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) 2015/2205 AL COMISIEI

din 6 august 2015

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 314, 1.12.2015, p. 13)

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

rectificat prin:

►**C1** Rectificare, JO L 202, 28.7.2016, p. 56 (2015/2205)

▼B

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

(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 anexă fac obiectul obligației de compensare.

▼M3

_____

▼B

Articolul 2

(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; sau

(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 care sunt:

(i) contrapărți financiare; sau

(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;

[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

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

(2) În scopul calculării mediei de sfârşit de lună agregate la nivelul grupului a valorii noţionale brute în circulaţie menţionată 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 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 anexă, obligaţia de compensare produce efecte la:

(a) 21 iunie 2016 pentru contrapărţile din categoria 1;

(b) 21 decembrie 2016 pentru contrapărţile din categoria 2;

▼M1

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

▼B

(d) 21 decembrie 2018 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 cea mai îndepărtată.

▼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

([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

(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, iar contrapartea menționată la litera (a) este o contraparte financiară; sau

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

(c) ambele contrapărți sunt incluse în aceeași consolidare pe o bază integrală 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 reziduală minimă

(1) Pentru contrapărțile financiare din categoria 1, scadența reziduală minimă 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) 50 de ani pentru contractele încheiate sau novate înainte de 21 februarie 2016 care aparțin claselor enumerate în tabelul 1 sau în tabelul 2 din anexă;

▼B

(b) 3 ani pentru contractele încheiate sau novate înainte de 21 februarie 2016 care aparţin claselor enumerate în tabelul 3 sau în tabelul 4 din anexă;

(c) ►C1 6 luni pentru contractele încheiate sau novate la sau după data de 21 februarie 2016 care aparţin claselor enumerate în tabelele 1-4 din anexă. ◄

(2) Pentru contrapărţile financiare din categoria 2, scadenţa reziduală minimă menţionată la articolul 4 alineatul (1) litera (b) punctul (ii) din Regulamentul (UE) nr. 648/2012, la data de la care obligaţia de compensare produce efecte, este:

(a) 50 de ani pentru contractele încheiate sau novate înainte de 21 mai 2016 care aparţin claselor enumerate în tabelul 1 sau în tabelul 2 din anexă;

(b) 3 ani pentru contractele încheiate sau novate înainte de 21 mai 2016 care aparţin claselor enumerate în tabelul 3 sau în tabelul 4 din anexă;

(c) ►C1 6 luni pentru contractele încheiate sau novate la sau după data de 21 mai 2016 care aparţin claselor enumerate în tabelele 1-4 din anexă. ◄

(3) Pentru contrapărţile financiare din categoria 3 şi pentru tranzacţiile menţionate la articolul 3 alineatul (2) din prezentul regulament care sunt încheiate între contrapărţi financiare, scadenţa reziduală minimă menţionată la articolul 4 alineatul (1) litera (b) punctul (ii) din Regulamentul (UE) nr. 648/2012, la data de la care obligaţia de compensare produce efecte, este:

(a) 50 de ani în cazul contractelor care aparţin claselor enumerate în tabelul 1 sau în tabelul 2 din anexă;

(b) 3 ani în cazul contractelor care aparţin claselor enumerate în tabelul 3 sau în tabelul 4 din anexă.

(4) În cazul în care un contract este încheiat între două contrapărţi financiare care fac parte din categorii diferite sau între două contrapărţi financiare implicate în tranzacţiile menţionate la articolul 3 alineatul (2), scadenţa reziduală minimă care trebuie luată în considerare în scopul prezentului articol este scadenţa reziduală 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 şi 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 de bază

id	Tip	Referință Indice	Decontare Monedă	Scadență	Decontare Monedă Tip	Opționalitate	Valoare nominală Tip
A.1.1	Bază	EURIBOR	EUR	28 de zile-50 de ani	Monedă unică	Nu	Constantă sau Variabilă
A.1.2	Bază	LIBOR	GBP	28 de zile-50 de ani	Monedă unică	Nu	Constantă sau Variabilă
A.1.3	Bază	LIBOR	JPY	28 de zile-30 de ani	Monedă unică	Nu	Constantă sau Variabilă
A.1.4	Bază	LIBOR	USD	28 de zile-50 de ani	Monedă unică	Nu	Constantă sau Variabilă

Tabelul 2

Clase de swapuri pe rată fixă spre fluctuantă a dobânzii

id	Tip	Referință Indice	Decontare Monedă	Scadență	Decontare Monedă Tip	Opționalitate	Valoare nominală Tip
A.2.1	Fixă spre fluctuantă	EURIBOR	EUR	28 de zile-50 de ani	Monedă unică	Nu	Constantă sau Variabilă
A.2.2	Fixă spre fluctuantă	LIBOR	GBP	28 de zile-50 de ani	Monedă unică	Nu	Constantă sau Variabilă
A.2.3	Fixă spre fluctuantă	LIBOR	JPY	28 de zile-30 de ani	Monedă unică	Nu	Constantă sau Variabilă
A.2.4	Fixă spre fluctuantă	LIBOR	USD	28 de zile-50 de ani	Monedă unică	Nu	Constantă sau Variabilă

Tabelul 3

Clase de contracte forward pe rata dobânzii

id	Tip	Referință Indice	Decontare Monedă	Scadență	Decontare Monedă Tip	Opționalitate	Valoare nominală Tip
A.3.1	FRA	EURIBOR	EUR	3 zile-3 ani	Monedă unică	Nu	Constantă sau Variabilă
A.3.2	FRA	LIBOR	GBP	3 zile-3 ani	Monedă unică	Nu	Constantă sau Variabilă
A.3.3	FRA	LIBOR	USD	3 zile-3 ani	Monedă unică	Nu	Constantă sau Variabilă

▼B

Tabelul 4

Clase de swapuri pe indicii ratei dobânzii overnight

id	Tip	Referință Indice	Decontare Monedă	Scadență	Decontare Monedă Tip	Opționalitate	Valoare noțională Tip
A.4.1	OIS	EONIA	EUR	7 zile-3 ani	Monedă unică	Nu	Constantă sau Variabilă
A.4.2	OIS	FedFunds	USD	7 zile-3 ani	Monedă unică	Nu	Constantă sau Variabilă
A.4.3	OIS	SONIA	GBP	7 zile-3 ani	Monedă unică	Nu	Constantă sau Variabilă