader eller tre månader som anges i Emir och inom vilken EBA enligt lag är skyldig att bevilja eller avslå validering bör också anges i detta beslut och inledas med den första ansökan som EBA tar emot genom valideringssystemet.
- (10) Eftersom ISDA SIMM används i stor utsträckning på den globala marknaden, och för att undvika marknadsstörningar, bör EBA gå vidare med att bevilja validering så snart ISDA lämnar in all

nödvändig information om modellen, i den mån en sådan validering inte skulle ses som uppenbart olämplig med hänsyn till marknadsförhållandena eller behovet av att säkerställa finansiell stabilitet, i vilket fall valideringen bör vägras. För att öka marknadssäkerheten och främja stabiliteten bör valideringen av ISDA SIMM inte vara tidsbegränsad, och just av detta skäl bör den åtföljas av en kontroll av ISDA SIMM:s fortsatta lämplighet, som bör säkerställas genom EBA:s kontinuerliga övervakning av modellen i enlighet med artikel 11.12a tredje stycket i Emir.

- (11) Valideringen av ISDA SIMM genom ett icke tidsbegränsat beslut kräver i huvudsak att ett sådant beslut helt eller delvis kan återkallas fritt, om EBA, antingen genom sin kontinuerliga övervakning eller på ad hoc-basis, inbegripet i krissituationer, anser att det skulle vara olämpligt att upprätthålla valideringen av ISDA SIMM med hänsyn till marknadsförhållandena eller behovet av att säkerställa finansiell stabilitet. Det bör säkerställas att EBA drar tillbaka valideringen av ISDA SIMM om upprätthållandet av den anses vara olämpligt, oavsett om rekommendationerna från EBA under dess kontinuerliga övervakning har följts av ISDA eller av någon annan användare av det valideringssystem till vilket sådana rekommendationer kan riktas. Bristande samarbete från ISDA bör också leda till att valideringen av ISDA SIMM dras tillbaka, utom om och så länge som hänsyn till finansiell stabilitet eller marknadsintegritet tyder på något annat, eftersom sådant bristande samarbete gör det omöjligt att kontinuerligt övervaka ISDA SIMM:s lämplighet i enlighet med Emir.
- (12) Eftersom den kontinuerliga övervakningen ligger till grund för valideringen av ISDA SIMM, finns det ett behov av att specificera vilka element som minst bör ingå i den övervakning som utförs av EBA. För att säkerställa öppenhet bör EBA i sin årliga rapport som avses i Emir inkludera sina viktigaste resultat från den övervakningen.
- (13) Finansiella eller icke-finansiella motparter har rätt att höras endast om EBA avser att inte bevilja validering av ISDA SIMM eller att helt eller delvis återkalla valideringen.
- (14) För att göra det möjligt för myndigheten att utföra sin valideringsfunktion är det viktigt att säkerställa att alla användare av valideringssystemet samarbetar effektivt och ändamålsenligt med EBA. Mot denna bakgrund bör motparter informera EBA om de har upphört att följa ISDA SIMM såsom den för närvarande är validerad, medan behöriga myndigheter och motparter fortlöpande eller på ad hoc-basis ska tillhandahålla EBA den information som är nödvändig för valideringsfunktionen.
- (15) För att säkerställa snabb hantering och samtidigt respektera de fastställda principerna för lagenlig delegering av uppgifter bör den ständiga kommittén för reglering och policy (SCRePol) ges i uppdrag att godkänna validering av efterföljande ändringar, medan tillsynsstyrelsen bör bevilja den inledande valideringen av ISDA SIMM och fatta beslut om eventuella avslag på efterföljande valideringar eller om ett valideringsbeslut ska återkallas helt eller delvis. För att öka flexibiliteten bör den verkställande direktören ges i uppdrag att fatta alla tekniska beslut som krävs för driften av valideringssystemet och utförandet av valideringsfunktionen. Tillsynsstyrelsen bör hållas informerad om alla sådana efterföljande valideringar av SCRePol och tekniska beslut av verkställande direktören, samtidigt som tillsynsstyrelsens ska kunna besluta att återkalla sådana mandat om så är lämpligt.
- (16) Inför antagandet av detta beslut har EBA samrått med Eiopa, Esma och ISDA samt med de behöriga myndigheter som deltar i EBA:s interna styrningsstruktur.

Härigenom föreskrivs följande.

Artikel 1 – Syfte och tillämpningsområde

1. Genom detta beslut inrättas ett informationssystem (valideringssystem för ISDA SIMM) som provisoriskt arrangemang fram till dess att Esmas databas som föreskrivs i artikel 17c i Emir tas i bruk.
2. EBA, Esma, Eiopa, de behöriga myndigheter som avses i artikel 2.13 i Emir (nedan kallade *behöriga myndigheter*) och de finansiella och icke-finansiella motparter som avses i artikel 11 i Emir som använder ISDA SIMM-modellen (nedan kallade *motparter*) samt ISDA ska vara användare av valideringssystemet för ISDA SIMM (nedan kallade *användare*).
3. Information som ingår i valideringssystemet för ISDA SIMM ska omfattas av EU:s rättsliga ram för tystnadsplikt, sekretess och skydd av personuppgifter, enligt vad som är tillämpligt för EBA. Tillgång ska ges i enlighet med artiklarna 70, 71 och 72 i EBA-förordningen.
4. Information som lämnas till EBA genom valideringssystemet för ISDA SIMM ska betraktas som information som lämnas via den europeiska centraliserade infrastrukturen för tillsynsuppgifter (Euclid) och beslut EBA/DC/2020/335 av den 5 juni 2020 om Euclid, med dess framtida ändringar eller ersättningar, ska tillämpas.

Artikel 2 – Registrering av motparter

1. De behöriga myndigheterna ska, genom valideringssystemet för ISDA SIMM eller på något annat sätt som EBA anser lämpligt, lämna den information som anges i bilaga 1 till EBA för alla motparter som använder en modell för beräkning av initialsäkerheter som är baserad på ISDA SIMM och som är skyldiga att ansöka om den auktorisation som avses i artikel 11.3 tredje stycket i Emir.
2. De behöriga myndigheterna ska utan onödigt dröjsmål förse EBA med den information som anges i bilaga 1 för varje motpart som ansöker om sådan auktorisation efter den dag då detta beslut börjar tillämpas.
3. ISDA ska genom valideringssystemet för ISDA SIMM eller på något annat sätt som EBA anser lämpligt förse EBA med den information som anges i bilaga 2 för alla nya motparter som använder ISDA SIMM och som är skyldiga att ansöka om den auktorisation som avses i artikel 11.3 tredje stycket i Emir.
4. När motparterna får ett meddelande från EBA ska de utan onödigt dröjsmål använda valideringssystemet för att slutföra registreringsprocessen, inbegripet genom att utse personer med åtkomsträttigheter till valideringssystemet för ISDA SIMM (nedan kallade *behöriga användare*) och godkänna språkvillkor.
5. Motparter som inte har mottagit det meddelande som avses ovan och som är skyldiga att ansöka hos EBA om validering av sin modell i enlighet med artikel 11.3 tredje stycket i Emir ska hänskjuta ärendet till EBA. Den relevanta behöriga myndigheten ska på EBA:s begäran omedelbart förse myndigheten med den information som krävs för att motparten ska kunna registrera sig.

Artikel 3 – Tillhandahållande av information och styrkande dokumentation om ISDA SIMM och om eventuella uppdateringar av denna

1. ISDA ska, i enlighet med artikel 11.12a andra stycket i Emir, utan onödigt dröjsmål förse EBA, genom valideringssystemet för ISDA SIMM eller på något annat sätt som EBA anser lämpligt, med all information och styrkande dokumentation, inbegripet information om element och allmänna aspekter, kalibrering, utformning och täckning av instrument, tillgångsklasser och riskfaktorer som är relevanta för ISDA SIMM och om alla uppdateringar av denna.
2. För den första valideringen av ISDA SIMM ska ISDA sträva efter att tillhandahålla den information som avses i punkt 1
 - (a) för den ISDA SIMM-modell som för närvarande gäller, utan onödigt dröjsmål efter det att detta beslut har trätt i kraft,
 - (b) för alla planerade uppdateringar av ISDA SIMM-modellen som för närvarande gäller, senast den 14 augusti 2026.
3. För validering av eventuella senare ändringar av ISDA SIMM ska ISDA säkerställa att den information som avses i punkt 1 under alla omständigheter tillhandahålls EBA senast fjorton (14) veckor före den dag då en uppdatering blir tillämplig.
4. ISDA ska meddela och tillhandahålla all relevant information om alla uppdateringar av ISDA SIMM. Om en uppdatering som meddelats av ISDA enligt EBA:s uppfattning inte utgör en ändring, inbegripet i de fall som avses i punkt 6, ska den tidigare beviljade valideringen fortsätta att gälla och valideringsprocessen ska inte inledas.
5. Följande uppdateringar av ISDA SIMM ska betraktas som ändringar av ISDA SIMM:
 - (a) Uppdateringen ändrar de strukturella grunderna för ISDA SIMM, inbegripet utformningen, risktäckningen eller antagandena, eller innebär en betydande översyn av behandlingen av ISDA SIMM:s beroenden.
 - (b) Uppdateringen leder till att nya tillgångsklasser eller typer av risk fångas upp av ISDA SIMM eller att tillgångsklasser eller typer av risk som tidigare fångats upp tas bort från ISDA SIMM.
6. Uppdateringar som endast påverkar de modellparametrar som härrör från den redan befintliga och validerade ISDA SIMM-metoden, inklusive uppdateringar av riskvikter och korrelationer, eller avseende förtydliganden, förbättringar av dokumentation och korrigeringar eller tekniska uppgraderingar, ska inte betraktas som ändringar av ISDA SIMM.

Artikel 4 – Ansökan om validering

1. EBA ska via valideringssystemet för ISDA SIMM eller på något annat sätt som anses lämpligt tillhandahålla de registrerade motparterna en bekräftelse på att fullständiga uppgifter och dokumentation för ISDA SIMM har lämnats in av ISDA i enlighet med artikel 3.
2. Efter att ha mottagit den bekräftelse som avses i föregående punkt ska registrerade motparter utan onödigt dröjsmål via valideringssystemet för ISDA SIMM eller på något annat sätt som EBA anser lämpligt ansöka om validering av sin modell och även intyga att den fullt ut

överensstämmer med ISDA SIMM-proformamodellen enligt ISDA:s beskrivning i den information och styrkande dokumentation som tillhandahållits i enlighet med artikel 3.

3. Efterföljande ansökningar om en ändring av ISDA SIMM ska automatiskt tas fram av valideringssystemet för ISDA SIMM för alla registrerade motparter som inte i enlighet med artikel 6.5 har förklarat antingen att de har upphört att följa ISDA SIMM eller att de inte längre behöver ansöka om validering och godkännande i enlighet med Emir.
4. Om en ansökan om validering av ISDA SIMM tas emot av EBA efter det att ISDA SIMM har validerats, ska den ansökan automatiskt beviljas validering genom valideringssystemet. Denna validering ska hänvisa till ISDA SIMM som den är validerad.

Artikel 5 – Validering och avslag på ansökan om validering av ISDA SIMM

1. Om ISDA uppfyller kraven i artikel 3 ska EBA bevilja validering av ISDA SIMM eller av eventuella ändringar av denna, utom när validering av ISDA SIMM eller någon ändring av denna enligt EBA:s uppfattning är uppenbart olämplig med hänsyn till marknadsförhållanden eller behovet av att säkerställa finansiell stabilitet.
2. Den första valideringen av ISDA SIMM ska omfatta alla uppdateringar och ändringar av modellen fram till den dag då valideringsbeslutet träder i kraft och beslut om den ska i enlighet med punkt 1 fattas inom sex månader från den första ansökan som EBA har mottagit i enlighet med artikel 4.
3. Validering av eventuella ändringar av ISDA SIMM ska i enlighet med punkt 1 beslutas inom tre månader från den första ansökan som EBA har tagit emot i enlighet med artikel 4. Eventuella senare beslut om att validera ISDA SIMM efter en ändring av den ska upphäva och ersätta de tidigare besluten om validering.
4. Valideringen eller avslag på ansökan om validering av ISDA SIMM eller ändringar av denna ska riktas till alla motparter som har ansökt i enlighet med artikel 4.
5. Valideringen av ISDA SIMM ska inte vara tidsbegränsad och ska återkallas i enlighet med artikel 6.

Artikel 6 – Återkallande av validering av ISDA SIMM

1. Om den övervakning som avses i artikel 7 visar att det med hänsyn till marknadsförhållandena eller behovet av att säkerställa finansiell stabilitet enligt EBA:s uppfattning är olämpligt att upprätthålla valideringen av ISDA SIMM, ska denna validering helt eller delvis återkallas av EBA.
2. Även när punkt 1 inte är tillämplig ska EBA återkalla valideringen av ISDA SIMM om ISDA inte samarbetar på det sätt som anges i detta beslut, inbegripet om ISDA inte tillhandahåller den information som krävs, utom när ett sådant återkallande skulle äventyra marknadsintegriteten eller den finansiella stabiliteten.
3. EBA ska återkalla valideringsbeslutet i enlighet med punkterna 1 eller 2, oavsett om de rekommendationer som avses i artikel 7.4 har genomförts av mottagarna.

4. Beslut om återkallande ska riktas till alla motparter som har fått sina modeller validerade i enlighet med detta beslut.
5. Valideringen av ISDA SIMM ska automatiskt återkallas genom valideringssystemet för ISDA SIMM för alla motparter som i enlighet med artikel 10.2 förklarar att de antingen har upphört att följa ISDA SIMM i dess validerade form av EBA eller inte längre behöver ansöka om validering och godkännande i enlighet med Emir.

Artikel 7 – Övervakning

1. EBA ska kontinuerligt övervaka lämpligheten av den validerade ISDA SIMM och analysera eventuella problem som rapporteras eller som uppstår på annat sätt. EBA ska inkludera sina viktigaste resultat i den årliga rapport som avses i artikel 11.12a tredje stycket i Emir.
2. EBA:s övervakning som avses i punkt 1 ska åtminstone omfatta följande:
 - (a) Huruvida ISDA SIMM uppfyller kriterierna för allmänna krav, marginalriskperiod, kalibrering av parametern, diversifiering, risksäkring och riskkompensation motsvarande underliggande tillgång eller de kvalitativa kraven i kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/2251 av den 4 oktober 2016 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister med avseende på tekniska tillsynsstandarder för riskreduceringstekniker för OTC-derivatkontrakt som inte clearas av en central motpart³.
 - (b) Bedömning av täckning och lämplighet avseende riskfaktorerna, även mot bakgrund av marknadsutvecklingen och stresshändelser.
 - (c) Bedömning av kalibreringen av modellen.
 - (d) Bedömning av modellens övergripande resultat på grundval av utfallstester.
 - (e) Andra element som Eiopa, Esma, de behöriga myndigheterna eller ISDA har gjort EBA uppmärksam på.
3. EBA:s övervakning som avses i artikeln ska inte hindra EBA från att på ad hoc-basis, inbegripet i krissituationer eller vid ogynnsam marknadsutveckling, ompröva huruvida valideringen av ISDA SIMM fortfarande är lämplig.
4. I den årliga rapport som avses i artikel 11.12a tredje stycket i Emir får EBA lämna rekommendationer om eventuella frågor som ska behandlas av ISDA eller av någon användare av valideringssystemet. Sådana rekommendationer kan avse risker, faktorer som inte på ett adekvat sätt återspeglas i den validerade ISDA SIMM-modellen, tillämpningsområdet, täckningen av instrument och tillgångsklasser, kalibreringen eller någon annan metod på grundval av ISDA SIMM-modellen i dess validerade form av EBA eller på grundval av eventuella planerade ändringar av denna.

³ EUT L 340, 15.12.2016, s. 9–46.

Artikel 8 – Rätt att höras

1. Om EBA har för avsikt att inte bevilja ISDA SIMM validering eller att helt eller delvis återkalla valideringen på grund av att den anser att ISDA SIMM inte är lämplig, ska de motparter som har ansökt om validering i enlighet med artikel 4 eller vars modeller har validerats enligt detta beslut underrättas om EBA:s avsikt och beviljas en tidsfrist på tjugo (20) arbetsdagar inom vilken de kan framföra sina synpunkter.
2. Den underrättelse och de synpunkter som avses i föregående punkt ska lämnas genom valideringssystemet för ISDA SIMM eller på något annat sätt som EBA anser lämpligt.

Artikel 9 – Öppenhet

1. Alla användare ska underrättas om alla beslut om att bevilja eller neka validering och om alla beslut om att helt eller delvis återkalla valideringen genom valideringssystemet för ISDA SIMM.
2. I alla beslut om avslag på ansökan och i alla beslut om att helt eller delvis återkalla valideringen ska de skäl som ligger till grund för beslutet anges, och motparterna ska informeras om de rättsmedel som finns tillgängliga enligt EBA-förordningen.
3. Alla beslut om att bevilja eller neka validering och alla beslut om att helt eller delvis återkalla valideringen och alla synpunkter som lämnas inom ramen för utövandet av rätten att höras ska utan onödigt dröjsmål offentliggöras på EBA:s webbplats, såvida inte ett sådant offentliggörande enligt EBA:s uppfattning strider mot dessa finansinstituts legitima intressen eller skyddet av deras affärshemligheter, eller på ett allvarligt sätt skulle kunna äventyra finansmarknadernas korrekta funktion och integritet eller stabiliteten i hela eller delar av unionens finansiella system.

Artikel 10 – Tillhandahållande av information och krav på samarbete

1. De behöriga myndigheterna ska
 - (a) säkerställa att valideringssystemet för ISDA SIMM innehåller korrekt och aktuell information om de motparter som har ansökt om auktorisation av någon modell för beräkning av initialsäkerheter som bygger på ISDA SIMM i enlighet med artikel 11.3 tredje stycket i Emir,
 - (b) genom valideringssystemet för ISDA SIMM eller på något annat sätt som EBA anser lämpligt, förse EBA med information som de samlar in under den inledande och pågående processen för godkännande på enhetsnivå av ISDA SIMM eller om eventuella ändringar av den.
2. Motparterna ska utan onödigt dröjsmål informera EBA via valideringssystemet för ISDA SIMM om de har upphört att följa ISDA SIMM i dess nuvarande validerade form eller inte längre behöver ansöka om validering och godkännande i enlighet med Emir.
3. Användarna ska, genom valideringssystemet eller på något annat sätt som EBA anser lämpligt, förse EBA med information som är nödvändig för att effektivt genomföra valideringen och bedömningen av ISDA SIMM:s fortsatta lämplighet till EBA, inbegripet, utan begränsning, den information som anges i bilagan.

4. Användarna ska, genom valideringssystemet eller på något annat sätt som EBA anser lämpligt, förse EBA med all ytterligare information och alla ytterligare uppgifter som EBA anser vara nödvändiga för att myndigheten ska kunna utföra sin valideringsfunktion.
5. Den information som avses i föregående punkt ska preliminärt omfatta information och uppgifter om användning, resultat, kalibrering eller tillämpning av ISDA SIMM, information och uppgifter om beloppet för marginalsäkerheter som beräknats med standardiserade matrisbaserade modeller eller modeller för beräkning av initialsäkerheter, kvalitativ information om uttryckliga val att inte använda modeller för beräkning av initialsäkerheter, statistik över avstämningar och tvister, uppgifter om de viktigaste tvisterna samt statistik och uppgifter om tillägg som tillämpas utöver initialsäkerheten.
6. Utöver att tillhandahålla den information och de uppgifter som avses i ovanstående punkter ska användarna utan onödigt dröjsmål samarbeta med EBA så att EBA kan utföra sin valideringsfunktion, och ska genom valideringssystemet eller på något sätt som EBA anser vara lämpligt tillhandahålla all information som myndigheten begär.

Artikel 11 – Beslutsfattande

1. Det första beslutet om att bevilja validering av ISDA SIMM, ett beslut om avslag på ansökan om validering och ett beslut om att helt eller delvis återkalla valideringen ska fattas av tillsynsstyrelsen i enlighet med artiklarna 5 och 6.
2. Eventuella efterföljande beslut om att bevilja validering av en ändring av ISDA SIMM i enlighet med artikel 5.1 ska fattas av den ständiga kommittén för reglering och policy (SCRePol). Tillsynsstyrelsen ska hållas vederbörligen informerad om sådana beslut. SCRePol ska sträva efter konsensus när den tar beslut om att bevilja validering av en ändring av ISDA SIMM. Om konsensus inte kan uppnås ska beslutet antas med enkel majoritet av de ledamöter i SCRePol som utses av en röstberättigad ledamot i tillsynsstyrelsen. Nedlagda röster eller uteblivna yttranden ska beaktas till förmån för beslutet. Om SCRePol fastställer att valideringen av en ändring av ISDA SIMM-modellen måste avslås, ska SCRePol skicka sitt förslag till tillsynsstyrelsen som fattar det slutliga beslutet.
3. Den verkställande direktören är bemyndigad att fatta beslut om följande förutsatt att tillsynsstyrelsen hålls vederbörligen informerad om dem:
 - (a) Krav på ytterligare information eller begäranden om särskilt samarbete från någon användare kopplat till en specifik fråga som rör tillämpningen av detta beslut.
 - (b) Specifiering av omfattning, innehåll, format, frekvens, referensdatum, it-regler, valideringsregler och anvisningar för den information och de uppgifter som ingår i valideringssystemet för ISDA SIMM, fastställande av syftet med behandlingen av alla personuppgifter och åtkomsträttigheter till valideringssystemet för ISDA SIMM och fastställande av eventuella andra operativa regler eller tekniska specifikationer som är nödvändiga ("tekniska specifikationer för valideringssystemet för ISDA SIMM") för tillämpningen av detta beslut.

Artikel 12 – Slutbestämmelser

Detta beslut träder i kraft den 1 mars 2026.

Utfärdat i Paris

José Manuel Campa
Tillsynsstyrelsens

ordförande

BILAGA 1

Den information som anges nedan ska lämnas för varje rättslig enhet (dvs. motpart i den mening som avses i Emir) som är etablerad i EES och som omfattas av kravet på utväxling av initiala marginalsäkerheter i enlighet med kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/2251⁴ (de europeiska tillsynsmyndigheternas gemensamma tekniska tillsynsstandarder för oclearade OTC-derivat) och som är en licensierad användare av ISDA SIMM, antingen enskilt eller som en del av en grupp (dvs. inom eller utanför EES).

Identifieringsuppgifter

- Den rättsliga enhetens namn.
- Identifieringskod för juridiska personer.
- Typ av enhet (t.ex. icke-finansiell motpart, kreditinstitut, värdepappersföretag, företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper [fondföretag], alternativa investeringsfonder [AIF-fonder], försäkringsbolag).
- Land där enheten är etablerad.
- Behörig myndighet som ansvarar för auktoriseringen av enhetens modell för beräkning av initialsäkerheter.

Information om volymen av initialsäkerheter

- Bedömning av den kategori (dvs. fas 1–6) som enheten för närvarande tillhör i enlighet med artikel 36 i de europeiska tillsynsmyndigheternas gemensamma tekniska tillsynsstandarder för oclearade OTC-derivat (t.ex. aggregerat genomsnittligt nominellt belopp av derivat som inte clearas centralt > 3 000 miljarder euro, 8 miljarder euro < aggregerat genomsnittligt nominellt belopp av derivat som inte clearas centralt ≤ 50 miljarder euro).
- Uppgift om huruvida enheten har ett månatligt genomsnittligt utestående nominellt belopp av OTC-derivat som inte clearas centralt på minst 750 miljarder euro på gruppnivå, i enlighet med artikel 11.15 första stycket led aa i Emir (ja/nej).

Kontakt- och it-uppgifter

- Funktionell e-postadress till den grupp vid enheten som ansvarar för auktoriseringen av modellen för beräkning av initialsäkerheter.
- E-postdomäner som används av enheten.

⁴ EUT L 340, 15.12.2016, s. 9–46.

- Kontaktuppgifter till kontaktperson 1.
Kontaktperson 1 ska ha ansvar för hanteringen av motpartens åtkomst till EBA:s valideringssystem för ISDA SIMM. Denna kontaktperson kan även ha rollen som uppgiftslämnare av uppgifter för validering av modellen för beräkning av initialsäkerheter:
 - För- och efternamn.
 - Roll i institutet.
 - E-postadress och telefonnummer.
- Kontaktuppgifter för kontaktpersonerna 2 och 3.
Kontaktpersonerna 2 och 3 ska fungera som uppgiftslämnare av uppgifter för validering av modellen för beräkning av initialsäkerheter:
 - För- och efternamn.
 - Roll i institutet.
 - E-postadress och telefonnummer.

Information om den grupp som enheten tillhör

Om enheten ingår i en EES-grupp, dvs. är ett direkt eller indirekt dotterbolag till en annan enhet belägen i EES, ska följande anges för den högst rankade gruppenheten belägen i EES (det yttersta moderbolaget inom EES):

- Namnet på det moderbolag som har det yttersta ägarintresset i EES.
- Identifieringskod för juridiska personer för det yttersta moderbolaget i EES.
- Land där det yttersta moderbolaget i EES är etablerat.
- Typ av yttersta moderbolag inom EES (t.ex. icke-finansiell motpart, kreditinstitut, värdepappersföretag, företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper [fondföretag], alternativa investeringsfonder [AIF-fonder], försäkringsbolag).

Om rättsliga enheter ingår i en grupp utanför EES (dvs. det yttersta moderbolaget i gruppen är beläget utanför EES) ska dessutom följande anges för den högst rankade gruppenheten utanför EES (yttersta moderbolag utanför EES):

- Namnet på det yttersta moderbolaget utanför EES.
- Identifieringskod för juridiska personer för det yttersta moderbolaget utanför EES.
- Land där det yttersta moderbolaget utanför EES är etablerat.

- Typ av yttersta moderbolag utanför EES (t.ex. icke-finansiell motpart, kreditinstitut, värdepappersföretag, företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper [fondföretag], alternativa investeringsfonder [AIF-fonder], försäkringsbolag).

De behöriga myndigheterna ska tillhandahålla informationen i det format och i enlighet med de instruktioner som anges av EBA.

BILAGA 2

Den information som anges nedan ska tillhandahållas för varje rättslig enhet (dvs. motpart i den mening som avses i Emir) som är etablerad i EES och som omfattas av kravet på utväxling av initiala marginalsäkerheter i enlighet med kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/2251⁵ (de europeiska tillsynsmyndigheternas gemensamma tekniska tillsynsstandarder för oclearade OTC-derivat) och som är en licensierad användare av ISDA SIMM, antingen enskilt eller som en del av en grupp (dvs. inom eller utanför EES).

Identifieringsuppgifter

- Namnet på den rättsliga enheten på individuell nivå.
- Land där enheten är etablerad.
- Identifieringskod för juridiska personer.

⁵ EUT L 340, 15.12.2016, s. 9–46.