

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) 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)

(JO L 314, 1.12.2015, p. 13)

Astfel cum a fost modificat prin:

		Jurnalul Oficial		
		NR.	Pagina	Data
► <u>M1</u>	Regulamentul delegat (UE) 2017/751 al Comisiei din 16 martie 2017	L 113	15	29.4.2017
► <u>M2</u>	Regulamentul delegat (UE) 2019/667 al Comisiei din 19 decembrie 2018	L 113	1	29.4.2019
► <u>M3</u>	Regulamentul delegat (UE) 2020/447 al Comisiei din 16 decembrie 2019	L 94	5	27.3.2020
► <u>M4</u>	Regulamentul delegat (UE) 2021/237 al Comisiei din 21 decembrie 2020	L 56	6	17.2.2021
► <u>M5</u>	Regulamentul delegat (UE) 2022/750 al Comisiei din 8 februarie 2022	L 138	6	17.5.2022

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***C 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 administrarea 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 contrapărțile nefinanciare care nu fac parte din categoriile 1, 2 sau 3.

(2) În scopul calculării mediei de sfârșit de lună agregate la nivelul grupului a valorii noționale brute în circulație menționată 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 contrapărțile sunt fonduri de investiții 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 menționat la alineatul (1) litera (b) din prezentul articol se aplică individual la nivelul fondului.

*Articolul 3***Datele de la care obligația de compensare produce efecte**

(1) În cazul contractelor care aparțin unei clase de instrumente financiare derivate extrabursiere care figurează în anexă, obligația de compensare produce efecte la:

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

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

▼M1

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

▼B

(d) 21 decembrie 2018 pentru contrapărțile din categoria 4.

În cazul în care un contract este încheiat între două contrapărți incluse în categorii de contrapărți diferite, data de la care obligația de compensare produce efecte pentru contractul respectiv este data cea mai îndepărtată.

▼M5

(1a) Prin derogare de la alineatul (1), în cazul contractelor care aparțin unei clase de instrumente financiare derivate extrabursiere enumerate în anexă, la rândurile D.4.1 și D.4.2 din tabelul 4, obligația de compensare pentru aceste contracte produce efecte la 18 mai 2022.

(1b) Prin derogare de la alineatul (1), în cazul contractelor care aparțin unei clase de instrumente financiare derivate extrabursiere enumerate în anexă, la rândul D.4.3 din tabelul 4, obligația de compensare pentru aceste contracte produce efecte la 18 august 2022.

⁽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).

▼ M2

(2) ►**M5** Prin derogare de la alineatele (1), (1a) și (1b), în cazul contractelor care aparțin unei clase de instrumente financiare derivate extrabursiere prevăzute în anexă și care sunt încheiate între contrapărți care fac parte din același grup, dintre care una este stabilită într-o țară terță și cealaltă este stabilită în Uniune, obligația de compensare produce efecte la:

- (a) 30 iunie 2022 în cazul în care nu s-a adoptat 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;
- (b) cea mai îndepărtată dintre următoarele date în cazul în care s-a adoptat 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 prudenciale 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;

▼ B

- (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.

▼ M5

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

- (a) obligația 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.

▼ M4**▼ 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.

▼ **M5***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	Indice de referință	Monedă de decontare	Scadență	Tip monedă de decontare	Opționalitate	Tip valoare noțională
A.1.1	De bază	EURIBOR	EUR	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	Indice de referință	Monedă de decontare	Scadență	Tip monedă de decontare	Opționalitate	Tip valoare noțională
A.2.1	Fixă spre fluctuantă	EURIBOR	EUR	28 de zile-50 de ani	Monedă unică	Nu	Constantă sau variabilă

*Tabelul 3***Clase de contracte forward pe rata dobânzii**

ID	Tip	Indice de referință	Monedă de decontare	Scadență	Tip monedă de decontare	Opționalitate	Tip valoare noțională
A.3.1	FRA	EURIBOR	EUR	3 zile-3 ani	Monedă unică	Nu	Constantă sau variabilă

*Tabelul 4***Clase de swapuri pe indicii ratei dobânzii overnight**

ID	Tip	Indice de referință	Monedă de decontare	Scadență	Tip monedă de decontare	Opționalitate	Tip valoare noțională
A.4.2	OIS	FedFunds	USD	7 zile-3 ani	Monedă unică	Nu	Constantă sau variabilă
D.4.1	OIS	EURSTR	EUR	7 zile-3 ani	Monedă unică	Nu	Constantă sau variabilă
D.4.2	OIS	SONIA	GBP	7 zile-50 de ani	Monedă unică	Nu	Constantă sau variabilă
D.4.3	OIS	SOFR	USD	7 zile-3 ani	Monedă unică	Nu	Constantă sau variabilă