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

►B

REGULAMENTUL DELEGAT (UE) 2016/592 AL COMISIEI

din 1 martie 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)

(JO L 103, 19.4.2016, p. 5)

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

▼B

REGULAMENTUL DELEGAT (UE) 2016/592 AL COMISIEI

din 1 martie 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

Clasele de instrumente financiare derivate extrabursiere care figurează în anexă fac obiectul obligației de *compensare*.

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 la prezentul regulament, 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 [1], care sunt contrapărți nefinanciare;

(c) categoria 3, cuprinzând contrapărțile care nu fac parte din categoria 1 sau din categoria 2 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, care sunt contrapărți nefinanciare;

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

[1] 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. 1060/2009 și (UE) nr. 1095/2010 (JO L 174, 1.7.2011, p. 1).

▼B

(2) În scopul calculării mediei de sfârşit 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 şi 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 şi a Consiliului [1], pragul de 8 miliarde EUR menţionat la alineatul (1) litera (b) din prezentul articol se aplică individual la nivel de fond.

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 anexă, obligaţia de compensare produce efecte la:

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

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

▼M1

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

▼B

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

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 acelaşi grup, dintre care una este stabilită într-o ţară terţă şi cealaltă este stabilită în Uniune, obligaţia de compensare produce efecte la:

(a) 21 decembrie 2020 în cazul în care nu a fost adoptată nicio decizie privind echivalenţa, în temeiul articolului 13 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 şi în scopul articolului 4 din regulamentul menţionat, referitoare la contractele derivate extrabursiere prevăzute în anexa la prezentul regulament în ceea ce priveşte ţara terţă în cauză sau

(b) cea mai îndepărtată dintre următoarele date, în cazul în care a fost adoptată o decizie privind echivalenţa, în temeiul articolului 13 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 şi în scopul articolului 4 din regulamentul menţionat, referitoare la contractele derivate extrabursiere menţionate în anexa la prezentul regulament în ceea ce priveşte ţara terţă în cauză:

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

▼M2

(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;

(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.

Articolul 4

Scadența minimă rămasă

(1) Pentru contrapărțile financiare din categoria 1, scadența minimă rămasă menționată la articolul 4 alineatul (1) litera (b) punctul (ii) din Regulamentul (UE) nr. 648/2012, la data de la care obligația de compensare produce efecte, este:

(a) cinci ani și trei luni pentru contractele încheiate sau novate înainte de 9 octombrie 2016 care aparțin claselor enumerate în tabelul din anexă;

(b) șase luni pentru contractele încheiate sau novate la data de 9 octombrie 2016 sau ulterior care aparțin claselor enumerate în tabelul din anexă.

(2) Pentru contrapărțile financiare din categoria 2, scadența minimă rămasă menționată la articolul 4 alineatul (1) litera (b) punctul (ii) din Regulamentul (UE) nr. 648/2012, la data de la care obligația de compensare produce efecte, este:

(a) cinci ani și trei luni pentru contractele încheiate sau novate înainte de 9 octombrie 2016 care aparțin claselor enumerate în tabelul din anexă;

▼B

(b) șase luni pentru contractele încheiate sau novate la data de 9 octombrie 2016 sau ulterior care aparțin claselor enumerate în tabelul din anexă.

(3) Pentru contrapărțile financiare din categoria 3 și pentru tranzacțiile menționate la articolul 3 alineatul (2) din prezentul regulament care sunt încheiate între contrapărți financiare, scadența minimă rămasă menționată la articolul 4 alineatul (1) litera (b) punctul (ii) din Regulamentul (UE) nr. 648/2012, la data de la care obligația de compensare produce efecte, este de cinci ani și trei luni.

(4) În cazul în care un contract este încheiat între două contrapărți financiare care fac parte din categorii diferite sau între două contrapărți financiare implicate în tranzacțiile menționate la articolul 3 alineatul (2), scadența minimă rămasă care trebuie luată în considerare în scopul prezentului articol este scadența rămasă mai lungă aplicabilă.

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 pe riscul de credit extrabursiere care fac obiectul obligației de compensare

Clase de CDS bazate pe indici europeni fără tranșe

Nr.	Tip	Subtip	Zonă geografică	Indice de referință	Monedă de decontare	Serii	Scadență
B.1.1	CDS bazate pe indici	Indici fără tranșe	Europa	iTraxx Europe Main	EUR	începând cu 17	5 ani
B.1.2	CDS bazate pe indici	Indici fără tranșe	Europa	iTraxx Europe Crossover	EUR	începând cu 17	5 ani