

Bruxelles, 26 ianuarie 2018
(OR. en)

5701/18

EF 29
ECOFIN 70
DELECT 21

NOTĂ DE ÎNȘOȚIRE

Sursă:	Secretar general al Comisiei Europene, sub semnătura dlui Jordi AYET PUIGARNAU, director
Data primirii:	22 ianuarie 2018
Destinatar:	DI Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, Secretarul General al Consiliului Uniunii Europene
Nr. doc. Csie:	C(2018) 256 final
Subiect:	REGULAMENTUL DELEGAT (UE) .../... AL COMISIEI din 24.1.2018 de completare a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare pentru procedurile de excludere a tranzacțiilor cu contrapărți nefinanciare stabilite într-o țară terță de la cerința de fonduri proprii pentru riscul de ajustare a evaluării creditului

În anexă, se pune la dispoziția delegațiilor documentul C(2018) 256 final

Anexă: C(2018) 256 final

Bruxelles, 24.1.2018
C(2018) 256 final

REGULAMENTUL DELEGAT (UE) .../... AL COMISIEI

din 24.1.2018

de completare a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare pentru procedurile de excludere a tranzacțiilor cu contrapărți nefinanciare stabilite într-o țară terță de la cerința de fonduri proprii pentru riscul de ajustare a evaluării creditului

(Text cu relevanță pentru SEE)

EXPUNERE DE MOTIVE

1. CONTEXTUL ACTULUI DELEGAT

Articolul 382 alineatul (5) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 (denumit în continuare „regulamentul”) împuternicește Comisia să adopte, după prezentarea proiectelor de standarde de către Autoritatea Bancară Europeană (ABE) și în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010, acte delegate care să precizeze procedurile de excludere a tranzacțiilor cu contrapărți nefinanciare stabilite într-o țară terță de la cerința de fonduri proprii pentru riscul de ajustare a evaluării creditului.

În conformitate cu articolul 10 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010 de instituire a ABE, Comisia decide, în termen de trei luni de la primirea proiectelor de standarde, dacă aprobă sau nu proiectele prezentate. De asemenea, Comisia poate să aprobe proiectele de standarde doar parțial sau cu modificări, atunci când acest lucru este cerut de interesele Uniunii, cu respectarea procedurii specifice prevăzute la articolele respective.

2. CONSULTĂRI PREALABILE ADOPTĂRII ACTULUI

În conformitate cu articolul 10 alineatul (1) al treilea paragraf din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010, ABE a efectuat o consultare publică referitoare la proiectele de standarde tehnice transmise Comisiei în conformitate cu articolul 382 alineatul (5) din regulament. Un document de consultare a fost publicat pe site-ul ABE la 5 august 2015, iar consultarea s-a încheiat la 5 noiembrie 2015. În plus, ABE a solicitat consiliere privind proiectele de standarde tehnice din partea Grupului părților interesate din domeniul bancar al ABE, instituit în conformitate cu articolul 37 din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010. Concomitent cu proiectele de standarde tehnice, ABE a transmis și o explicație privind modul în care rezultatele consultării au fost luate în considerare la elaborarea proiectului final de standarde tehnice înaintat Comisiei.

Împreună cu proiectele de standarde tehnice și în conformitate cu articolul 10 alineatul (1) al treilea paragraf din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010, ABE a transmis și o evaluare a impactului, inclusiv analiza costurilor și a beneficiilor, în legătură cu proiectele de standarde tehnice înaintate Comisiei. Această analiză este disponibilă la adresa <https://www.eba.europa.eu/regulation-and-policy/market-risk/regulatory-technical-standards-rts-on-exclusion-from-cva-of-non-eu-non-financial-counterparties> paginile 14-16 din proiectul final de standarde tehnice de reglementare.

3. ELEMENTELE JURIDICE ALE ACTULUI DELEGAT

Prezentul regulament precizează procedurile în baza cărora o instituție poate să excludă, în temeiul articolului 382 alineatul (4) litera (a) din regulament, tranzacțiile cu contrapărți nefinanciare stabilite într-o țară terță de la cerința de fonduri proprii pentru riscul de ajustare a evaluării creditului. În special, regulamentul prevede că instituția trebuie să verifice, fie la inițierea fiecărei noi tranzacții cu o contraparte, fie periodic, dacă o contraparte ar putea fi considerată contraparte nefinanciară în sensul articolului 2 punctul 9 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 dacă ar fi stabilită în Uniune și dacă, pentru fiecare clasă de instrumente financiare derivate extrabursiere menționată la articolul 11 din Regulamentul (UE) nr. 149/2013, valoarea noțională brută a contractelor derivate extrabursiere ale respectivei contrapărți din cadrul clasei nu depășește pragul de compensare relevant prevăzut la articolul 11 din regulamentul menționat.

REGULAMENTUL DELEGAT (UE) .../... AL COMISIEI

din 24.1.2018

de completare a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare pentru procedurile de excludere a tranzacțiilor cu contrapărți nefinanciare stabilite într-o țară terță de la cerința de fonduri proprii pentru riscul de ajustare a evaluării creditului

(Text cu relevanță pentru SEE)

COMISIA EUROPEANĂ,

având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,

având în vedere Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și firmele de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012¹, în special articolul 382 alineatul (5) al patrulea paragraf,

întrucât:

- (1) În temeiul articolului 382 alineatul (4) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, tranzacțiile între o instituție, pe de o parte, și o contraparte nefinanciară astfel cum este definită la articolul 2 punctul 9 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului², pe de altă parte, care nu depășesc pragul de compensare prevăzut la articolul 10 alineatul (3) și la articolul 10 alineatul (4) din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 sunt excluse de la cerințele de fonduri proprii pentru riscul de ajustare a evaluării creditului (CVA), indiferent dacă respectiva contraparte nefinanciară este stabilită în Uniune sau într-o țară terță.
- (2) La articolul 2 punctul 9 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 „contraparte nefinanciară” este definită ca o întreprindere stabilită în Uniune. Ca urmare, pragul de compensare prevăzut la articolul 10 alineatul (1) din respectivul regulament nu se aplică contrapărților nefinanciare stabilite într-o țară terță.
- (3) Articolul 382 alineatul (4) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 nu face distincție între contrapărțile nefinanciare stabilite în Uniune și contrapărțile nefinanciare stabilite într-o țară terță. Pentru a asigura condiții de concurență echitabile, ar trebui să se aplice aceleași norme atât în cazul contrapărților nefinanciare stabilite în Uniune, cât și al contrapărților nefinanciare stabilite într-o țară terță.
- (4) Articolul 11 din Regulamentul delegat (UE) nr. 149/2013³ stabilește valorile pragurilor de compensare pentru fiecare clasă de instrumente financiare derivate

¹ JO L 176, 27.6.2013, p. 338.

² Regulamentul (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului din 4 iulie 2012 privind instrumentele financiare derivate extrabursiere, contrapărțile centrale și registrele centrale de tranzacții (JO L 201, 27.7.2012, p. 1).

³ Regulamentul delegat (UE) nr. 149/2013 al Comisiei din 19 decembrie 2012 de completare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la dispozițiile în materie de compensare indirectă, obligația de compensare, registrul public, accesul la un loc de tranzacționare, contrapărțile nefinanciare

extrabursiere, astfel cum prevede articolul 10 alineatul (4) litera (b) din Regulamentul (UE) nr. 648/2012. Considerentul 25 din Regulamentul delegat (UE) nr. 149/2013 precizează că „depășirea uneia dintre aceste valori stabilite pentru o clasă de instrumente financiare derivate extrabursiere ar trebui să declanșeze depășirea pragului de compensare pentru toate clasele”.

- (5) Pentru ca un contract să beneficieze de exceptare până la data scadenței acestuia, astfel cum se prevede la articolul 382 alineatul (4) ultimul paragraf din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, ar trebui să fie suficient ca cerințele regulamentului respectiv să fie îndeplinite la începerea contractului. Cu toate acestea, în unele cazuri, o instituție ar putea încheia foarte frecvent tranzacții cu o anumită contraparte nefinanciară, iar în unele cazuri tranzacțiile ar putea fi încheiate zilnic. Verificarea faptului că statutul de contraparte nefinanciară stabilită într-o țară terță se reflectă cu precizie în cerințele de fonduri proprii ale instituției pentru riscul CVA, ar putea impune instituției o sarcină disproporționată în aceste cazuri. Prin urmare, este oportun să se prevadă o alternativă sub forma unei verificări anuale a statutului de contraparte nefinanciară stabilită într-o țară terță. Verificarea ar trebui însă să fie efectuată mai des, și anume cu o frecvență trimestrială, atunci când valoarea noțională brută a tranzacțiilor pentru o clasă de instrumente financiare derivate extrabursiere ale unei contrapărți nefinanciare este aproape de depășirea pragului de compensare pentru clasa respectivă. Acest lucru ar trebui să permită o monitorizare mai frecventă a depășirii pragului de compensare, având în vedere probabilitatea mai mare a producerii acestei situații.
- (6) Articolul 382 alineatul (4) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 prevede că tranzacțiile cu contrapărți nefinanciare care nu depășesc pragul de compensare menționat la articolul 10 alineatele (3) și (4) din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 sunt excluse de la cerințele de fonduri proprii pentru riscul CVA. Prin urmare, atunci când, în urma evaluării prevăzute în Regulamentul (UE) nr. 575/2013, o instituție constată că una dintre contrapărțile stabilite într-o țară terță nu se califică drept contraparte nefinanciară sau atunci când tranzacțiile în cauză depășesc pragul de compensare, conform prevederilor regulamentului, instituția are obligația să calculeze cerințele de fonduri proprii pentru riscul CVA în conformitate cu titlul VI din regulamentul menționat pentru toate instrumentele financiare derivate extrabursiere cu acea contraparte care intră în domeniul de aplicare al articolului 382 alineatul (1) din regulamentul menționat.
- (7) Prezentul regulament are la bază proiectele de standarde tehnice de reglementare elaborate în cooperare cu Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe și prezentate Comisiei de Autoritatea Bancară Europeană.
- (8) Autoritatea Bancară Europeană a organizat consultări publice deschise cu privire la proiectele de standarde tehnice de reglementare pe care se bazează prezentul regulament, a analizat costurile și beneficiile potențiale implicate și a solicitat avizul Grupului părților interesate din domeniul bancar, instituit în conformitate cu articolul 37 din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010⁴,

și tehnicile de atenuare a riscurilor pentru contractele derivate extrabursiere care nu sunt compensate prin CPC (JO L 52, 23.2.2013, p. 11).

⁴ Regulamentul (UE) nr. 1093/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea Bancară Europeană), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/78/CE a Comisiei (JO L 331, 15.12.2010, p. 12).

ADOPTĂ PREZENTUL REGULAMENT:

Articolul 1

1. În sensul articolului 382 alineatul (4) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, instituțiile trebuie să considere drept contrapărți nefinanciare stabilite într-o țară terță contrapărțile care îndeplinesc următoarele două condiții:

- (a) contrapărțile care sunt stabilite într-o țară terță;
- (b) contrapărțile care ar fi considerate drept contrapărți nefinanciare în sensul articolului 2 punctul 9 din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 dacă ar fi stabilite în Uniune.

2. Instituțiile trebuie să verifice dacă o contraparte este o contraparte nefinanciară stabilită într-o țară terță:

- (a) la inițierea tranzacției, atunci când efectuează tranzacții cu o contraparte nouă;
- (b) în fiecare an, în cazul contrapărților existente;
- (c) atunci când există motive să se creadă că o contraparte nu mai este o contraparte nefinanciară stabilită într-o țară terță.

3. Instituțiile trebuie să prezinte argumentele care le-au determinat să considere că o contraparte este o contraparte nefinanciară stabilită într-o țară terță.

Articolul 2

1. În sensul excluderii tranzacțiilor cu o contraparte nefinanciară stabilită într-o țară terță de la cerințele de fonduri proprii pentru riscul CVA în conformitate cu articolul 382 alineatul (4) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, instituțiile trebuie să verifice pentru fiecare clasă de contracte derivate extrabursiere prevăzute la articolul 11 din Regulamentul delegat (UE) nr. 149/2013 dacă valoarea noțională brută a contractelor derivate extrabursiere ale contrapărții nefinanciare din cadrul clasei nu depășește pragul de compensare relevant prevăzut la articolul 11 din regulamentul menționat anterior.

2. Instituțiile trebuie să efectueze verificarea prevăzută la alineatul (1) în unul din următoarele cazuri:

- (a) la inițierea fiecărui noi tranzacții cu respectiva contraparte;
- (b) periodic.

3. În sensul alineatului (2) litera (b), verificarea periodică se efectuează cu una din următoarele frecvențe:

- (a) în fiecare an;
- (b) trimestrial, atunci când pentru oricare dintre clasele de instrumente financiare derivate extrabursiere valoarea noțională brută a tranzacțiilor cu instrumente derivate extrabursiere ale contrapărții nefinanciare stabilite într-o țară terță este mai mare de 75 % din valoarea pragului de compensare pentru respectiva clasă menționată la articolul 11 din Regulamentul delegat (UE) nr. 149/2013.

4. Instituțiile trebuie să prezinte, pentru fiecare clasă de contracte derivate extrabursiere prevăzute la articolul 11 din Regulamentul delegat (UE) nr. 149/2013, argumentele care le-au determinat să considere că valoarea noțională brută a contractelor derivate extrabursiere ale

unei contrapărți nefinanciare stabilite într-o țară terță din această clasă nu depășește pragul de compensare corespunzător prevăzut la articolul menționat anterior.

Articolul 3

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.

Adoptat la Bruxelles, 24.1.2018

*Pentru Comisie,
Președintele
Jean-Claude JUNCKER*