Acest document are doar scop informativ şi nu produce efecte juridice. Instituţiile Uniunii nu îşi asumă răspunderea pentru conţinutul său. Versiunile autentice ale actelor relevante, inclusiv preambulul acestora, sunt cele publicate în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene şi disponibile pe site-ul EUR-Lex. Aceste texte oficiale pot fi consultate accesând linkurile integrate în prezentul document.

►B

REGULAMENTUL DELEGAT (UE) 2016/1178 AL COMISIEI

din 10 iunie 2016

de completare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European şi al Consiliului în ceea ce priveşte standardele tehnice de reglementare pentru obligaţia de compensare

(Text cu relevanţă pentru SEE)

(JO L 195, 20.7.2016, p. 3)

Astfel cum a fost modificat prin:

		Jurnalul Oficial		
		NR.	Pagina	Data
►M1	Regulamentul delegat (UE) 2017/751 al Comisiei din 16 martie 2017	L 113	15	29.4.2017
►M2	Regulamentul delegat (UE) 2019/667 al Comisiei din 19 decembrie 2018	L 113	1	29.4.2019
►M3	Regulamentul delegat (UE) 2020/447 al Comisiei din 16 decembrie 2019	L 94	5	27.3.2020
►M4	Regulamentul delegat (UE) 2021/237 al Comisiei din 21 decembrie 2020	L 56	6	17.2.2021

rectificat prin:

►C1 Rectificare, JO L 196, 21.7.2016, p. 56 (2016/1178)

▼B

REGULAMENTUL DELEGAT (UE) 2016/1178 AL COMISIEI

din 10 iunie 2016

de completare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare pentru obligația de compensare

(Text cu relevanță pentru SEE)

Articolul 1

Clasele de instrumente financiare derivate extrabursiere care fac obiectul obligației de compensare

(1) Clasele de instrumente financiare derivate extrabursiere care figurează în anexa I fac obiectul obligației de compensare.

▼M3

_____

▼B

Articolul 2

Categorii de contrapărți

(1) În sensul articolelor 3 și 4, contrapărțile care fac obiectul obligației de compensare se împart în următoarele categorii:

(a) categoria 1, cuprinzând contrapărțile care, la data intrării în vigoare a prezentului regulament, sunt membri compensatori, în sensul articolului 2 punctul 14 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012, pentru cel puțin una dintre clasele de instrumente financiare derivate extrabursiere care figurează în anexa I la prezentul regulament sau în anexa I la Regulamentul delegat (UE) 2015/2205 al Comisiei ([1]), ai cel puțin uneia dintre CPC autorizate sau recunoscute înainte de data respectivă să compenseze cel puțin una din clasele respective;

(b) categoria 2, cuprinzând contrapărțile care nu fac parte din categoria 1 și care aparțin unui grup a cărui medie agregată de sfârșit de lună a valorii noționale brute în circulație a instrumentelor financiare derivate care nu sunt compensate la nivel central pentru ianuarie, februarie și martie 2016 este de peste 8 miliarde EUR și care sunt:

(i) contrapărți financiare;

(ii) fonduri de investiții alternative, astfel cum sunt definite la articolul 4 alineatul (1) litera (a) din Directiva 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului ([2]), care sunt contrapărți nefinanciare;

([1]) Regulamentul delegat (UE) 2015/2205 al Comisiei din 6 august 2015 de completare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare pentru obligația de compensare (JO L 314, 1.12.2015, p. 13).

([2]) Directiva 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 8 iunie 2011 privind administratorii fondurilor de investiții alternative și de modificare a Directivelor 2003/41/CE și 2009/65/CE și a Regulamentelor (CE) nr. 10602009 și (UE) nr. 1095/2010 (JO L 174, 1.7.2011, p. 1).

▼B

(c) categoria 3, cuprinzând contrapărţile care nu fac parte din categoria 1 sau din categoria 2 și care sunt:

(i) contrapărţi financiare;

(ii) fonduri de investiţii alternative, astfel cum sunt definite la articolul 4 alineatul (1) litera (a) din Directiva 2011/61/UE, care sunt contrapărţi nefinanciare;

(d) categoria 4, cuprinzând contrapărţile nefinanciare care nu fac parte din categoria 1, 2 sau 3.

(2) În scopul calculării mediei de sfârșit de lună agregate la nivelul grupului a valorii noţionale brute în circulaţie menţionate la alineatul (1) litera (b), sunt incluse toate instrumentele financiare derivate ale grupului care nu sunt compensate la nivel central, inclusiv contractele forward pe cursul de schimb valutar, swapurile și swapurile valutare.

(3) În cazul în care contrapărţile sunt fonduri de investiţii alternative, astfel cum sunt definite la articolul 4 alineatul (1) litera (a) din Directiva 2011/61/UE, sau organisme de plasament colectiv în valori mobiliare, astfel cum sunt definite la articolul 1 alineatul (2) din Directiva 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului ([1]), pragul de 8 miliarde EUR menţionat la alineatul (1) litera (b) din prezentul articol se aplică individual la nivelul fondului.

Articolul 3

Datele de la care obligaţia de compensare produce efecte

(1) În cazul contractelor care aparţin unei clase de instrumente financiare derivate extrabursiere care figurează în anexa I, obligaţia de compensare produce efecte la:

(a) 9 februarie 2017 pentru contrapărţile din categoria 1;

▼C1

(b) 9 august 2017 pentru contrapărţile din categoria 2;

▼M1

(c) 21 iunie 2019 pentru contrapărţile din categoria 3;

▼C1

(d) 9 august 2019 pentru contrapărţile din categoria 4.

▼B

În cazul în care un contract este încheiat între două contrapărţi incluse în categorii de contrapărţi diferite, data de la care obligaţia de compensare produce efecte pentru contractul respectiv este data care survine mai târziu.

▼M2

(2) Prin derogare de la alineatul (1), în cazul contractelor care aparţin unei clase de instrumente financiare derivate extrabursiere prevăzute în anexă care sunt încheiate între contrapărţi care fac parte din același grup, dintre care una este stabilită într-o ţară terţă și cealaltă este stabilită în Uniune, obligaţia de compensare produce efecte la:

([1]) Directiva 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 13 iulie 2009 de coordonare a actelor cu putere de lege și a actelor administrative privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM) (JO L 302, 17.11.2009, p. 32).

▼M4

(a) 30 iunie 2022 în cazul în care nu a fost adoptată nicio decizie privind echivalența, în temeiul articolului 13 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 și în scopul articolului 4 din regulamentul menționat, referitoare la contractele derivate extrabursiere prevăzute în anexa la prezentul regulament în ceea ce privește țara terță în cauză;

▼M2

(b) cea mai îndepărtată dintre următoarele date în cazul în care a fost adoptată o decizie privind echivalența, în temeiul articolului 13 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 și în scopul articolului 4 din regulamentul menționat, referitoare la contractele derivate extrabursiere menționate în anexa la prezentul regulament în ceea ce privește țara terță în cauză:

(i) 60 de zile de la data intrării în vigoare a deciziei privind echivalența, adoptată în temeiul articolului 13 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 și în scopul articolului 4 din regulamentul menționat, referitoare la contractele derivate extrabursiere menționate în anexa la prezentul regulament în ceea ce privește țara terță în cauză;

(ii) data de la care obligația de compensare produce efecte în temeiul alineatului (1).

▼B

Această derogare se aplică numai în cazul în care contrapărțile îndeplinesc următoarele condiții:

(a) contrapartea stabilită într-o țară terță este fie o contraparte financiară, fie o contraparte nefinanciară;

(b) contrapartea stabilită în Uniune este:

(i) o contraparte financiară, o contraparte nefinanciară, un holding financiar, o instituție financiară sau o întreprindere de servicii auxiliare care face obiectul unor cerințe prudențiale adecvate, în cazul în care contrapartea menționată la litera (a) este o contraparte financiară; sau

(ii) fie o contraparte financiară, fie o contraparte nefinanciară, în cazul în care contrapartea menționată la litera (a) este o contraparte nefinanciară;

(c) cele două contrapărți sunt incluse integral în aceeași consolidare în conformitate cu articolul 3 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 648/2012;

(d) ambele contrapărți fac obiectul unor proceduri centralizate adecvate de evaluare, măsurare și control al riscurilor;

(e) contrapartea stabilită în Uniune a notificat în scris autorității sale competente faptul că sunt îndeplinite condițiile stabilite la literele (a), (b), (c) și (d) și, în termen de 30 de zile calendaristice de la primirea notificării, autoritatea competentă a confirmat că aceste condiții sunt îndeplinite.

▼M4

(3) Prin derogare de la alineatele (1) și (2), în cazul contractelor care aparţin unei clase de instrumente financiare derivate extrabursiere enumerate în anexă, obligaţia de compensare produce efecte de la 18 februarie 2022, în cazul în care sunt îndeplinite următoarele condiţii:

(a) obligaţia de compensare nu a fost declanșată până la 18 februarie 2021;

(b) contractele sunt novate în unicul scop de a înlocui contrapartea stabilită în Regatul Unit cu o contraparte stabilită într-un stat membru.

_____

▼B

Articolul 5

Intrare în vigoare

Prezentul regulament intră în vigoare în a douăzecea zi de la data publicării în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.

Prezentul regulament este obligatoriu în toate elementele sale și se aplică direct în toate statele membre.

▼B

ANEXĂ

Clase de instrumente financiare derivate extrabursiere pe rata dobânzii care fac obiectul obligației de compensare

Tabelul 1

Clase de swapuri pe rată fixă spre fluctuantă a dobânzii

Cod de identificare	Tip	Indice de referință	Monedă de decontare	Scadență	Tip monedă de decontare	Opționalitate	Tip valoare noțională
C.1.1	Fixă spre fluctuantă	NIBOR	NOK	28 de zile-10 ani	Monedă unică	Nu	Constantă sau Variabilă
C.1.2	Fixă spre fluctuantă	WIBOR	PLN	28 de zile-10 ani	Monedă unică	Nu	Constantă sau Variabilă
C.1.3	Fixă spre fluctuantă	STIBOR	SEK	28 de zile-15 ani	Monedă unică	Nu	Constantă sau Variabilă

Tabelul 2

Clase de contracte forward pe rata dobânzii *(forward rate agreement)*

Cod de identificare	Tip	Indice de referință	Monedă de decontare	Scadență	Tip monedă de decontare	Opționalitate	Tip valoare noțională
C.2.1	FRA	NIBOR	NOK	3 zile-2 ani	Monedă unică	Nu	Constantă sau Variabilă
C.2.2	FRA	WIBOR	PLN	3 zile-2 ani	Monedă unică	Nu	Constantă sau Variabilă
C.2.3	FRA	STIBOR	SEK	3 zile-3 ani	Monedă unică	Nu	Constantă sau Variabilă