

Този текст служи само за информационни цели и няма правно действие. Институциите на Съюза не носят отговорност за неговото съдържание. Автентичните версии на съответните актове, включително техните преамбюли, са версиите, публикувани в Официален вестник на Европейския съюз и налични в EUR-Lex. Тези официални текстове са пряко достъпни чрез връзките, публикувани в настоящия документ

► **B** ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2016/1178 НА КОМИСИЯТА

от 10 юни 2016 година

за допълване на Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за задължението за клиринг

(текст от значение за ЕИП)

(ОВ L 195, 20.7.2016 г., стр. 3)

Изменен със:

		Официален вестник		
		№	страница	дата
► <u>M1</u>	Делегиран регламент (ЕС) 2017/751 на Комисията от 16 март 2017 година	L 113	15	29.4.2017 г.
► <u>M2</u>	Делегиран регламент (ЕС) 2019/667 на Комисията от 19 декември 2018 година	L 113	1	29.4.2019 г.

Поправен със:

- **C1** Поправка, ОВ L 196, 21.7.2016 г., стр. 56 (2016/1178)



ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2016/1178 НА КОМИСИЯТА

от 10 юни 2016 година

за допълване на Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за задължението за клиринг

(текст от значение за ЕИП)

Член 1

Класове извънборсови деривати, които подлежат на задължителен клиринг

1. Класовете извънборсови деривати, определени в приложение I, подлежат на задължителен клиринг.
2. Класовете извънборсови деривати, определени в приложение I, не включват договорите, сключени с емитенти на обезпечени облигации или с гарантирани фондове за обезпечени облигации, при условие че тези договори отговарят на всяко от следните условия:
 - а) те се използват само за хеджиране на лихвени или валутни несъответствия на гарантирания фонд във връзка с обезпечените облигации;
 - б) те са регистрирани или вписани в гарантирания фонд за обезпечени облигации в съответствие с националното законодателство в тази област;
 - в) те не се прекратяват в случай на реструктуриране или несъстоятелност на емитента на обезпечените облигации или на гарантирания фонд за обезпечени облигации;
 - г) контрагентът по извънборсовите деривати, сключени с емитенти на обезпечени облигации или с гарантирани фондове за обезпечени облигации, има ранг, който е най-малкото равносложен с този на притежателите на обезпечени облигации, освен когато е в неизпълнение, е засегнатата страна или се отказва от равностойния ранг;
 - д) обезпечените облигации отговарят на изискванията на член 129 от Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета⁽¹⁾ и са предмет на регулаторно изискване за обезпеченост от най-малко 102 %.

Член 2

Категории контрагенти

1. За целите на членове 3 и 4 контрагентите, за които се прилага задължението за клиринг, се разделят на следните категории:

⁽¹⁾ Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 година относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 (ОВ L 176, 27.6.2013 г., стр. 1).

▼B

а) категория 1, включваща контрагенти, които към датата на влизане в сила на настоящия регламент са клирингови членове по смисъла на член 2, параграф 14 от Регламент (ЕС) № 648/2012, за поне един от класовете извънборсови деривати, посочени в приложение I към настоящия регламент или в приложение I към Делегиран регламент (ЕС) 2015/2205 на Комисията ⁽¹⁾, на поне един от ЦК, получили разрешение или признати преди тази дата да извършват клиринг на най-малко един от тези класове;

б) категория 2, включваща контрагенти, които не принадлежат към категория 1, а към група, чиято обща остатъчна брутна условна стойност на дериватите, на които се извършва нецентрализиран клиринг, надхвърля средно 8 милиарда евро в края на месец януари, февруари и март 2016 г. и които представляват някой от следните субекти:

i) финансови контрагенти;

ii) алтернативни инвестиционни фондове, както са определени в член 4, параграф 1, буква а) от Директива 2011/61/ЕС на Европейския парламент и на Съвета ⁽²⁾, които са нефинансови контрагенти;

в) категория 3, включваща контрагенти, които не принадлежат нито към категория 1, нито към категория 2 и които представляват някой от следните субекти:

i) финансови контрагенти;

ii) алтернативни инвестиционни фондове, както са определени в член 4, параграф 1, буква а) от Директива 2011/61/ЕС, които са нефинансови контрагенти;

г) категория 4, включваща нефинансови контрагенти, които не принадлежат към категория 1, категория 2 или категория 3.

2. За целите на изчисляването на груповата обща средна стойност на остатъчната брутна условна стойност в края на месеца, посочена в параграф 1, буква б), се включват всички групови деривати, на които се извършва нецентрализиран клиринг, включително валутни форуърди, суапове и валутни суапове.

3. Когато контрагентите са алтернативни инвестиционни фондове, както са определени в член 4, параграф 1, буква а) от Директива 2011/61/ЕС, или предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа, както са определени в член 1,

⁽¹⁾ Делегиран регламент (ЕС) 2015/2205 на Комисията от 6 август 2015 година за допълнение на Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти относно задължението за клиринг (ОВ L 314, 1.12.2015 г., стр.13).

⁽²⁾ Директива 2011/61/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 8 юни 2011 година относно лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове и за изменение на директиви 2003/41/ЕО и 2009/65/ЕО и на регламенти (ЕО) № 1060/2009 и (ЕС) № 1095/2010 (ОВ L 174, 1.7.2011 г., стр. 1).

▼B

параграф 2 от Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета ⁽¹⁾, прагът от 8 милиарда евро, посочен в параграф 1, буква б) от настоящия член, се прилага индивидуално на равнище фонд.

*Член 3***Дати, от които задължението за клиринг поражда действие**

1. За договорите, принадлежащи към някой от посочените в приложение I класове извънборсови деривати, задължението за клиринг поражда действие на:

а) 9 февруари 2017 г. за контрагентите от категория 1;

▼C1

б) 9 август 2017 г. за контрагентите от категория 2;

▼M1

в) 21 юни 2019 г. за контрагентите от категория 3;

▼C1

г) 9 август 2019 г. за контрагентите от категория 4.

▼B

Когато договорът е сключен между двама контрагенти, попадащи в различни категории контрагенти, задължението за клиринг на този договор поражда действие на по-късната дата.

▼M2

2. Чрез дерогация от параграф 1, по отношение на договорите, отнасящи се до клас извънборсови деривати, посочен в приложението, и сключени между контрагенти, които са част от една и съща група, като единият контрагент е установен в трета държава, а другият контрагент е установен в Съюза, задължението за клиринг поражда действие на:

а) 21 декември 2020 г., в случай че по отношение на съответната трета държава не е прието решение относно еквивалентността в съответствие с член 13, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 648/2012 за целите на прилагането на член 4 от същия регламент, отнасящо се до договорите за извънборсови деривати, посочени в приложението към настоящия регламент; или

б) по-късната от следните дати, в случай че по отношение на съответната трета държава е прието решение относно еквивалентността в съответствие с член 13, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 648/2012 за целите на прилагането на член 4 от същия регламент, отнасящо се до договорите за извънборсови деривати, посочени в приложението към настоящия регламент:

и) 60 дни след датата на влизане в сила на решението по отношение на съответната трета държава, прието в съответствие с член 13, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 648/2012 за целите на прилагането на член 4 от същия регламент, отнасящо се до договорите за извънборсови деривати, посочени в приложението към настоящия регламент;

⁽¹⁾ Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 13 юли 2009 година относно координирането на законовите, подзаконовите и административните разпоредби относно предприятията за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (ПКИПЦК) (ОВ L 302, 17.11.2009 г., стр. 32).

▼ M2

- ii) датата, на която задължението за клиринг поражда действие в съответствие с параграф 1.

▼ B

Тази дерогация се прилага само когато контрагентите отговарят на следните условия:

- а) установеният в трета държава контрагент е финансов контрагент или нефинансов контрагент;
- б) установеният в Съюза контрагент е:
 - i) финансов контрагент, нефинансов контрагент, финансово холдингово дружество, финансова институция или предприятие за спомагателни услуги, подлежащо на подходящи пруденциални изисквания, а контрагентът, посочен в буква а), е финансов контрагент, или
 - ii) финансов контрагент или нефинансов контрагент, а контрагентът, посочен в буква а), е нефинансов контрагент;
- в) и двамата контрагенти са включени в една и съща пълна консолидация в съответствие с член 3, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 648/2012;
- г) по отношение на двамата контрагенти се прилагат подходящи централизирани процедури за оценка, измерване и контрол на риска;
- д) контрагентът, установен в Съюза, е уведомил своя компетентен орган в писмена форма, че условията, определени в букви а), б), в) и г), са изпълнени, и в рамките на 30 календарни дни след получаване на уведомлението компетентният орган е потвърдил, че тези условия са изпълнени.

*Член 4***Минимален остатъчен срок до падежа**

1. За финансовите контрагенти в категория 1 минималният остатъчен срок до падежа, посочен в член 4, параграф 1, буква б), подточка ii) от Регламент (ЕС) № 648/2012, към датата, на която задължението за клиринг поражда действие, е:
 - а) 15 години за договорите, сключени или подновени преди 9 октомври 2016 г., които принадлежат към класовете в таблица 1 от приложение I;
 - б) 3 години за договорите, сключени или подновени преди 9 октомври 2016 г., които принадлежат към класовете в таблица 2 от приложение I;
 - в) 6 месеца за договорите, сключени или подновени на или след 9 октомври 2016 г., които принадлежат към класовете в таблица 1 или таблица 2 от приложение I.

▼B

2. За финансовите контрагенти в категория 2 минималният остатъчен срок до падежа, посочен в член 4, параграф 1, буква б), подточка ii) от Регламент (ЕС) № 648/2012, към датата, на която задължението за клиринг поражда действие, е:

- а) 15 години за договорите, сключени или подновени преди 9 октомври 2016 г., които принадлежат към класовете в таблица 1 от приложение I;
- б) 3 години за договорите, сключени или подновени преди 9 октомври 2016 г., които принадлежат към класовете в таблица 2 от приложение I;
- в) 6 месеца за договорите, сключени или подновени на или след 9 октомври 2016 г., които принадлежат към класовете в таблица 1 или таблица 2 от приложение I.

3. За финансовите контрагенти в категория 3 и за трансакциите, посочени в член 3, параграф 2 от настоящия регламент, сключени между финансови контрагенти, минималният остатъчен срок до падежа, посочен в член 4, параграф 1, буква б), подточка ii) от Регламент (ЕС) № 648/2012, към датата, на която задължението за клиринг поражда действие, е:

- а) 15 години за договорите, които принадлежат към класовете в таблица 1 от приложение I;
- б) 3 години за договорите, които принадлежат към класовете в таблица 2 от приложение I.

4. Когато договорът е сключен между двама финансови контрагенти, принадлежащи към различни категории, или между двама финансови контрагенти, участващи в трансакциите по член 3, параграф 2, минималният остатъчен срок до падежа, който трябва да се вземе предвид за целите на настоящия член, е по-дългият остатъчен срок до падежа.

*Член 5***Влизане в сила**

Настоящият регламент влиза в сила на двадесетия ден след деня на публикуването му в *Официален вестник на Европейския съюз*.

Настоящият регламент е задължителен в своята цялост и се прилага пряко във всички държави членки.



ПРИЛОЖЕНИЕ

Класове лихвени извънборсови деривати, подлежащи на задължителен клиринг

Таблица 1

Класове лихвени суапове с фиксирана срещу променлива лихва

Идентификационен номер	Вид	Базов индекс	Валута на сепълмент	Матуритет	Вид валута на сепълмент	Опция	Вид условна стойност
C.1.1	С фиксирана срещу променлива лихва	NIBOR	NOK	28 дни — 10 г.	Една валута	Не	Постоянна или променлива
C.1.2	С фиксирана срещу променлива лихва	WIBOR	PLN	28 дни — 10 г.	Една валута	Не	Постоянна или променлива
C.1.3	С фиксирана срещу променлива лихва	STIBOR	SEK	28 дни — 15 г.	Една валута	Не	Постоянна или променлива

Таблица 2

Класове форуърдни лихвени споразумения

Идентификационен номер	Вид	Базов индекс	Валута на сепълмент	Матуритет	Вид валута на сепълмент	Опция	Вид условна стойност
C.2.1	FRA	NIBOR	NOK	3 дни — 2 г.	Една валута	Не	Постоянна или променлива
C.2.2	FRA	WIBOR	PLN	3 дни — 2 г.	Една валута	Не	Постоянна или променлива
C.2.3	FRA	STIBOR	SEK	3 дни — 3 г.	Една валута	Не	Постоянна или променлива