



**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(Банк России)**

ПЕРВЫЙ ЗАМЕСТИТЕЛЬ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ

107016, Москва, ул. Неглинная, 12
www.cbr.ru
тел.: (495) 771-91-00

от 18.07.2016 № 214-06-51/54
на № _____ от _____

Участникам финансового
рынка

Информационное письмо
о Регламенте Европейского
Парламента и Совета ЕС «О
прозрачности операций
финансирования с ценными
бумагами и повторного
использования финансовых
инструментов», вносящий
изменения в Регламент ЕС
№ 648/2012

Банк России направляет для использования в рамках деятельности участников финансового рынка неофициальный перевод Регламента Европейского Парламента и Совета ЕС от 25.11.2015 № 2015/2365 «О прозрачности операций финансирования с ценными бумагами и повторного использования финансовых инструментов», вносящий изменения в Регламент ЕС № 648/2012 (далее – Регламент), который вступил в силу и применяется с 12.01.2016, за исключением ряда переходных положений.

Регламент нацелен на повышение устойчивости и прозрачности рынка ценных бумаг в части сделок финансирования с использованием ценных бумаг (securities financing transactions) и повторного использования обеспечения. Регламентом установлены требования для участников таких сделок, несоблюдение которых влечет применение к таким участникам мер ответственности компетентными органами государств-членов Европейского союза.

Документ на английском языке (the European Parliament and the Council, Regulation (EU) 2015/2365 on transparency of securities financing transactions and of reuse and amending Regulation (EU) No 648/2012, 25 November 2015) доступен на сайте Официального бюллетеня Европейского союза в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX%3A32015R2365> .

Настоящее письмо подлежит официальному опубликованию в «Вестнике Банка России» и размещению на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

Приложение: на 43 л.

С.А. Швецов

I

(Законодательные акты)

РЕГЛАМЕНТЫ

РЕГЛАМЕНТ (EU) 2015/2365 ЕВРОПЕЙСКОГО ПАРЛАМЕНТА И СОВЕТА ЕС

от 25 ноября 2015 г.

о прозрачности операций финансирования с ценными бумагами и повторного использования финансовых инструментов, вносящий изменения в Регламент (EU) № 648/2012

(Применим к государствам ЕЭП)

ЕВРОПЕЙСКИЙ ПАРЛАМЕНТ И СОВЕТ ЕВРОПЕЙСКОГО СОЮЗА,

Принимая во внимание Договор о функционировании Европейского Союза, в частности статью 114 Договора,

Принимая во внимание предложение Европейской комиссии,

После передачи проекта законодательного акта в национальные парламенты,

Принимая во внимание мнение Европейского центрального банка,¹

Принимая во внимание мнение Европейского социально-экономического комитета,²

Принимая во внимание мнение Комитета регионов,³

Действуя в соответствии со стандартной законодательной процедурой,⁴

Принимая во внимание, что

(1) Глобальный финансовый кризис, возникший в 2007-2008 гг., выявил избыточную спекулятивную деятельность, важные недостатки в регулировании, неэффективность надзора, непрозрачность рынков и наличие чрезмерно сложных продуктов в финансовой системе. Европейский союз принял ряд мер для повышения устойчивости и стабильности финансовой системы, в том числе ужесточил требования к капиталу, нормы в отношении усовершенствования управления, надзора и урегулирования несостоятельности, а также для обеспечения выполнения финансовой системой своей роли по перенаправлению капитала в реальный сектор экономики и финансирования реального сектора экономики. Прогресс, достигнутый в формировании банковского союза, также играет важную роль в этом контексте. Тем не менее, кризис также выявил необходимость повышения прозрачности и усовершенствования мониторинга не только в традиционном банковском секторе, но и в областях, где осуществляется кредитное

¹ OJ C 336, 26.9.2014, p. 5.

² OJ C 451, 16.12.2014, p. 59.

³ OJ C 271, 19.8.2014, p. 87.

⁴ Позиция Европейского парламента от 29 октября 2015 г. (еще не опубликована в Официальном бюллетене) и решение Совета ЕС от 16 ноября 2015 г.

посредничество, известное как «теневая банковская деятельность». Масштабы такой деятельности вызывают тревогу, ее объем уже оценивается как почти половина от объема регулируемой банковской деятельности. Любые нарушения и сбои в этой деятельности, аналогичной осуществляемой кредитными организациями, потенциально могут оказывать влияние на остальную часть финансового сектора.

(2) В контексте своих усилий по ограничению теневой банковской деятельности Совет по финансовой стабильности (СФС) и Европейский совет по системным рискам (ЕССР), сформированный в соответствии с Регламентом (ЕУ) № 1092/2010 Европейского парламента и Совета ЕС⁵ указали риски, создаваемые операциями финансирования с ценными бумагами (ОФЦБ). ОФЦБ приводят к увеличению лeverеджа, процикличности и взаимосвязанности на финансовых рынках. В частности, недостаток прозрачности в использовании ОФЦБ помешал регулирующим и надзорным органам, а также инвесторам корректно оценивать и отслеживать соответствующие риски, подобные банковским, а также уровень взаимосвязанности в финансовой системе в период, предшествующий финансовому кризису, и во время финансового кризиса. На этом фоне 29 августа 2013 г. СФС принял концепцию политики под заглавием «Укрепление надзора и регулирования в теневой банковской деятельности» («Концепция политики СФС») для смягчения рисков теневой банковской деятельности в кредитовании ценными бумагами и в операциях репо; данная концепция была утверждена в сентябре 2013 руководителями Группы двадцати.

(3) 14 октября 2014 г. СФС опубликовал концепцию регулирования в отношении дисконтов при оценке ОФЦБ, не подвергающихся централизованному клирингу. В отсутствие клиринга такие операции создают высокие риски при отсутствии надлежащего обеспечения. Хотя повышение прозрачности в области повторного использования клиентских активов должно быть первым шагом в расширении возможностей контрагентов по анализу и предотвращению рисков, СФС должен завершить к 2016 г. свою работу над комплексом рекомендаций в отношении дисконтов при оценке ОФЦБ, не подвергающихся централизованному клирингу, для предотвращения избыточного лeverеджа и смягчения риска концентрации и риска дефолта.

(4) 19 марта 2012 г. Европейская комиссия опубликовала «Зеленый документ» о теневой банковской деятельности. На основе большого количества полученных комментариев и принимая во внимание международные тенденции, Европейская комиссия издала 4 сентября 2013 г. Обращение к Совету ЕС и Европейскому парламента под заглавием «Теневая банковская деятельность – принятие мер в отношении новых источников риска в финансовом секторе». Европейская комиссия подчеркнула, что сложный и непрозрачный характер ОФЦБ затрудняет идентификацию контрагентов и мониторинг концентрации риска, а также приводит к формированию избыточного лeverеджа в финансовой системе.

(5) Группа экспертов высокого уровня под председательством Эррки Ликанена опубликовала доклад о реформировании структуры банковского сектора ЕС в октябре 2012 г. Группа рассмотрела, помимо прочего, взаимодействие между традиционной и теневой банковскими системами. Доклад признал риски теневой банковской деятельности, такие как высокий лeverедж и процикличность, и призвал к уменьшению взаимосвязанности между банками и теневой банковской системой, которая способствовала распространению негативных явлений в контексте общесистемного банковского кризиса. В докладе также предложены определенные структурные меры для устранения остающихся слабых мест в банковском секторе ЕС.

⁵ Регламент (ЕУ) № 1092/2010 Европейского парламента и Совета ЕС от 24 ноября 2010 г. о макропруденциальном надзоре за финансовой системой в ЕС и об учреждении Европейского совета по системным рискам (ОJ L 331, 15.12.2010, р. 1).

(6) Структурные реформы банковской системы Европейского Союза затрагиваются в предложении о регламенте Европейского парламента и Совета ЕС о структурных мерах по усовершенствованию возможностей восстановления кредитных организаций ЕС. Тем не менее, введение структурных мер в отношении банков может приводить к переводу определенных видов деятельности в сферы с меньшим регулированием, такие как теневой банковский сектор. Поэтому данное предложение должно сопровождаться обязывающими требованиями в отношении прозрачности и предоставления отчетов по ОФЦБ, изложенными в настоящем Регламенте. Таким образом, нормы в отношении прозрачности, изложенные в настоящем Регламенте, дополняют это предложение.

(7) Регламент является реакцией на потребность в повышении прозрачности на рынках финансирования с ценными бумагами и в финансовой системе в целом. В целях обеспечения эквивалентных условий конкуренции и международной конвергенции, настоящий Регламент следует Концепции политики СФС. Он формирует рамочную концепцию на уровне ЕС, в рамках которой сведения об ОФЦБ могут эффективно предоставляться в торговые репозитории, и информация об ОФЦБ и о свопах на совокупный доход может раскрываться инвесторам в организациях коллективного инвестирования. Определение ОФЦБ в настоящем Регламенте не включает в себя деривативные контракты, определяемые в Регламенте (EU) № 648/2012 Европейского парламента и Совета ЕС⁶. Однако оно включает операции, которые принято называть свопами ликвидности и свопами обеспечения, не включаемые в определение деривативных контрактов в Регламенте (EU) № 648/2012. Потребность в международной конвергенции усиливается вследствие вероятности того, что после структурной реформы в банковском секторе ЕС виды деятельности, в настоящее время осуществляемые традиционными банками, могут перейти в теневой банковский сектор и охватить финансовые и нефинансовые организации. Поэтому может уменьшиться прозрачность этих видов деятельности для регулирующих и надзорных органов, не позволяя получить надлежащее представление о рисках, связанных с ОФЦБ. Это будет способствовать усилению и без того прочно установившихся связей между регулируемым и теневым банковскими секторами на определенных рынках.

(8) Эволюция рыночных практических методов и развитие технологий позволяют участникам рынка использовать операции, отличные от ОФЦБ, в качестве источника финансирования, для управления ликвидностью и обеспечением, в рамках стратегии повышения доходности, для покрытия коротких продаж или для арбитража с налогом на дивиденды. Такие операции могут иметь эквивалентный экономический эффект и создавать риски, аналогичные рискам ОФЦБ, в том числе процикличность, вызываемую колебаниями цен активов и волатильностью; трансформацию сроков погашения или ликвидности, возникающую в результате финансирования долгосрочных или неликвидных активов краткосрочными или ликвидными активами; распространение негативных явлений в финансовой сфере, порождаемое взаимосвязанностью цепочек операций с повторным использованием обеспечения.

(9) В целях реагирования на проблемы, поставленные в Концепции политики СФС, и предполагаемые изменения после структурной реформы банковского сектора ЕС, государства-члены ЕС с высокой вероятностью будут принимать разнородные национальные меры, которые могут препятствовать бесперебойному функционированию внутреннего рынка и наносить ущерб участникам рынка и финансовой стабильности. В дополнение к этому, отсутствие гармонизированных норм в отношении прозрачности затрудняет для национальных регулирующих органов сравнение данных на микроуровне, поступающих из различных государств-членов ЕС, а значит, понимание реальных рисков для системы, создаваемых

⁶ Регламент (EU) № 648/2012 Европейского парламента и Совета ЕС от 4 июля 2012 г. о внебиржевых деривативах, центральных контрагентах и торговых репозиториях (OJ L 201, 27.7.2012, p. 1).

отдельными участниками рынка. Поэтому необходимо предотвращать возникновение таких искажений и затруднений в ЕС. Надлежащей правовой основой для настоящего Регламента является статья 114 Договора о функционировании Европейского Союза (ДФЕС), интерпретируемая в соответствии с судебной практикой Суда Европейского Союза.

(10) Таким образом, новые нормы в отношении прозрачности должны предусматривать предоставление подробных сведений об ОФЦБ, совершаемых всеми участниками рынка, будь то финансовые или нефинансовые организации, в том числе о составе обеспечения, доступности обеспечения для повторного использования или о факте его повторного использования, о замещении обеспечения по завершении операционного дня и о применяемых дисконтах при оценке. В целях минимизации дополнительных операционных затрат участников рынка, новые нормы и стандарты должны базироваться на существующих инфраструктурах, операционных процессах и форматах, введенных для предоставления сведений о деривативных контрактах в торговые репозитории. В этом контексте Европейский надзорный орган (Европейское управление по надзору за рынком ценных бумаг (ЕУНРЦБ), учрежденный в соответствии с Регламентом (ЕУ) № 1095/2010 Европейского парламента и Совета ЕС⁷, должен в той мере, в которой это осуществимо и уместно, минимизировать взаимное перекрытие и несоответствие между техническими стандартами, принимаемыми в соответствии с настоящим Регламентом и стандартами, принятыми в соответствии со статьей 9 Регламента (ЕУ) № 648/2012. Нормативная база, устанавливаемая настоящим Регламентом, должна в максимально возможной степени быть такой же, как и нормативная база Регламента (ЕУ) № 648/2012 в отношении предоставления сведений о деривативных контрактах в торговые репозитории, зарегистрированные для этих целей. Это даст возможность торговым репозиториям, зарегистрированным или признаваемым в соответствии с последним Регламентом, выполнять функции репозитория, вводимые в соответствии с настоящим Регламентом, если они соответствуют определенным дополнительным критериям, при условии прохождения упрощенного процесса регистрации.

(11) В целях обеспечения последовательности и эффективности полномочий ЕУНРЦБ по применению штрафных санкций, к участникам рынка, охватываемым настоящим Регламентом, должны (по ссылке на Регламент (ЕУ) № 648/2012) применяться положения в отношении полномочий ЕУНРЦБ, изложенные в данном Регламенте и уточняемые в контексте процедурных правил делегированными актами, принятыми в соответствии со статьей 64(7) данного Регламента.

(12) Операции с участниками Европейской системы центральных банков (ЕСЦБ) должны освобождаться от обязанности предоставления сведений об ОФЦБ в торговые репозитории. Тем не менее, для обеспечения получения регулирующими и надзорными органами надлежащего представления о рисках, связанных с ОФЦБ, совершаемыми организациями, в отношении которых они осуществляют регулирование или надзор, релевантные органы и участники ЕСЦБ должны тесно сотрудничать. Такое сотрудничество должно давать регулирующим и надзорным органам возможность выполнения их обязанностей и полномочий. Такое сотрудничество должно быть конфиденциальным, должно базироваться на обоснованных запросах релевантных компетентных органов и должно осуществляться исключительно в целях обеспечения выполнения этими органами своих обязанностей с принятием во внимание принципов и требований к независимости центральных банков и выполнению ими функций денежно-кредитного регулирования, в том числе осуществлению операций в рамках денежно-кредитной политики, валютной политики и политики финансовой стабильности, на осуществление которых законно уполномочены участники ЕСЦБ.

⁷ Регламент (ЕУ) № 1095/2010 Европейского парламента и Совета ЕС от 24 ноября 2010 г. об учреждении Европейского надзорного органа (Европейское управление по надзору за рынком ценных бумаг), вносящее изменения в Решение №716/2009/ЕС и отменяющее Решение Европейской комиссии 2009/77/ЕС (ОJ L 331, 15.12.2010, p. 84).

Участники ЕСЦБ должны иметь возможность отказывать в предоставлении информации в случаях, когда операции осуществляются ими в рамках осуществления своих функций как органов денежно-кредитного регулирования. Они должны уведомлять запрашивающий орган о таком отказе с указанием оснований.

(13) Информация о рисках, присущих рынкам финансирования с использованием ценных бумаг, должна храниться централизованно и должна быть легко и напрямую доступной, помимо прочего, для ЕУНРЦБ, Европейского надзорного органа (Европейское управление по банковскому надзору, ЕУБН), образованного в соответствии с Регламентом (ЕУ) № 1093/2010 Европейского парламента и Совета ЕС⁸, Европейского надзорного органа (Европейское управление по надзору за страхованием и пенсионным обеспечением, ЕУНСПО), образованного в соответствии с Регламентом (ЕУ) № 1094/2010 Европейского парламента и Совета ЕС⁹, релевантных компетентных органов, ЕССР, релевантных центральных банков ЕСЦБ, в том числе Европейского центрального банка (ЕЦБ) при выполнении его задач в рамках единого надзорного механизма в соответствии с Регламентом Совета (ЕУ) № 1024/2013¹⁰, для целей выявления и мониторинга рисков для финансовой стабильности, порождаемых теневой банковской деятельностью регулируемых и нерегулируемых организаций. ЕУНРЦБ должно принимать во внимание технические стандарты, принятые в соответствии со статьей 81 Регламента (ЕУ) № 648/2012 о регулировании торговых репозиторий по деривативным контрактам, и будущие изменения этих технических стандартов при разработке или внесении предложений об изменении нормативных технических стандартов, предусмотренных настоящим Регламентом. ЕУНРЦБ также должно обеспечивать, чтобы релевантные компетентные органы, ЕССР и релевантные центральные банки ЕСЦБ, в том числе ЕЦБ, имели прямой и немедленный доступ к информации, необходимой для выполнения их обязанностей, в том числе для определения и реализации денежно-кредитной политики и для осуществления надзора за инфраструктурами финансового рынка. Для выполнения этих задач ЕУНРЦБ должно устанавливать условия доступа к такой информации в проектах нормативных технических стандартов.

(14) Необходимо ввести положения об обмене информацией между компетентными органами и усилить их обязанности друг перед другом по содействию и сотрудничеству. В связи с расширением трансграничной деятельности, компетентные органы должны предоставлять друг другу релевантную информацию для исполнения их функций в целях обеспечения эффективного применения настоящего Регламента, в том числе в ситуациях, когда нарушения или предполагаемые нарушения могут представлять интерес для компетентных органов в двух или более государствах-членах ЕС. При обмене информацией необходимо строгое соблюдение профессиональной тайны для обеспечения беспрепятственной передачи этой информации и защиты прав конкретных лиц. Без ущерба для применения национального уголовного или налогового законодательства, компетентные органы, ЕУНРЦБ, организации, физические или юридические лица, отличные от компетентных органов, получающие конфиденциальную информацию, должны использовать ее только в рамках исполнения своих обязанностей и

⁸ Регламент (ЕУ) № 1093/2010 Европейского парламента и Совета ЕС от 24 ноября 2010 г. об образовании Европейского надзорного органа (Европейское управление по банковскому надзору), вносящий изменения в Решение № 716/2009/ЕС и отменяющий Решение Европейской комиссии 2009/78/ЕС (ОJ L 331, 15.12.2010, p. 12).

⁹ Регламент (ЕУ) № 1094/2010 Европейского парламента и Совета ЕС от 24 ноября 2010 об образовании европейского надзорного органа (Европейское управление по надзору за страхованием и пенсионным обеспечением), вносящий изменения в Решение № 716/2009/ЕС и отменяющий Решение Европейской комиссии 2009/79/ЕС (ОJ L 331, 15.12.2010, p. 48).

¹⁰ Регламент Совета (ЕУ) № 1024/2013 от 15 октября 2013 г. о возложении на Европейский центральный банк функций, относящихся к пруденциальному надзору за кредитными организациями (ОJ L 287, 29.10.2013, p. 63).

функций. Тем не менее, это не должно препятствовать исполнению в соответствии с национальным законодательством функций национальных органов, ответственных за предотвращение, расследование или принятие коррективных мер в случаях недобросовестного управления.

(15) ОФЦБ широко используются менеджерами организаций коллективного инвестирования для эффективного управления портфелями. Такое использование может оказывать значительное влияние на результативность таких организаций коллективного инвестирования. ОФЦБ могут использоваться для достижения инвестиционных целей или для повышения доходности. Менеджеры также используют свопы на совокупный доход, эффекты которых эквивалентны ОФЦБ. ОФЦБ и свопы на совокупный доход широко используются менеджерами организаций коллективного инвестирования для применения определенных стратегий или для повышения доходности. Использование ОФЦБ и свопов на совокупный доход может увеличивать общий уровень риска организации коллективного инвестирования, при этом их использование не раскрывается надлежащим образом инвесторами. Важно обеспечивать, чтобы инвесторы в таких организациях коллективного инвестирования имели возможность совершения осознанного выбора и оценки общего риска и доходности организаций коллективного инвестирования. При оценке ОФЦБ и свопов на совокупный доход организация коллективного инвестирования должна рассматривать суть операции в дополнение к ее правовой форме.

(16) Инвестиции, осуществляемые на основе неполной или неточной информации в отношении стратегии организации коллективного инвестирования, могут приводить к значительным убыткам для инвесторов. Поэтому важно, чтобы организации коллективного инвестирования раскрывали всю релевантную детальную информацию, относящуюся к использованию ими ОФЦБ и свопов на совокупный доход. В дополнение к этому, полная прозрачность особенно важна в области организаций коллективного инвестирования, поскольку все активы, вовлеченные в ОФЦБ и свопы на совокупный доход, не принадлежат менеджерам организаций коллективного инвестирования, а принадлежат их инвесторам. Поэтому полное раскрытие информации об ОФЦБ и свопах на совокупный доход является важным инструментом защиты от возможных конфликтов интересов.

(17) Новые нормы в отношении прозрачности ОФЦБ и свопов на совокупный доход тесно связаны с директивами 2009/65/ЕС¹¹ и 2011/61/EU¹² Европейского парламента и Совета ЕС, поскольку эти Директивы образуют нормативную базу, регулиующую образование, управление и продвижение организаций коллективного инвестирования.

(18) Организации коллективного инвестирования могут осуществлять деятельность как организации коллективного инвестирования в переводные ценные бумаги (ОКИПЦБ), управляемые компаниями по управлению ОКИПЦБ или инвестиционными компаниями ОКИПЦБ, авторизованными в соответствии с Директивой 2009/65/ЕС, или как фонды альтернативных инвестиций (ФАИ), управляемые компаниями по управлению фондами альтернативных инвестиций (КУФАИ), авторизованными или зарегистрированными в соответствии с Директивой 2011/61/EU. Новые нормы в отношении прозрачности ОФЦБ и свопов на совокупный доход, вводимые настоящим Регламентом, дополняют положения этих Директив и должны применяться в дополнение к ним.

¹¹ Директива 2009/65/ЕС Европейского парламента и Совета ЕС от 13 июля 2009 г. о координации законов, нормативных актов и административных положений, относящихся к организациям коллективного инвестирования в переводные ценные бумаги (ОКИПЦБ) (ОJ L 302, 17.11.2009, p. 32).

¹² Директива 2011/61/EU Европейского парламента и Совета ЕС от 8 июня 2011 г. о компаниях, управляющих фондами альтернативных инвестиций, вносящая изменения в Директивы 2003/41/ЕС и 2009/65/ЕС и Регламенты (ЕС) № 1060/2009 и (EU) № 1095/2010 (ОJ L 174, 1.7.2011, p. 1).

(19) В целях осведомления инвесторов о рисках, связанных с использованием ОФЦБ и свопов на совокупный доход, компании по управлению организациями коллективного инвестирования должны включать подробную информацию о применении этих технологий в периодические отчеты. Существующие периодические отчеты, которые должны предоставлять компании по управлению ОКИПЦБ или инвестиционные компании ОКИПЦБ и КУФАИ, должны дополняться информацией об использовании ОФЦБ и свопов на совокупный доход. В рамках дальнейшего уточнения содержания этих периодических отчетов ЕУНРЦБ должно принимать во внимание бремя администрирования и специфические особенности различных видов ОФЦБ и свопов на совокупный доход.

(20) Инвестиционная политика организации коллективного инвестирования в отношении ОФЦБ и свопов на совокупный доход должна быть четко раскрыта в преддоговорных документах, таких как проспект ОКИПЦБ и преддоговорное раскрытие информации инвесторам в ФАИ. Эта норма должна обеспечить понимание и оценку инвесторами внутренне присущих рисков до принятия решения об инвестировании в конкретные ОКИПЦБ или ФАИ.

(21) Повторное использование обеспечения предоставляет ликвидность и позволяет контрагентам снижать стоимость финансирования. Тем не менее, оно имеет тенденцию к формированию сложных цепочек обеспечения между традиционным банковским сектором и теневым банковским секторам, увеличивающих риски для финансовой стабильности. Недостаток прозрачности в отношении уровня повторного использования финансовых инструментов, предоставленных в качестве обеспечения, и соответствующих рисков в случае банкротства может подрывать доверие к контрагентам и увеличивать риски для финансовой стабильности.

(22) В целях увеличения прозрачности повторного использования следует ввести минимальные требования к предоставлению информации. Повторное использование должно осуществляться только с ведома и с согласия контрагента, предоставляющего обеспечение. Таким образом, исполнение права на повторное использование должно отражаться на счете ценных бумаг контрагента, предоставляющего обеспечения, за исключением случаев, когда такой счет регулируется законодательством третьей страны, предусматривающим другие надлежащие способы отражения факта повторного использования.

(23) Хотя сфера действия норм в отношении повторного использования, устанавливаемых в настоящем Регламенте, шире, чем сфера действия Директивы 2002/47/ЕС Европейского парламента и Совета ЕС¹³, настоящий Регламент не вносит изменений в сферу действия этой Директивы, но должен интерпретироваться как дополняющий эту Директиву. Условия, на которых контрагенты имеют право на повторное использование и исполняют это право, не должны никоим образом уменьшать уровень защиты, обеспечиваемый механизмом финансового обеспечения с передачей прав собственности в соответствии с Директивой 2002/47/ЕС. На этом фоне, любые нарушения требований к прозрачности в отношении повторного использования обеспечения не должны влиять на национальное законодательство в отношении действительности или последствий операции.

(24) Настоящий Регламент устанавливает строгие информационные нормы для контрагентов в отношении повторного использования обеспечения, которые не должны препятствовать применению отраслевых норм, адаптированных к конкретным участникам, структурам и ситуациям. Таким образом, нормы в отношении повторного использования обеспечения, предусмотренные настоящим Регламентом, должны применяться, например, к организациям

¹³ Директива 2002/47/ЕС Европейского парламента и Совета ЕС от 6 июня 2002 г. о механизмах финансового обеспечения (OJ L 168, 27.6.2002, p. 43).

коллективного инвестирования и депозитариям или клиентам инвестиционным компаний только в той мере, в которой не предусмотрено более строгих норм в отношении повторного использования обеспечения нормативной базой для организаций коллективного инвестирования или для защиты клиентских активов, являющихся «специальной правовой нормой» (*lex specialis*) и являющихся приоритетными по отношению к нормам, содержащимся в настоящем Регламенте. В частности, настоящий Регламент не должен препятствовать применению нормы законодательства ЕС или национального законодательства, ограничивающей возможности контрагентов по повторному использованию финансовых инструментов, предоставленных в качестве обеспечения контрагентами или лицами, отличными от контрагентов. Применение требований к повторному использованию должно быть отложено на шесть месяцев после даты вступления в силу настоящего Регламена, чтобы у контрагентов было достаточно времени для адаптации действующих механизмов обеспечения, в том числе генеральных соглашений, и для обеспечения соответствия новых механизмов обеспечения настоящему Регламенту.

(25) В целях обеспечения последовательности терминологии в международном масштабе, термин «повторное использование» применяется в настоящем Регламенте в соответствии с Концепцией политики СФС. Однако это не должно приводить к несоответствиям в актах ЕС, в частности, не должно противоречить значению термина «повторное использование», применяемому в Директивах 2009/65/ЕС и 2011/61/EU.

(26) В целях обеспечения соблюдения контрагентами обязанностей, вытекающих из настоящего Регламена, и равенства их трактовки в масштабах ЕС, государства-члены ЕС должны обеспечивать, чтобы у компетентных органов имелись полномочия по наложению административных санкций и принятия иных административных мер, являющихся эффективными, соразмерными и сдерживающими. Таким образом, административные санкции и иные административные меры, предусмотренные настоящим Регламентом, должны удовлетворять определенным существенным требованиям в отношении адресатов, критериев, которые необходимо принимать во внимание при применении санкций или мер, опубликования информации о санкциях или мерах, базовых полномочий по применению санкций и уровней административных штрафных санкций. Целесообразно, чтобы санкции и другие меры, устанавливаемые в соответствии с Директивами 2009/65/ЕС и 2011/61/EU, применялись к нарушениям обязанностей по обеспечению прозрачности в отношении организаций коллективного инвестирования, предусмотренных настоящим Регламентом.

(27) Полномочия по наложению санкций, предоставляемые компетентным органам, не должны противоречить исключительной компетенции ЕЦБ, предусмотренной статьей 4(1)(а) Регламена (EU) № 1024/2013, по отзыву лицензий кредитных организаций в рамках пруденциального надзора.

(28) Положения настоящего Регламена в отношении подачи заявлений о регистрации торговых репозиторий и об отзыве регистрации не влияют на средства правовой защиты, предусмотренные главой V Регламена (EU) № 1095/2010.

(29) Технические стандарты в секторе финансовых услуг должны обеспечивать последовательную гармонизацию и адекватную защиту вкладчиков, инвесторов и потребителей на всей территории ЕС. Наиболее эффективным и разумным представляется доверить ЕУНРЦБ как органу, обладающему специализированными компетенциями, разработку проектов нормативных технических и исполнительных стандартов, не подразумевающих политического выбора. ЕУНРЦБ должно обеспечивать формирование эффективных процессов администрирования и предоставления отчетов при разработке проектов технических стандартов. Европейской комиссии должны быть предоставлены полномочия по принятию нормативных технических стандартов с

помощью делегированных актов в соответствии со статьей 290 ДФЕС и в соответствии со статьями 10 – 14 Регламента (ЕУ) № 1095/2010 в следующих областях: сведения, которые необходимо представлять в отношении различных видов ОФЦБ; подробный регламент подачи заявлений о регистрации или расширении регистрации торгового репозитория; подробный регламент процедур, применяемых торговыми репозиториями для проверки предоставляемых им сведений об ОФЦБ; частота и регламент опубликования, требования и режим доступа к данным торговых репозиториям; и, при необходимости, дальнейшее уточнение содержания Приложения.

(30) Европейской комиссии должны быть предоставлены полномочия по принятию исполнительных технических стандартов, разработанных ЕУНРЦБ, посредством имплементирующих актов в соответствии со статьей 291 ДФЕС и в соответствии со статьей 15 Регламента (ЕУ) № 1095/2010 в отношении формата и частоты предоставления отчетов, формата заявления о регистрации или расширении регистрации торгового репозитория, а также процедур и форм обмена информацией в отношении санкций и других мер с ЕУНРЦБ.

(31) Полномочия по принятию актов в соответствии со статьей 290 ДФЕС должны быть делегированы Европейской комиссии в отношении внесения изменений в перечень организаций, исключаемых из сферы действия настоящего Регламента, а также в отношении видов вознаграждений, оснований для уплаты вознаграждений, сумм вознаграждений и способов уплаты вознаграждений торговыми репозиториями. Важно, чтобы Европейская комиссия проводила надлежащие консультации в ходе подготовительной работы, в том числе на уровне экспертов. При подготовке и разработке проектов делегированных актов Европейская комиссия должна обеспечивать одновременную, своевременную и надлежащую передачу релевантных документов в Европейский парламент и Совет ЕС.

(32) В целях обеспечения единообразия условий имплементации настоящего Регламента, Европейской комиссии должны быть предоставлены полномочия по имплементации для принятия решений об оценке норм третьих стран для целей признания торговых репозиториях из третьих стран и для предотвращения потенциального дублирования или конфликтов требований. Оценка, формирующая основу для принятия решений об эквивалентности требований к предоставлению отчетов в третьих странах, не должна препятствовать исполнению права торгового репозитория, образованного в соответствующей третьей стране и признанного ЕУНРЦБ, на оказание услуг по предоставлению отчетов организациям, образованным в ЕС, поскольку решение о признании должно быть независимым от такой оценки для целей принятия решения об эквивалентности.

(33) В случаях, когда имплементирующий акт об эквивалентности отозван, к контрагентам автоматически должно возобновляться применение всех требований, изложенных в настоящем Регламента.

(34) Где это целесообразно, Европейская комиссия должна сотрудничать с компетентными органами третьих стран для поиска взаимно благоприятных решений, обеспечивающих соответствие между настоящим Регламентом и требованиями, установленными такими третьими странами, и предотвращающих какое-либо дублирование в этом отношении.

(35) Поскольку цели настоящего Регламента, а именно, повышение прозрачности определенных видов деятельности на финансовых рынках, таких как использование ОФЦБ и повторное использование обеспечения, для осуществления мониторинга и выявления соответствующих рисков, не могут быть в достаточной мере достигнуты государствами-членами ЕС, но в силу масштаба применения и последствий применения настоящего Регламента могут быть более эффективно достигнуты на уровне ЕС, ЕС имеет право принимать меры в соответствии с принципом subsidiarity, как указано в статье 5 Договора о функционировании Европейского

Союза. В соответствии с принципом соразмерности, изложенным в этой статье, настоящий Регламент не выходит за рамки необходимого для достижения этих целей.

(36) Настоящий Регламент составлен с соблюдением основных прав и принципов, изложенных в Хартии ЕС по правам человека, в частности, права на защиту персональных данных, права на неприкосновенность частной и семейной жизни, прав на защиту и принципа *ne bis in idem*, свободы предпринимательства, права собственности, права на эффективную правовую защиту и на справедливое судебное разбирательство. Настоящий Регламент должен применяться в соответствии с этими правами и принципами.

(37) В соответствии со статьей 28(2) Регламента (ЕС) № 45/2001 Европейского парламента и Совета ЕС¹⁴, была проведена консультация с Европейским надзорным органом по защите данных и получено его мнение 11 июля 2014 г.¹⁵

(38) Обмен или передача персональных данных компетентными органами государств-членов ЕС или торговыми репозиториями должны осуществляться в соответствии с нормами о передаче персональных данных, изложенными в Директиве 95/46/ЕС Европейского парламента и Совета ЕС¹⁶. Обмен или передача персональных данных ЕУНРЦБ, ЕУБН или ЕУНСПО должны осуществляться в соответствии с нормами о передаче персональных данных, изложенными в Регламенте (ЕС) № 45/2001.

(39) При содействии ЕУНРЦБ, Европейская комиссия должна осуществлять мониторинг и подготавливать отчеты для Европейского парламента и Совета ЕС о применении обязанностей по предоставлению отчетности, предусмотренных настоящим Регламентом, в международном масштабе. Сроки, предусматриваемые для предоставления отчетов Европейской комиссии, должны принимать во внимание предшествующее эффективное применение настоящего Регламента.

(40) По результатам работы, выполненной релевантными международными организациями, при содействии ЕУНРЦБ, ЕУБН и ЕССР, Европейская комиссия должна представить в Европейский парламент и Совет ЕС отчет о реализации международных усилий по смягчению рисков, связанных с ОФЦБ, в том числе рекомендаций СФС по применению дисконтов при оценке ОФЦБ, не подвергающихся централизованному клирингу, и о приемлемости этих рекомендаций для рынков ЕС.

(41) Применение требований по обеспечению прозрачности, предусмотренных настоящим Регламентом, должно быть отложено для предоставления торговым репозиториям достаточного срока для подачи заявлений об авторизации и признании их деятельности, предусмотренных настоящим Регламентом, и предоставления организациям коллективного инвестирования достаточного срока для соблюдения этих требований. В частности, целесообразно отложить применение дополнительных требований по обеспечению прозрачности для организаций коллективного инвестирования, принимая во внимание Руководство для компетентных органов и компаний, управляющих ОКИПЦБ, изданное ЕУНРЦБ 18 декабря 2012 г., в котором изложена опциональная концепция для компаний по управлению ОКИПЦБ в отношении обязанностей по раскрытию информации и потребности в снижении административного бремени для менеджеров

¹⁴ Регламент (ЕС) № 45/2001 Европейского парламента и Совета ЕС от 18 декабря 2000 г. о защите физических лиц в контексте обработки персональных данных организациями и органами Европейского Сообщества и о свободном перемещении таких данных (OJ L 8, 12.1.2001, p. 1).

¹⁵ OJ C 328, 20.9.2014, p. 3.

¹⁶ Директива 95/46/ЕС Европейского парламента и Совета ЕС от 24 октября 1995 г. о защите физических лиц в контексте обработки персональных данных и о свободном перемещении таких данных (OJ L 281, 23.11.1995, p. 31).

организаций коллективного инвестирования. В целях обеспечения эффективной имплементации норм предоставления отчетов об ОФЦБ, необходимо поэтапное введение в силу требований по видам контрагентов. Этот подход должен принимать во внимание фактические возможности контрагента по соблюдению обязанностей предоставления отчетов, предусмотренных настоящим Регламентом.

(42) Новые единообразные нормы в отношении прозрачности ОФЦБ и определенных внебиржевых деривативов, а именно, свопов на совокупный доход, изложенные в настоящем Регламенте, тесно связаны с нормами, изложенными в Регламенте (EU) № 648/2012, поскольку данные внебиржевые деривативы входят в сферу действия требований по предоставлению отчетности, изложенных в данном Регламенте. В целях обеспечения согласованности сферы действия обоих комплексов требований по обеспечению прозрачности и предоставлению отчетности необходимо четкое разграничение между внебиржевыми и биржевыми деривативами, независимо от того, осуществляется ли торговля такими контрактами в ЕС или на рынках третьих стран. Поэтому определение внебиржевых деривативов в Регламенте (EU) № 648/2012 должно быть изменено таким образом, чтобы одни и те же виды деривативных контрактов идентифицировались как внебиржевые или биржевые деривативы независимо от того, осуществляется ли торговля такими контрактами в ЕС или на рынках третьих стран.

(43) Таким образом, необходимо внесение соответствующих изменений в Регламент (EU) № 648/2012,

ПРИНЯЛИ НАСТОЯЩИЙ РЕГЛАМЕНТ:

ГЛАВА 1

ПРЕДМЕТ, СФЕРА ДЕЙСТВИЯ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

Статья 1

Предмет

Настоящий Регламент устанавливает нормы в отношении прозрачности операций финансирования с ценными бумагами (ОФЦБ) и повторного использования финансовых инструментов.

Статья 2

Сфера действия

1. Настоящий Регламент применяется к:

(a) контрагенту по ОФЦБ, который образован:

(i) в Европейском Союзе, включая все его филиалы, независимо от их местоположения;

(ii) в третьей стране, если ОФЦБ совершена в рамках деятельности филиала такого контрагента на территории ЕС;

(b) компаниям, управляющим организациями коллективного инвестирования в переводные ценные бумаги (ОКИПЦБ), и инвестиционным компаниям ОКИПЦБ в соответствии с Директивой 2009/65/ЕС;

(с) компаниям, управляющим фондами альтернативных инвестиций (КУФАИ), авторизованным в соответствии с Директивой 2011/61/EU;

(d) контрагенту, участвующему в повторном использовании финансовых инструментов, образованному:

(i) в Европейском Союзе, включая все его филиалы, независимо от их местоположения;

(ii) в третьей стране, если:

- повторное использование осуществляется в рамках деятельности филиала такого контрагента в ЕС или

- повторное использование затрагивает финансовые инструменты, предоставленные в рамках соглашения об обеспечении контрагентом, образованным в ЕС, или филиалом в ЕС контрагента, образованного в третьей стране.

2. Статьи 4 и 15 не применяются к:

(a) участникам Европейской системы центральных банков (ЕСЦБ), другим органам государств-членов ЕС, выполняющим аналогичные функции, и другим государственными органам ЕС, осуществляющим управление государственным долгом или вмешивающимся в такое управление;

(b) Банку международных расчетов.

3. Статья 4 не применяется к операциям, стороной которых является участник ЕСЦБ.

4. Европейской комиссии должны быть предоставлены полномочия по принятию делегированных актов в соответствии со статьей 30 для внесения изменений в перечень, приведенный в пункте 2 настоящей статьи.

В этих целях, до принятия таких делегированных актов Европейская комиссия должна представлять в Европейский парламент и Совет ЕС отчет с оценкой трактовки в различных государствах центральных банков и государственных органов, вмешивающихся в управление государственным долгом.

Такой отчет должен содержать сравнительный анализ трактовки центральных банков и соответствующих органов в рамках нормативно-правовой базы ряда третьих стран. Если по результатам отчета, в частности, в рамках сравнительного анализа и оценки потенциальных последствий, признано необходимым исключение обязанностей центральных банков таких третьих стран по денежно-кредитному регулированию из сферы применения статьи 15, Европейская комиссия должна принять делегированный акт, добавляющий такие органы к перечню, приведенному в пункте 2 настоящей статьи.

Статья 3

Определения

Для целей настоящего Регламента применяются следующие определения:

(1) «торговый репозиторий» - юридическое лицо, централизованно собирающее и хранящее сведения об ОФЦБ;

(2) «контрагенты» - финансовые контрагенты и нефинансовые контрагенты;

(3) «финансовый контрагент»:

(a) инвестиционная компания, авторизованная в соответствии с Директивой 2014/64/EU Европейского парламента и Совета ЕС¹⁷;

(b) кредитная организация, авторизованная в соответствии с Директивой 2013/36/EU Европейского парламента и Совета ЕС¹⁸ или Регламентом (EU) № 1024/2013;

(c) страховая организация или организация перестрахования, авторизованная в соответствии с Директивой 2009/138/ЕС Европейского парламента и Совета ЕС¹⁹;

(d) ОКИПЦБ и, где релевантно, управляющие ими компании, авторизованные в соответствии с Директивой 2009/65/ЕС;

(e) ФАИ, управляемые компаниями по управлению ФАИ, авторизованными или зарегистрированными в соответствии с Директивой 2011/61/EU;

(f) организация профессионального пенсионного обеспечения, авторизованная или зарегистрированная в соответствии с Директивой 2003/41/ЕС Европейского парламента и Совета ЕС²⁰;

(g) центральный контрагент, авторизованный в соответствии с Регламентом (EU) № 648/2012;

(h) центральный депозитарий ценных бумаг, авторизованный в соответствии с Регламентом (EU) № 909/2014 Европейского парламента и Совета ЕС²¹;

(i) организация из третьей страны, для которой потребовалась бы авторизация или регистрация в соответствии с законодательными актами, упомянутыми в пунктах (a) – (h), если бы она была образована в Европейском Союзе;

(4) «нефинансовый контрагент» - организация, образованная в Европейском Союзе или в третьей стране, кроме организаций, упомянутых в пункте (3);

(5) «образованный (в контексте местоположения контрагента)»:

(a) если контрагент является физическим лицом – местоположение его главного офиса;

(b) если контрагент является юридическим лицом – местоположение его зарегистрированного офиса (юридический адрес);

¹⁷ Директива 2014/65/EU Европейского парламента и Совета ЕС от 15 мая 2014 г. о рынках финансовых инструментов, вносящая изменения в Директиву 2002/92/ЕС и Директиву 2011/61/EU (OJ L 173, 12.6.2014, p. 349).

¹⁸ Директива 2013/36/EU Европейского парламента и Совета ЕС от 26 июня 2013 г. о доступе к деятельности кредитных организаций и пруденциальном надзоре за кредитными организациями и инвестиционными компаниями, вносящая изменения в Директиву 2002/87/ЕС и отменяющая Директиву 2006/48/ЕС и 2006/49/ЕС (OJ L 176, 27.6.2013, p. 338).

¹⁹ Директива 2009/138/ЕС Европейского парламента и Совета ЕС от 25 ноября 2009 г. об инициировании и осуществлении деятельности в области страхования и перестрахования (Нормы платежеспособности II) (OJ L 335, 17.12.2009, p. 1).

²⁰ Директива 2003/41/ЕС Европейского парламента и Совета ЕС от 3 июня 2003 г. о деятельности и надзоре за деятельностью организаций профессионального пенсионного обеспечения (OJ L 235, 23.9.2003, p. 10).

²¹ Регламент (EU) № 909/2014 Европейского парламента и Совета ЕС от 23 июля 2014 об усовершенствовании расчета по ценным бумагам в Европейском Союзе и о центральных депозитариях ценных бумаг, вносящий изменения в Директиву 98/26/ЕС и 2014/65/EU и Регламент (EU) № 236/2012 (OJ L 257, 28.8.2014, p. 1).

(с) если контрагент не имеет зарегистрированного офиса в соответствии с национальным законодательством – местоположение его главного офиса;

(6) «филиал» - место осуществления деятельности, отличное от главного офиса, являющееся частью организации контрагента и не имеющее юридического лица;

(7) «кредитование ценными бумагами или товарами», «заимствование ценных бумаг или товаров» - операция, в которой контрагент передает ценные бумаги или товары под обязательство заемщика вернуть эквивалентные ценные бумаги или товары в будущем или по запросу кредитора. Такая операция рассматривается как кредитование ценными бумагами или товарами со стороны контрагента, передающего ценные бумаги или товары, и рассматривается как заимствование ценных бумаг или товаров со стороны контрагента, которому они передаются;

(8) «операция покупки с обратной продажей» или «операция продажи с обратной покупкой» - операция, в которой контрагент покупает или продает ценные бумаги, товары или гарантированные права, относящиеся к праву собственности на ценные бумаги или товары, согласовывая соответственно продажу или выкуп идентичных ценных бумаг, товаров или гарантированных прав по установленной цене в определенную будущую дату. Такая операция рассматривается как операция покупки с обратной продажей со стороны контрагента, покупающего ценные бумаги, товары или гарантированные права, и как операция продажи с обратной покупкой для контрагента, продающего их, при этом такая операция покупки с обратной продажей или продажи с обратной покупкой не регулируется соглашением об обратной покупке или соглашением обратного репо в значении пункта (9);

(9) «операция обратной покупки (репо)» - операция, регулируемая соглашением, по которому контрагент передает ценные бумаги, товары или гарантированные права, относящиеся к праву собственности на ценные бумаги или товары, при которой такая гарантия издается признанной биржей, удерживающей права на ценные бумаги или товары, и соглашение не позволяет контрагенту передавать или закладывать определенную ценную бумагу или товар более чем одному контрагенту в данный момент времени, содержит обязательство обратной покупки этих товаров или ценных бумаг или замещающих идентичных товаров или ценных бумаг по установленной цене в определенную будущую дату, указываемую или подлежащую указанию цедентом. Такое соглашение является соглашением об обратной покупке для контрагента, продающего ценные бумаги или товары, и соглашением обратного репо для контрагента, покупающего их;

(10) «операция маржинального кредитования» - операция, в которой контрагент предоставляет кредит в связи с покупкой, продажей, удержанием или осуществлением торговых операций с ценными бумагами, кроме прочих кредитов, обеспечиваемых ценными бумагами;

(11) «операция финансирования с ценными бумагами»:

(a) операция обратной покупки (репо);

(b) кредитование ценными бумагами или товарами, заимствование ценных бумаг или товаров;

(c) операция покупки с обратной продажей или продажи с обратной покупкой;

(d) операция маржинального кредитования;

(12) «повторное использование (финансовых инструментов)» - использование получающим контрагентом от своего имени и за свой счет или за счет другого контрагента, в том числе

физического лица, финансовых инструментов, полученных в рамках соглашения об обеспечении, при этом такое использование заключается в передаче права собственности или в исполнении права использования в соответствии со статьей 5 Директивы 2002/47/ЕС, но не включает в себя ликвидацию финансового инструмента в случае дефолта контрагента, предоставившего инструмент);

(13) «соглашение об обеспечении с передачей собственности» - соглашение о финансовом обеспечении с передачей права собственности, определяемое в подпункте (b) статьи 2(1) Директивы 2002/47/ЕС, заключаемое между контрагентами для обеспечения какого-либо обязательства;

(14) «соглашение об обеспечении в виде ценных бумаг» - соглашение о финансовом обеспечении в виде ценных бумаг, определяемое в подпункте (c) статьи 2(1) Директивы 2002/47/ЕС, заключаемое между контрагентами для обеспечения исполнения какого-либо обязательства;

(15) «соглашение об обеспечении» - соглашение об обеспечении с передачей собственности и соглашение об обеспечении в виде ценных бумаг;

(16) «финансовый инструмент» - финансовый инструмент, как определено в пункте (15) статьи 4(1) Директивы 2014/65/EU;

(17) «товар» - товар, как определено в пункте (1) статьи 2 Регламента Европейской комиссии (ЕС) № 1287/2006²²;

(18) «своп на совокупный доход» - деривативный контракт, определяемый в пункте (7) статьи 2 Регламента (EU) № 648/2012, по которому один контрагент передает совокупный экономический результат по ориентирному обязательству, в том числе доход от процентов и вознаграждений, прибыли и убытки от изменений цен и кредитные убытки другому контрагенту.

ГЛАВА II

ПРОЗРАЧНОСТЬ ОФЦБ

Статья 4

Обязанность предоставления сведений и принятия защитных мер в отношении ОФЦБ

1. Контрагенты по ОФЦБ должны сообщать подробные сведения о совершаемых ими ОФЦБ, а также об их изменении и прекращении в торговый репозиторий, зарегистрированный в соответствии со статьей 5 или признаний в соответствии со статьей 19. Эти сведения должны предоставляться не позже чем на следующий рабочий день после совершения, изменения или прекращения операции.

Обязанность предоставления сведений, предусмотренная первым пунктом, применяется к ОФЦБ, которые:

(a) были совершены до релевантной даты начала применения, упомянутой в подпункте (a) статьи 33(2), и остаются незавершенными к этой дате, если:

²² Регламент Европейской комиссии (ЕС) № 1287/2006 от 10 августа 2006 г., имплементирующий Директиву 2004/39/ЕС Европейского парламента и Совета ЕС в отношении обязанностей инвестиционных компаний по ведению учетной документации, предоставления сведений об операциях, прозрачности рынка, допуска финансовых инструментов в торгах и определения терминов для целей этой Директивы (OJ L 241, 2.9.2006, p. 1).

(i) остаточный срок действия этих ОФЦБ на данную дату превышает 180 дней; или

(ii) эти ОФЦБ имеют открытый срок погашения и продолжают действовать в течение 180 дней после этой даты;

(b) заключены после релевантной даты начала применения, упомянутой в подпункте (a) статьи 33(2) (включительно).

Сведения об ОФЦБ, упомянутых в подпункте (a) второго абзаца, подлежат предоставлению в течение 190 дней после релевантной даты начала применения, упомянутой в подпункте (a) статьи 33(2).

2. Контрагент, к которому применяется обязанность предоставления сведений, имеет право делегировать предоставление подробных сведений об ОФЦБ.

3. В случае, когда финансовый контрагент совершает ОФЦБ с нефинансовым контрагентом, который на даты составления баланса не превышает лимитов по не менее чем двум из трех критериев, указанных в статье 3(3) Директивы 2013/34/EU Европейского парламента и Совета ЕС, финансовый контрагент несет ответственность за предоставление сведений от имени обоих контрагентов.

В случае, когда ОКИПЦБ, находящаяся под управлением управляющей компании, является контрагентом по ОФЦБ, управляющая компания несет ответственность за предоставление сведений от имени такой ОКИПЦБ.

В случае, когда ФАИ является контрагентом по ОФЦБ, его управляющая компания несет ответственность за предоставления сведений от имени такого ФАИ.

4. Контрагенты должны вести учетные записи по всем ОФЦБ, которые они совершили, изменили или прекратили, в течение не менее чем пяти лет после прекращения операции.

5. В случаях, когда недоступен торговый репозиторий для регистрации сведений об ОФЦБ, контрагенты должны обеспечивать предоставление этих сведений в Европейский надзорный орган (Европейское управление по надзору за рынком ценных бумаг, ЕУНРЦБ).

В таких случаях ЕУНРЦБ должен обеспечивать, чтобы все релевантные организации, упомянутые в статье 12(2), имели доступ ко всем сведениям об ОФЦБ, необходимым им для исполнения их соответствующих обязанностей и функций.

6. В отношении информации полученной в соответствии с настоящей статьей, торговые репозитории и ЕУНРЦБ обязаны соблюдать релевантные положения о конфиденциальности, целостности и защите информации, и должны соблюдать обязанности, установленные, в частности, в статье 80 Регламента (ЕУ) № 648/2012. Для целей настоящей статьи, ссылки в статье 80 Регламента (ЕУ) № 648/2012 на статью 9 этого Регламента и на «деривативные контракты» следует толковать как ссылки на настоящую статью и на «ОФЦБ» соответственно.

7. Контрагент, сообщающий подробные сведения об ОФЦБ в торговый репозиторий или ЕУНРЦБ, или организация, предоставляющая такие сведения от имени контрагента, не должны считаться нарушающими ограничения раскрытия информации, налагаемые законодательными, нормативными или административными положениями.

8. У организации, предоставляющей сведения, ее директоров или работников не возникает ответственности в результате факта раскрытия такой информации.

9. В целях обеспечения единообразного применения настоящей статьи и в целях обеспечения согласованности с предоставлением сведений в соответствии со статьей 9 Регламента (ЕУ) № 648/2012 и с международными согласованными стандартами, ЕУНРЦБ должно в тесном сотрудничестве с ЕСЦБ и с учетом ее потребностей разработать проекты нормативных технических стандартов, устанавливающих конкретное содержание отчетов, упомянутых в пунктах 1 и 5 настоящей статьи, для различных видов ОФЦБ, которые должны включать в себя по меньшей мере следующие сведения:

- (a) стороны ОФЦБ и, если отличен от них, бенефициар возникающих из них прав и обязанностей;
- (b) основная сумма; валюта; активы, используемые в качестве обеспечения, с указанием их вида, качества и стоимости; метод предоставления обеспечения; доступно ли обеспечение для повторного использования; в случаях, в которых обеспечение отделимо от других активов – было ли оно повторно использовано; наличие факта замещения обеспечения; дата обратной покупки, сбор за предоставление кредита или ставка по маржинальному кредиту; дисконт при оценке; дата валютирования; дата окончания срока действия; первая возможная дата досрочного погашения; сегмент рынка;
- (c) в зависимости от вида ОФЦБ, следующие подробные сведения:
 - (i) реинвестирование денежного обеспечения;
 - (ii) предоставляемые в кредит или заимствуемые ценные бумаги или товары.

При разработке этих проектов технических стандартов ЕУНРЦБ должно принимать во внимание техническую специфику пулов активов и должно предусматривать возможность предоставления данных об обеспечении на уровне позиций, где это целесообразно.

ЕУНРЦБ должно предоставить проекты этих нормативных технических стандартов в Европейскую комиссию к 13 января 2017 г.

Европейской комиссии делегированы полномочия по принятию нормативных технических стандартов, упомянутых в первом абзаце, в соответствии со статьями 10 – 14 Регламента (ЕУ) № 1095/2010.

10. В целях обеспечения единообразных условий применения пункта 1 настоящей статьи и в той мере, в которой это осуществимо, согласованности с предоставлением сведений в соответствии со статьей 9 Регламента (ЕУ) № 648/2012 и гармонизации форматов между торговыми репозиториями, ЕУНРЦБ должно в тесном сотрудничестве с ЕСЦБ и учитывая ее потребности, разработать проекты исполнительных технических стандартов, устанавливающих формат и частоту предоставления отчетов, упомянутых в пунктах 1 и 5 настоящей статьи для различных видов ОФЦБ.

Формат должен предусматривать включение следующих данных:

- (a) глобальные идентификаторы юридических лиц (ИЮЛ) или заменяющие их предварительные идентификаторы, применяемые до полного внедрения системы глобальных идентификаторов юридических лиц;
- (b) международные идентификаторы ценных бумаг (МИЦБ); и
- (c) уникальные идентификаторы сделок.

При разработке проектов этих технических стандартов ЕУНРЦБ должно принимать во внимание международные тенденции и стандарты, согласованные на уровне ЕС или на глобальном уровне.

ЕУНРЦБ должно передать проекты этих исполнительных технических стандартов в Европейскую комиссию к 13 января 2017 г.

Европейской комиссии предоставлены полномочия по принятию исполнительных технических стандартов, упомянутых в первом абзаце, в соответствии со статьей 15 Регламента (ЕУ) № 1095/2010.

ГЛАВА III

РЕГИСТРАЦИЯ ТОРГОВОГО РЕПОЗИТОРИЯ И НАДЗОР ЗА НИМ

Статья 5

Регистрация торгового репозитория

1. Торговый репозиторий должен быть зарегистрирован в ЕУНРЦБ для целей применения статьи 4 на условиях и в порядке, устанавливаемых настоящей статьей.

2. Для получения права на регистрацию в соответствии с настоящей статьей торговый репозиторий должен быть юридическим лицом, образованным в Европейском Союзе, должен применять процедуры проверки полноты и корректности сведений, предоставляемых ему в соответствии со статьей 4(1), и должен соответствовать требованиям, изложенным в статьях 78, 79 и 80 Регламента (ЕУ) № 648/2012. Для целей настоящей статьи ссылки в статьях 78 и 80 Регламента (ЕУ) № 648/2012 на статью 9 данного Регламента следует толковать как ссылки на статью 4 настоящего Регламента.

3. Регистрация торгового репозитория действительна на всей территории Европейского Союза.

4. Зарегистрированный торговый репозиторий должен всегда соблюдать все условия регистрации. Торговый репозиторий обязан без неоправданных задержек уведомлять ЕУНРЦБ о существенных изменениях в соблюдении условий регистрации.

5. Торговый репозиторий должен предоставлять в ЕУНРЦБ один из следующих документов:

(a) заявление о регистрации;

(b) заявление о расширении регистрации для целей статьи 4 настоящего Регламента в случае торгового репозитория, зарегистрированного ранее в соответствии с Разделом VI, Главой 1 Регламента (ЕУ) № 648/2012.

6. ЕУНРЦБ должно оценивать полноту представленных в заявлении сведений в течение 20 рабочих дней после получения заявления.

Если предоставленные в заявлении сведения являются неполными, ЕУНРЦБ должно установить крайний срок, в течение которого торговый репозиторий должен предоставить дополнительную информацию.

После признания предоставленных в заявлении сведений полными, ЕУНРЦБ должно уведомить об этом торговый репозиторий.

7. В целях обеспечения единообразного применения настоящей статьи, ЕУНРЦБ должно разработать проекты нормативных технических стандартов, детально устанавливающих следующее:

- (a) процедуры, упомянутые в пункте 2 настоящей статьи, которые должны применяться торговыми репозиториями для проверки полноты и корректности сведений, предоставляемых им в соответствии со статьей 4(1);
- (b) порядок подачи заявления о регистрации, упомянутого в подпункте (a) пункта 5;
- (c) порядок подачи упрощенного заявления о расширении регистрации, упомянутого в подпункте (b) пункта 5, во избежание дублирования требований.

ЕУНРЦБ должно передать проекты этих нормативных технических стандартов в Европейскую комиссию к 13 января 2017 г.

Европейской комиссии делегированы полномочия по принятию нормативных технических стандартов, упомянутых в первом абзаце, в соответствии со статьями 10 – 14 Регламента (ЕУ) № 1095/2010.

8. В целях обеспечения единообразных условий применения пунктов 1 и 2, ЕУНРЦБ должно разработать проекты исполнительных технических стандартов, устанавливающих формат следующих документов:

- (a) заявление о регистрации, упомянутое в подпункте (a) пункта 5;
- (b) заявление о расширении регистрации, упомянутое в подпункте (b) пункта 5.

В отношении подпункта (b) первого абзаца, ЕУНРЦБ должно разработать упрощенный формат во избежание дублирования процедур.

ЕУНРЦБ должно передать проекты этих исполнительных технических стандартов в Европейскую комиссию к 13 января 2017 г.

Европейской комиссии предоставлены полномочия по принятию исполнительных технических стандартов, упомянутых в первом абзаце, в соответствии со статьей 15 Регламента (ЕУ) № 1095/2010.

Статья 6

Уведомление компетентных органов и консультации с ними перед регистрацией или расширением регистрации

1. В случае, когда торговый репозиторий подает заявление о регистрации или о расширении регистрации, являясь организацией, авторизованной или зарегистрированной компетентным органом государства-члена ЕС, в котором она образована, ЕУНРЦБ должно без неоправданных задержек уведомить этот компетентный орган и проконсультироваться с ним до регистрации торгового репозитория.

2. ЕУНРЦБ и релевантный компетентный орган должны обмениваться всей информацией, необходимой для регистрации или расширения регистрации торгового репозитория, а также для осуществления надзора за соблюдением организацией условий ее регистрации или авторизации в государстве-члене ЕС, в котором она образована.

*Статья 7***Проверка заявления**

1. ЕУНРЦБ должно в течение 40 рабочих дней после получения уведомления, упомянутого в статье 5(6) проверить заявление о регистрации или о расширении регистрации на предмет соблюдения торговым репозиторием положений настоящей Главы и принять обоснованное решение о согласии или отказе в регистрации или в расширении регистрации.
2. Решение, изданное ЕУНРЦБ в соответствии с пунктом 1, вступает в силу на пятый рабочий день после его принятия.

*Статья 8***Уведомление о решениях ЕУНРЦБ, относящихся к регистрации или расширению регистрации**

1. В случаях, когда ЕУНРЦБ принимает решение, упомянутое в статье 7(1), или отзывает регистрацию, как указано в статье 10(1), оно должно уведомлять торговый репозиторий в течение пяти рабочих дней с полным обоснованием своего решения.

ЕУНРЦБ должно без неоправданных задержек уведомлять о своем решении компетентный орган, упомянутый в статье 6(1).

2. ЕУНРЦБ должно сообщать о решении, принятом в соответствии с пунктом 1, в Европейскую комиссию.
3. ЕУНРЦБ должно публиковать на своем веб-сайте перечень торговых репозиторий, зарегистрированных в соответствии с настоящим Регламентом. Этот перечень должен обновляться в течение пяти рабочих дней после принятия решения, предусмотренного пунктом 1.

*Статья 9***Полномочия ЕУНРЦБ**

1. Полномочия, предоставленные ЕУНРЦБ в соответствии со статьями 61 – 68, 73 и 74 Регламента (ЕУ) № 648/2012, включая Приложения I и II, применяются также в контексте настоящего Регламента. Ссылки на статью 81(1) и (2) Регламента (ЕУ) № 648/2012 в Приложении I к указанному Регламенту следует толковать как ссылки на статью 12(1) и (2) настоящего Регламента соответственно.
2. Полномочия, предоставленные ЕУНРЦБ или какому-либо официальному или иному лицу, авторизованному ЕУНРЦБ, в соответствии со статьями 61, 62 и 63 Регламента (ЕУ) № 648/2012 не должны использоваться для предъявления требований о раскрытии информации или документов, охраняемых правовым иммунитетом.

*Статья 10***Отзыв регистрации**

1. Без ущерба для применения статьи 73 Регламента (ЕУ) № 648/2012, ЕУНРЦБ должно отзывать регистрацию торгового репозитория в случаях, когда торговый репозиторий:
 - (а) прямо отказывается от регистрации или не предоставлял услуг в течение предшествующих шести месяцев;

(b) получил регистрацию путем предоставления ложных сведений или иными неправомерными способами;

(c) прекращает соответствовать условиям, на которых он был зарегистрирован.

2. ЕУНРЦБ должно без неоправданных задержек уведомить релевантный компетентный орган, упомянутый в статье 6(1), о решении в отношении отзыва регистрации торгового репозитория.

3. Если компетентный орган государства-члена ЕС, в котором торговый репозиторий предоставляет свои услуги и осуществляет свою деятельность, считает, что выполняется одно из условий, упомянутых в пункте 1, такой орган может запросить в ЕУНРЦБ проверку выполнения условий отзыва регистрации соответствующего торгового репозитория. Если ЕУНРЦБ принимает решение об отказе от отзыва регистрации такого торгового репозитория, оно должно сообщить полное обоснование своего решения.

4. Компетентным органом, упомянутым в пункте 3 настоящей статьи, считается орган, назначенный в соответствии с подпунктами (a) и (b) статьи 16(1) настоящего Регламента.

Статья 11

Надзорные сборы

1. ЕУНРЦБ должно взимать с торговых репозиторий сборы в соответствии с настоящим Регламентом и в соответствии с делегированными актами, принятыми в соответствии с пунктом 2 настоящей статьи. Такие сборы должны быть пропорциональными обороту соответствующего торгового репозитория и должны полностью покрывать необходимые расходы ЕУНРЦБ, связанные с регистрацией, признанием и надзором за торговыми репозиториями, а также с возмещением затрат, которые компетентные органы могут понести в результате делегирования функций в соответствии со статьей 9(1) настоящего Регламента. В той мере, в которой статья 9(1) настоящего Регламента ссылается на статью 74 Регламента (EU) № 648/2012, ссылки на статью 72(3) указанного Регламента следует толковать как ссылки на пункт 2 настоящей статьи.

В случаях, когда торговый репозиторий уже был зарегистрирован в соответствии с Разделом VI, Глава 1 Регламента (EU) № 648/2012, сборы, упомянутые в первом абзаце настоящего пункта, должны корректироваться исключительно для отражения дополнительных необходимых расходов и затрат, относящихся к регистрации, признанию и надзору за торговыми репозиториями в соответствии с настоящим Регламентом.

2. Европейской комиссии предоставляются полномочия по принятию делегированного акта в соответствии со статьей 30 для дальнейшего уточнения видов сборов, оснований для взимания сборов, сумм сборов и способов их уплаты.

Статья 12

Прозрачность и доступность данных, удерживаемых торговым репозиторием

1. Торговый репозиторий должен регулярно и в легкодоступной форме публиковать данные об агрегированных позициях по видам ОФЦБ, в отношении которых он получил сведения.

2. Торговый репозиторий должен собирать и хранить подробные сведения об ОФЦБ и должен обеспечивать наличие прямого и немедленного доступа к этим сведениям следующих организаций для обеспечения выполнения или соответствующих обязанностей и функций:

(a) ЕУНРЦБ;

- (b) Европейский надзорный орган (Европейское управление по банковскому надзору, ЕУБН);
- (c) Европейский надзорный орган (Европейское управление по надзору за страхованием и пенсионным обеспечением, ЕУНСПО);
- (d) ЕССР;
- (e) компетентный орган, осуществляющий надзор за торговыми площадками, где осуществляются операции, о которых предоставлены сведения;
- (f) релевантные участники ЕСЦБ, в том числе Европейский центральный банк (ЕЦБ) при выполнении своих функций в рамках единого надзорного механизма, предусмотренного Регламентом (ЕУ) № 1024/2013;
- (g) релевантные органы третьих стран, в отношении которых был принят имплементирующий акт в соответствии со статьей 19(1);
- (h) надзорные органы, назначенные в соответствии со статьей 4 Директивы 2004/25/ЕС Европейского парламента и Совета ЕС²³;
- (i) релевантные органы ЕС в сфере ценных бумаг и рынков, надзорные обязанности и функции которых охватывают операции, рынки, участников и активы, относящиеся к сфере действия настоящего Регламента;
- (j) Агентство по сотрудничеству регуляторов энергетики, образованное в соответствии с Регламентом (ЕС) № 713/2009 Европейского парламента и Совета ЕС²⁴;
- (k) органы по урегулированию несостоятельности, назначенные в соответствии со статьей 3 Директивы 2014/59/EU Европейского парламента и Совета ЕС²⁵;
- (l) Единый совет по урегулированию несостоятельности, образованный в соответствии с Регламентом (ЕУ) № 806/2014 Европейского парламента и Совета ЕС²⁶;
- (m) органы, упомянутые в статье 16(1).

3. В целях обеспечения единообразного применения настоящей статьи ЕУНРЦБ должно в тесном сотрудничестве с ЕСЦБ и с учетом потребностей организаций, упомянутых в пункте 2, разработать проекты нормативных технических стандартов, устанавливающих:

- (a) частоту и детализацию сведений об агрегированных позициях, упомянутых в пункте 1, характер сведений об ОФЦБ, упомянутых в пункте 2;

²³ Директива 2004/25/ЕС Европейского парламента и Совета ЕС от 21 апреля 2004 г. в отношении кредитных предложений о поглощении (OJ L 142, 30.4.2004, p. 12).

²⁴ Регламент (ЕС) № 713/2009 Европейского парламента и Совета ЕС от 13 июля 2009 г. об образовании Агентства по сотрудничеству регуляторов энергетики (OJ L 211, 14.8.2009, p. 1).

²⁵ Директива 2014/59/EU Европейского парламента и Совета ЕС от 15 мая 2014 г. о формировании системы восстановления и урегулирования несостоятельности кредитных организаций и инвестиционных компаний, вносящая изменения в Директиву Совета ЕС 82/891/ЕЕС, Директивы 2001/24/ЕС, 2002/47/ЕС, 2004/25/ЕС, 2005/56/ЕС, 2007/36/ЕС, 2011/35/EU, 2012/30/EU и 2013/36/EU, Регламенты (ЕУ) № 1093/2010 и (ЕУ) № 648/2012 Европейского парламента и Совета ЕС (OJ L 173, 12.6.2014, p. 190).

²⁶ Регламент (ЕУ) № 806/2014 Европейского парламента и Совета ЕС от 15 июля 2014 г. об установлении единообразных правил и процедуры урегулирования несостоятельности кредитных организаций и определенных инвестиционных компаний в рамках концепции единого механизма урегулирования несостоятельности и единого фонда урегулирования несостоятельности, вносящий изменения в Регламент (ЕУ) № 1093/2010 (OJ L 225, 30.7.2014, p. 1).

(b) операционные стандарты, требуемые для обеспечения своевременного, структурированного и всеобъемлющего:

(i) сбора данных торговыми репозиториями;

(ii) агрегирования и сравнения данных между различными торговыми репозиториями;

(c) характеристики информации, к которой организации, упомянутые в пункте 2, должны иметь доступ, с учетом их функций и специфических потребностей;

(d) условия, на которых организации, упомянутые в пункте 2, должны иметь прямой и немедленный доступ к данным, удерживаемым торговыми репозиториями.

Проекты этих нормативных технических стандартов должны обеспечивать, чтобы информация, публикуемая в соответствии с пунктом 1, не позволяла идентифицировать стороны каких-либо ОФЦБ.

ЕУНРЦБ должно передать проекты этих нормативных технических стандартов в Европейскую комиссию к 13 января 2017 г.

Европейской комиссии делегированы полномочия по принятию нормативных технических стандартов, упомянутых в первом абзаце, в соответствии со статьями 10 – 14 Регламента (ЕУ) № 1095/2010.

ГЛАВА IV

ПРОЗРАЧНОСТЬ ПО ОТНОШЕНИЮ К ИНВЕСТОРАМ

Статья 13

Прозрачность организаций коллективного инвестирования, реализуемая посредством периодических отчетов

1. Управляющие компании ОКИПЦБ, инвестиционные компании ОКИПЦБ и менеджеры ФАИ должны информировать инвесторов об использовании ОФЦБ и свопов на совокупный доход следующим образом:

(a) управляющие компании ОКИПЦБ и инвестиционные компании ОКИПЦБ должны предоставлять полугодовые и годовые отчеты, упомянутые в статье 68 Директивы 2009/65/ЕС;

(b) менеджеры ФАИ должны предоставлять годовой отчет, упомянутый в статье 22 Директивы 2011/61/ЕУ.

2. Информация об ОФЦБ и свопах на совокупный доход должна содержать данные, указанные в Разделе А Приложения.

3. В целях обеспечения единообразного раскрытия данных, а также для принятия во внимание специфики различных видов ОФЦБ и свопов на совокупный доход, ЕУНРЦБ имеет право, с учетом требований, изложенных в Директивах 2009/65/ЕС и 2011/61/ЕУ, а также с учетом эволюционирующей рыночной практики, разрабатывать проекты нормативных технических стандартов, уточняющих содержание Раздела А Приложения.

Европейской комиссии делегированы полномочия по принятию нормативных технических стандартов, упомянутых в первом абзаце, в соответствии со статьями 10 – 14 Регламента (ЕУ) № 1095/2010.

*Статья 14***Прозрачность организаций коллективного инвестирования, реализуемая в предконтрактных документах**

1. В проспекте ОКИПЦБ, упомянутом в статье 69 Директивы 2009/65/ЕС, и в информации, раскрываемой менеджерами ФАИ для инвесторов, как указано в статье 23(1) и (3) Директивы 2011/61/EU, должны быть указаны ОФЦБ и свопы на совокупный доход, которые управляющие компании ОКИПЦБ или инвестиционные компании ОКИПЦБ и менеджеры ФАИ, соответственно, имеют право использовать, а также должен быть четко указан факт использования таких операций и инструментов.

2. Проспект и информация, раскрываемая инвесторам, упомянутые в пункте 1, должны содержать данные, указанные в Разделе В Приложения.

3. В целях отражения эволюционирующей рыночной практики и обеспечения единообразного раскрытия данных ЕУНРЦБ имеет право, с учетом требований, изложенных в Директивах 2009/65/ЕС и 2011/61/EU, разрабатывать проекты нормативных технических стандартов, уточняющих содержание Раздела В Приложения.

При подготовке проектов нормативных технических стандартов, упомянутых в первом абзаце, ЕУНРЦБ должно учитывать необходимость достаточного срока для адаптации перед их вступлением в силу.

Европейской комиссии делегированы полномочия по принятию нормативных технических стандартов, упомянутых в первом абзаце, в соответствии со статьями 10 – 14 Регламента (ЕУ) № 1095/2010.

ГЛАВА V

ПРОЗРАЧНОСТЬ ПОВТОРНОГО ИСПОЛЬЗОВАНИЯ*Статья 15***Повторное использование финансовых инструментов, полученных в рамках соглашения об обеспечении**

1. Право контрагентов на повторное использование финансовых инструментов, полученных в качестве обеспечения, имеет силу при соблюдении по меньшей мере двух следующих условий:

(а) контрагент, предоставляющий обеспечение, надлежащим образом проинформирован в письменной форме контрагентом, получающим обеспечение, о рисках и последствиях, которые могут возникнуть в связи с любым из следующих действий:

(i) предоставление согласия на исполнение права использования обеспечения, предоставленного в рамках соглашения об обеспечении в виде ценных бумаг в соответствии со статьей 5 Директивы 2002/47/ЕС;

(ii) заключение соглашения об обеспечении с передачей собственности;

(b) контрагент, предоставляющий обеспечение, дал прямое предварительное согласие в письменной форме или в юридически эквивалентной форме, подтверждаемое подписью контрагента по соглашению об обеспечении в виде ценных бумаг, предоставляющего обеспечение, условия которого предусматривают право использования в соответствии со статьей 5

Директивы 2002/47/ЕС, или дал прямое согласие на предоставление обеспечения посредством соглашения об обеспечении с передачей собственности.

В контексте подпункта (а) первого абзаца контрагент, предоставляющий обеспечение, должен быть по меньшей мере письменно проинформирован о рисках и последствиях, которые могут возникнуть в случае дефолта контрагента, получающего обеспечение.

2. Исполнение контрагентами права на повторное использование должно осуществляться с соблюдением по меньшей мере двух следующих условий:

(а) повторное использование осуществляется в соответствии с условиями, установленными в соглашении об обеспечении, упомянутом в подпункте (b) пункта 1;

(b) финансовые инструменты, полученные в рамках соглашения об обеспечении, переводятся со счета контрагента, предоставляющего обеспечение.

В качестве частичного исключения из подпункта (b) первого абзаца, в случаях, когда контрагент по соглашению об обеспечении образован в третьей стране, и счет контрагента, предоставляющего обеспечение, располагается в третьей стране и регулируется ее законодательством, повторное использование должно подтверждаться путем перевода со счета контрагента, предоставляющего обеспечение, или иными приемлемыми способами.

3. Настоящая статья должна применяться без ущерба для применения более жесткого отраслевого законодательства, в частности, Директив 2009/65/ЕС и 2014/65/EU и национального законодательства, имеющего целью обеспечение более высокого уровня защиты контрагентов, предоставляющих обеспечение.

4. Настоящая статья не должна влиять на национальное законодательство в отношении действительности или последствий сделки.

ГЛАВА VI

НАДЗОР И КОМПЕТЕНТНЫЕ ОРГАНЫ

Статья 16

Назначение компетентных органов, их полномочия

1. Для целей настоящего Регламента компетентными органами являются следующие организации:

(а) в отношении финансовых контрагентов – компетентные органы или национальные компетентные органы в значении Регламентов (EU) № 648/2012, (EU) № 1024/2013 и (EU) № 909/2014 и Директив 2003/41/ЕС, 2009/65/ЕС, 2011/61/EU, 2013/36/EU и 2014/65/EU, надзорные органы в значении Директивы 2009/138/ЕС;

(b) в отношении нефинансовых контрагентов – компетентные органы, назначенные в соответствии со статьей 10(5) Регламента (EU) № 648/2012;

(c) для целей статей 13 и 14 настоящего Регламента, в отношении управляющих компаний ОКИПЦБ и инвестиционных компаний ОКИПЦБ – компетентные органы, назначенные в соответствии со статьей 97 Директивы 2009/65/ЕС;

(d) для целей статей 13 и 14 настоящего Регламента, в отношении менеджеров ФАИ – компетентные органы, назначенные в соответствии со статьей 44 Директивы 2011/61/EU.

2. Компетентные органы должны исполнять полномочия, предоставленные им в соответствии с положениями актов, упомянутых в пункте 1, и должны осуществлять надзор за соблюдением обязанностей, устанавливаемых настоящим Регламентом.

3. Компетентные органы, упомянутые в подпунктах (с) и (d) пункта 1 настоящей статьи, должны осуществлять наблюдение за управляющими компаниями ОКИПЦБ, инвестиционными компаниями ОКИПЦБ и менеджерами ФАИ, образованными на их территориях, для удостоверения в том, что эти организации не используют ОФЦБ и свопы на совокупный доход без соблюдения статей 13 и 14.

Статья 17

Сотрудничество между компетентными органами

1. Компетентные органы, упомянутые в статье 16, и ЕУНРЦБ должны тесно сотрудничать друг с другом и обмениваться информацией для выполнения их обязанностей, предусмотренных настоящим Регламентом, в частности, для выявления и устранения нарушения настоящего Регламента.

2. Компетентный орган может отказать в совершении действий по запросу о сотрудничестве и в обмене информацией, предусмотренном пунктом 1, только в следующих исключительных случаях:

(а) в случаях, когда уже было инициировано судопроизводство в отношении тех же деяний и тех же лиц органами государства-члена ЕС, в котором располагается компетентный орган, получивший запрос; или

(б) в случаях, когда уже было принято окончательное судебное решение в отношении таких лиц за те же деяния в государстве-члене ЕС, в котором располагается компетентный орган, получивший запрос.

В случае такого отказа компетентный орган должен уведомить о нем запрашивающий орган и ЕУНРЦБ с указанием максимально подробной информации.

3. Организации, упомянутые в статье 12(2), и релевантные участники ЕСЦБ должны тесно сотрудничать с соблюдением условий, указанных в настоящем пункте.

Такое сотрудничество должно быть конфиденциальным и должно осуществляться при условии обоснованного запроса релевантных компетентных органов, исключительно в целях обеспечения исполнения такими органами своих обязанностей.

Независимо от положений первого и второго абзацев, участники ЕСЦБ могут отказывать в предоставлении информации в случаях, когда соответствующие операции совершены ими в рамках выполнения их функций как органов денежно-кредитного регулирования.

В случае отказа, упомянутого в третьем абзаце, релевантный участник ЕСЦБ должен уведомлять запрашивающий орган о своем отказе с указанием его оснований.

Статья 18

Профессиональная тайна

1. К конфиденциальной информации, получаемой, обмениваемой или передаваемой в соответствии с настоящим Регламентом, должны применяться условия профессиональной тайны, изложенные в пунктах 2 и 3.

2. Обязанность сохранения профессиональной тайны должна применяться ко всем лицам, работающим или работавшим на организации, упомянутые в статье 12(2), и компетентные органы, упомянутые в статье 16, ЕУНРЦБ, ЕУБН и ЕУНСПО, к аудиторам и экспертам, действующим по поручению компетентных органов или ЕУНРЦБ, ЕУБН и ЕУНСПО. Конфиденциальная информация, полученная такими лицами в ходе исполнения их обязанностей, не подлежит разглашению каким-либо лицам или органам, за исключением обобщенной или агрегированной форме, не позволяющей идентифицировать конкретного контрагента, торговый репозиторий или иное лицо, без ущерба для применения национального уголовного или налогового законодательства или настоящего Регламента.

3. Без ущерба для применения национального уголовного или налогового законодательства, ЕУНРЦБ, ЕУБН, ЕУНСПО, организации, физические или юридические лица, отличные от компетентных органов, получающие конфиденциальную информацию в соответствии с настоящим Регламентом, могут использовать ее исключительно в рамках исполнения своих обязанностей и выполнения своих функций, в случае компетентных органов, в рамках сферы действия настоящего Регламента или, в случае иных органов, организаций, физических или юридических лиц, в целях, для которых такая информация была предоставлена им, или в контексте административного или судебного производства, связанного с выполнением этих функций, или в обоих этих контекстах. В случаях, когда ЕУНРЦБ, ЕУБН, ЕУНСПО, компетентный орган или иной орган, организация или лицо, сообщающие информацию, дают соответствующее согласие, орган, получающий информацию, может использовать ее в иных некоммерческих целях.

4. Пункты 2 и 3 не должны препятствовать ЕУНРЦБ, ЕУБН, ЕУНСПО, компетентным органам или релевантным центральным банкам в обмене или передаче конфиденциальной информации в соответствии с настоящим Регламентом или иными законодательными актами, применимыми к инвестиционным компаниям, кредитным организациям, пенсионным фондам, страховым и перестраховочным посредникам, страховым компаниям, регулируемым рынкам, операторам рынков и иным лицам, с согласия компетентного органа, иного органа, организации, физического или юридического лица, сообщившего эту информацию.

5. Пункты 2 и 3 не должны препятствовать компетентным органам в обмене или передаче в соответствии с национальным законодательством конфиденциальной информации, которая не была получена от компетентного органа другого государства-члена ЕС.

ГЛАВА VII

ОТНОШЕНИЯ С ТРЕТЬИМИ СТРАНАМИ

Статья 19

Эквивалентность и признание торговых репозиторий

1. Европейская комиссия имеет право принимать имплементирующие акты, признающие, что правовые и надзорные механизмы третьей страны обеспечивают выполнение следующих условий:

(а) торговые репозитории, авторизованные в такой третьей стране, соблюдают юридически обязывающие требования, эквивалентные изложенным в настоящем Регламенте;

(b) в такой третьей стране на постоянной основе осуществляется эффективный надзор за торговыми репозиториями и эффективное принудительное обеспечение исполнения их обязанностей;

(c) существуют гарантии профессиональной тайны, в том числе гарантии защиты объектов коммерческой тайны, совместно используемых регулируемыми органами с третьими лицами, и такие гарантии по меньшей мере эквивалентны предусматриваемым настоящим Регламентом; и

(d) к торговым репозиториям, авторизованным в такой третьей стране, применяются юридически обязывающие и исполнимые в принудительном порядке обязательства по предоставлению прямого и немедленного доступа к данным для организаций, упомянутых в статье 12(2).

В имплементирующем акте, упомянутом в первом абзаце, также должны быть указаны релевантные органы третьей страны, имеющие право на доступ к данным об ОФЦБ, удерживаемым торговыми репозиториями, образованными в ЕС.

Имплементирующий акт, упомянутый в первом абзаце настоящего пункта, должен приниматься в соответствии с процедурой экспертизы, упомянутой в статье 31(2).

2. В случаях, когда к торговым репозиториям, авторизованным в третьей стране, не применяется в соответствии с законодательством такой третьей страны нормативная принудительно исполнимая обязанность по предоставлению прямого и немедленного доступа к данным для организаций, упомянутых в статье 12(2), Европейская комиссия должна направлять рекомендации в Совет ЕС о проведении переговоров в целях заключения международных соглашений с такой третьей страной о взаимном доступе и обмене информацией об ОФЦБ, удерживаемой в торговых репозиториях, образованных в такой третьей стране, для обеспечения, чтобы все организации, упомянутые в статье 12(2), имели прямой и немедленный доступ ко всей информации, необходимой для исполнения их обязанностей.

3. Торговый репозиторий, образованный третьей стране, имеет право предоставлять свои услуги и совершать действия в интересах организаций, образованных в ЕС, для целей статьи 4 только после его признания ЕУНРЦБ в соответствии с требованиями, изложенными в пункте 4 настоящей статьи.

4. Торговый репозиторий, упомянутый в пункте 3, должен направлять в ЕУНРЦБ любой из следующих документов:

(a) заявление о признании;

(b) заявление о расширении регистрации для целей статьи 4 настоящего Регламента в случае торгового репозитория, ранее признанного в соответствии с Регламентом (ЕУ) № 648/2012.

5. Заявление, упомянутое в пункте 4, должно сопровождаться всей необходимой информацией, в том числе, по меньшей мере, информацией, необходимой для удостоверения в том, что торговый репозиторий авторизован и подвергается эффективному надзору в третьей стране с соблюдением всех следующих критериев:

(a) Европейская комиссия определила посредством издания имплементирующего акта в соответствии с пунктом 1, что в третьей стране имеется эквивалентная и располагающая принудительно исполнимыми мерами система регулирования и надзора;

(b) релевантные органы третьей страны заключили соглашения о сотрудничестве с ЕУНРЦБ, устанавливающие по меньшей мере:

(i) механизм обмена информацией между ЕУНРЦБ и другим органом ЕС, исполняющим обязанности в результате делегирования функций в соответствии со статьей 9(1), с одной стороны, и релевантными компетентными органами третьей страны с другой стороны; и

(ii) процедуры координации надзорной деятельности.

ЕУНРЦБ должно применять Регламент (ЕС) № 45/2001 в отношении передачи персональных данных в третью страну.

6. В течение 30 рабочих дней после получения заявления ЕУНРЦБ должно оценить полноту предоставленных сведений. Если ЕУНРЦБ определяет, что предоставленные в заявлении сведения являются неполными, оно должно установить крайний срок, к которому торговый репозиторий, подавший заявление, должен предоставить дополнительную информацию.

7. В течение 180 рабочих дней после подачи заявления, содержащего все необходимые сведения, ЕУНРЦБ должно письменно проинформировать торговый репозиторий, подавший заявление, о его признании или об отказе в признании.

8. ЕУНРЦБ должно публиковать на своем веб-сайте перечень торговых репозиторий, признанных в соответствии с настоящей статьей.

Статья 20

Непрямой доступ к данным между релевантными органами

ЕУНРЦБ может заключать соглашения о сотрудничестве с релевантными органами третьих стран, которым это необходимо для выполнения их обязанностей и функций, о взаимном обмене информацией об ОФЦБ, предоставляемой в ЕУНРЦБ торговыми репозиториями ЕС в соответствии со статьей 12(2), и данными об ОФЦБ, собираемыми и сохраняемыми органами третьих стран, при условии наличия гарантий профессиональной тайны, в том числе в отношении защиты объектов коммерческой тайны, совместно используемых релевантными органами и третьими лицами.

Статья 21

Эквивалентность отчетности

1. Европейская комиссия имеет право принимать имплементирующие акты, устанавливающие, что нормативно-правовые, надзорные и правоприменительные механизмы третьей страны:

(a) эквивалентны требованиям, изложенным в статье 4;

(b) обеспечивают защиту профессиональной тайны, эквивалентную предусматриваемой настоящим Регламентом;

(c) применяются эффективно, справедливо и без искажений в целях обеспечения эффективного надзора и принудительного правоприменения в такой третьей стране; и

(d) обеспечивают, чтобы организации, упомянутые в статье 12(2), имели либо прямой доступ к сведениям об ОФЦБ в соответствии со статьей 19(1), либо непрямым доступ к сведениям об ОФЦБ в соответствии со статьей 20.

2. В случаях, когда Европейская комиссия принимает имплементирующий акт об эквивалентности в отношении третьей страны, упомянутый в пункте 1 настоящей статьи, контрагенты,

совершающие операцию, охватываемую настоящим Регламентом, считаются выполнившими требования, изложенные в статье 4, если по меньшей мере один из контрагентов образован в такой третьей стране, и контрагенты выполнили релевантные обязанности, предусмотренные такой третьей страной в отношении данной операции.

Такой имплементирующий акт должен приниматься в соответствии с процедурой экспертизы, упомянутой в статье 31(2).

Европейская комиссия должна в сотрудничестве с ЕУНРЦБ отслеживать эффективную имплементацию третьими странами, в отношении которых был принят имплементирующий акт об эквивалентности, требований, эквивалентных изложенным в статье 4, и регулярно отчитываться об этом перед Европейским парламентом и Советом ЕС. В случаях, когда отчет выявляет недостаточное или непоследовательное применение эквивалентных требований органами третьей страны, Европейская комиссия должна в течение 30 календарных дней после представления отчета рассмотреть вопрос об отзыве признания эквивалентности нормативно-правовой базы соответствующей третьей страны.

ГЛАВА VIII

АДМИНИСТРАТИВНЫЕ САНКЦИИ И ПРОЧИЕ АДМИНИСТРАТИВНЫЕ МЕРЫ

Статья 22

Административные санкции и прочие административные меры

1. Без ущерба для применения статьи 28 и права государств-членов ЕС на принятие и применение уголовных санкций, государства-члены ЕС должны в соответствии с национальным законодательством предусмотреть наличие у компетентных органов полномочий по применению административных санкций и других административных мер по меньшей мере в отношении нарушений положений статей 4 и 15.

В случаях, когда положения, упомянутые в первом абзаце, применяются к юридическим лицам, государства-члены ЕС должны наделять компетентные органы полномочиями по применению санкций в случаях нарушений, при соблюдении условий национального законодательства, к членам руководящего органа организации и к другим лицам, несущим ответственность за нарушение в соответствии с национальным законодательством.

2. Административные санкции и иные административные меры, применяемые для целей пункта 1, должны быть эффективными, соразмерными и сдерживающими.

3. В случаях, когда государства-члены ЕС предпочитают в соответствии с пунктом 1 настоящей статьи применение уголовных санкций за нарушения положений, упомянутых в этом пункте, они должны обеспечивать наличие надлежащих мер, чтобы у компетентных органов имелись необходимые полномочия для взаимодействия с судебными, обвинительными органами или органами криминального правосудия в их юрисдикции для получения конкретной информации, относящейся к расследованию уголовных дел или судопроизводству, инициированному в связи с вероятными нарушениями положений статей 4 и 15, и для предоставления такой информации другим компетентным органам и ЕУНРЦБ в рамках исполнения своей обязанности сотрудничества друг с другом и, где релевантно, с ЕУНРЦБ для целей настоящего Регламента.

Компетентные органы могут сотрудничать с компетентными органами других государств-членов ЕС и релевантными органами третьих стран в отношении исполнения их полномочий по применению санкций.

Компетентные органы также могут сотрудничать с компетентными органами других государств-членов ЕС в отношении взыскания штрафных санкций.

4. Государства-члены ЕС должны наделять компетентные органы в соответствии с национальным законодательством полномочиями по применению по меньшей мере следующих административных санкций и других административных мер в случаях нарушений, упомянутых в пункте 1:

(a) предписание, требующее от лица, ответственного за нарушение, прекращения соответствующих действий и воздержания от повторения таких действий;

(b) публичное заявление, указывающее лицо, ответственное за нарушение, и характер нарушения в соответствии со статьей 26;

(c) отзыв или приостановка авторизации;

(d) временный запрет лицу, исполняющему руководящие обязанности, или физическому лицу, признанному ответственным за нарушение, на выполнение руководящих функций;

(e) максимальные административные штрафные санкции, по объему не менее чем в три раза превышающие полученную прибыль или предотвращенные убытки в результате нарушения, если таковые могут быть определены релевантным органом, даже если сумма таких санкций превышает суммы, упомянутые в пунктах (f) и (g);

(f) в отношении физического лица – максимальные административные штрафные санкции в объеме не менее 5 000 000 евро или, в государствах-членах ЕС, валюта которых отлична от евро, соответствующая сумма в национальной валюте по состоянию на 12 января 2016 г.;

(g) в отношении юридических лиц – максимальные административные штрафные санкции в объеме не менее:

(i) 5 000 000 евро или, в государствах-членах ЕС, валюта которых отлична от евро, соответствующая сумма в национальной валюте по состоянию на 12 января 2016 г. или до 10% совокупного годового оборота юридического лица, определяемого по последней доступной отчетности, утвержденной руководящим органом, за нарушения положений статьи 4;

(ii) 15 000 000 евро или, в государствах-членах ЕС, валюта которых отлична от евро, соответствующая сумма в национальной валюте по состоянию на 12 января 2016 г. или до 10% совокупного годового оборота юридического лица, определяемого по последней доступной отчетности, утвержденной руководящим органом, за нарушения положений статьи 15.

Для целей подпунктов (g)(i) и (ii) первого абзаца, в случаях, когда юридическое лицо является родительским предприятием или дочерним предприятием родительского предприятия, которое обязано подготавливать консолидированную финансовую отчетность в соответствии с Директивой 2013/34/EU, релевантный годовой оборот равен совокупному годовому обороту или совокупному доходу соответствующего вида, по релевантному режиму бухгалтерской отчетности, определяемому по последней доступной консолидированной отчетности, утвержденной руководящим органом фактического родительского предприятия.

Государства-члены ЕС могут предусмотреть для компетентных органов дополнительные полномочия к упомянутым в настоящем пункте. Государства-члены ЕС также могут предусмотреть более широкую сферу действия санкций и более высокий уровень санкций, чем предусмотрено в настоящем пункте.

5. Нарушение положений статьи 4 не должно влиять на действительность условий ОФЦБ или возможности сторон по истребованию принудительного исполнения условий ОФЦБ. Нарушение положений статьи 4 не приводит к возникновению прав на получение компенсации от стороны ОФЦБ.

6. Государства-члены ЕС могут не предусматривать нормы в отношении административных санкций и иных административных мер, упомянутых в пункте 1, если в отношении нарушений, упомянутых в этом пункте, уже применяются уголовные санкции в их национальном законодательстве до 13 января 2018 г. В случаях, когда они решают не вводить нормы в отношении административных санкций и иных административных мер, государства-члены ЕС должны в подробностях доводить до сведения Европейской комиссии и ЕУНРЦБ релевантные фрагменты своего уголовного законодательства.

7. Государства-члены ЕС должны к 13 июля 2017 г. уведомить о нормах в отношении пунктов 1, 3 и 4 Европейскую комиссию и ЕУНРЦБ. Они должны без задержек уведомлять Европейскую комиссию и ЕУНРЦБ о последующих изменениях этих норм.

Статья 23

Определение административных санкций и прочих административных мер

Государства-члены ЕС должны обеспечивать, чтобы при определении видов и уровня применяемых административных санкций и других административных мер компетентные органы принимали во внимание все релевантные обстоятельства, в том числе, где целесообразно:

- (a) степень тяжести и продолжительность нарушения;
- (b) уровень ответственности лица, несущего ответственность за нарушение;
- (c) финансовую устойчивость лица, несущего ответственность за нарушение, учитывая такие факторы как совокупный оборот в случае юридического лица или годовой доход в случае физического лица;
- (d) значимость полученной прибыли или предотвращенных убытков в результате действий лица, ответственного за нарушение, в той мере, в которой они могут быть установлены;
- (e) уровень сотрудничества лица, ответственного за нарушение, с компетентным органом, без ущерба для необходимости компенсации неправомерно полученной прибыли или предотвращенных убытков в результате действий данного лица;
- (f) предшествующие нарушения, совершенные лицом, ответственным за нарушение.

Компетентные органы могут принимать во внимание дополнительные факторы, помимо упомянутых в первом абзаце, при определении вида и уровня административных санкций и других административных мер.

Статья 24

Предоставление сведений о нарушениях

1. Компетентные органы должны устанавливать эффективные механизмы для обеспечения предоставления сведений о фактических или потенциальных нарушениях положений статей 4 и 15 другим компетентным органам.

2. Механизмы, упомянутые в пункте 1, должны включать в себя по меньшей мере:

(a) специальные процедуры получения отчетов о нарушениях положений статьи 4 или 15 и последующих мероприятий, в том числе установление защищенных каналов связи для таких отчетов;

(b) надлежащую защиту для лиц, работающих по договору или по найму и сообщающих сведения о нарушениях положений статьи 4 или 15, или лиц, обвиняемых в таких нарушениях, от ответных действий, дискриминации и иных видов несправедливого обращения;

(c) защиту персональных данных лица, сообщающего о нарушении положений статьи 4 или 15, и лица, предположительно совершившего нарушение, в том числе защиту в контексте сохранения конфиденциальности их идентификационных данных на всех этапах процедуры, без ущерба для применения требований к раскрытию информации, предусмотренных национальным законодательством в контексте расследований или последующего судопроизводства.

3. Контрагенты должны иметь надлежащие внутренние процедуры, посредством которых их работники могут сообщать сведения о нарушениях положений статей 4 и 15.

Статья 25

Обмен информацией с ЕУНРЦБ

1. Компетентные органы должны ежегодно предоставлять ЕУНРЦБ агрегированную и подробную информацию обо всех административных санкциях и других административных мерах, примененных ими в соответствии со статьей 22. ЕУНРЦБ должно публиковать агрегированную информацию в годовом отчете.

2. В случаях, когда государства-члены ЕС предусматривают уголовные санкции за нарушения положений, упомянутых в статье 22, их компетентные органы должны ежегодно предоставлять ЕУНРЦБ анонимные и агрегированные данные в отношении всех осуществленных уголовных расследований и примененных уголовных санкций. ЕУНРЦБ должно публиковать в годовом отчете данные о примененных уголовных санкциях.

3. В случаях, когда компетентный орган раскрыл общественности информацию о примененной административной санкции, иной административной мере или уголовной санкции, он должен одновременно предоставить эту информацию ЕУНРЦБ.

4. ЕУНРЦБ должен разработать проекты исполнительных технических стандартов для определения процедур и форм обмена информацией, упомянутых в пунктах 1 и 2.

ЕУНРЦБ должен передать проекты таких исполнительных технических стандартов в Европейскую комиссию к 13 января 2017 г.

Европейской комиссии предоставлены полномочия по принятию исполнительных технических стандартов, упомянутых в первом абзаце, в соответствии со статьей 15 Регламента (ЕУ) № 1095/2010.

Статья 26

Опубликование решений

1. С учетом пункта 4 настоящей статьи, государства-члены ЕС должны обеспечивать опубликование компетентными органами решений о применении административных санкций или

иных административных мер в связи с нарушениями положений статьи 4 или 15 на своем веб-сайте немедленно после информирования лица, к которому применяется такое решение.

2. В информации, публикуемой в соответствии с пунктом 1, необходимо указывать по меньшей мере вид и характер нарушения и идентификационные данные лица, к которому применяется решение.

3. Пункты 1 и 2 не применяются к решениям о применении мер в порядке расследования.

Если компетентный орган после оценки конкретного случая считает, что опубликование идентификационных данных юридического лица, к которому применяется решение, или персональных данных физического лица будет несоразмерным, или такое опубликование нанесет ущерб текущему расследованию или стабильности на финансовых рынках, он должен совершить одно из следующих действий:

(а) отложить опубликование решения до прекращения существования причин такой отсрочки;

(b) опубликовать решение анонимно в соответствии с национальным законодательством, если такое опубликование обеспечивает эффективную защиту соответствующих персональных данных и, где целесообразно, отложить опубликование релевантных данных на разумный срок, если можно прогнозировать, что основания для анонимного опубликования прекратят существование по истечении этого срока;

(с) не публиковать решение если, по мнению компетентного органа, опубликование в соответствии с подпунктом (а) или (b) будет недостаточным:

(i) для предотвращения нарушения стабильности финансовых рынков;

(ii) для обеспечения соразмерности опубликования таких решений по отношению к мерам, считающимся несущественными.

4. В случаях, когда решение подлежит обжалованию в национальном судебном, административном или ином органе, компетентные органы также должны немедленно публиковать на своем веб-сайте такую информацию и любую иную последующую информацию об исходе такого обжалования. Необходимо также публиковать решение, аннулирующее решение, подвергнувшееся обжалованию.

5. Компетентные органы должны информировать ЕУНРЦБ обо всех административных санкциях и иных административных мерах, примененных, но не опубликованных, в соответствии с подпунктом (с) пункта 3, в том числе об их обжаловании и о его результате. Государства-члены ЕС должны обеспечивать, чтобы компетентные органы получали информацию и окончательное решение в отношении примененных уголовных санкций, и передавали их в ЕУНРЦБ. ЕУНРЦБ должно вести централизованную базу данных об административных санкциях, других административных мерах и уголовных санкциях, предоставленных ему исключительно для целей обмена информацией между компетентными органами. Данная база данных должна быть доступной только для компетентных органов и должна обновляться на основе информации, предоставляемой компетентными органами.

6. Компетентные органы должны обеспечивать, чтобы решение, опубликованное в соответствии с настоящей статьей, оставалось доступным на их веб-сайте в течение не менее чем пяти лет после его опубликования. Персональные данные, содержащиеся в таких решениях, должны сохраняться на веб-сайте компетентного органа в течение периода, необходимого в соответствии с применимыми нормами в отношении защиты данных.

*Статья 27***Право на обжалование**

Государства-члены ЕС должны обеспечивать, чтобы решения и меры, принимаемые в соответствии с настоящим Регламентом, были надлежащим образом обоснованы, и чтобы к ним применялось право обжалования в суде. Право на обжалование в суде также должно применяться в случае, когда в контексте заявления об авторизации, содержащего всю требуемую информацию, не принимается решение в течение шести месяцев после подачи заявления.

*Статья 28***Санкции и иные меры для целей статей 13 и 14**

Санкции и иные меры, устанавливаемые в соответствии с Директивами 2009/65/ЕС и 2011/61/EU, применимы к нарушениям положений статей 13 и 14 настоящего Регламента.

ГЛАВА IX

ПЕРЕСМОТР НОРМ*Статья 29***Отчеты и пересмотр норм**

1. В течение 36 месяцев после даты вступления в силу делегированного акта, принятого Европейской комиссией в соответствии со статьей 4(9), Европейская комиссия должна, после консультаций с ЕУНРЦБ, представить отчет об эффективности, результативности и соразмерности обязанностей, предусмотренных настоящим Регламентом, в Европейский парламент и Совет ЕС, вместе с надлежащими предложениями. Такой отчет должен содержать, в частности, обзор аналогичных обязанностей по предоставлению сведений, предусмотренных в третьих странах, принимая во внимание работу на международном уровне. Он также должен сосредотачивать внимание на предоставлении сведений о релевантных операциях, не охватываемых настоящим Регламентом, принимая во внимание значимые изменения рыночной практики, а также на возможном влиянии на уровень прозрачности операций финансирования с ценными бумагами.

Для целей предоставления отчета, упомянутого в первом абзаце, ЕУНРЦБ должно в течение 24 месяцев после даты вступления в силу делегированного акта, принятого Европейской комиссией в соответствии со статьей 4(9), и в дальнейшем каждые три года или чаще при возникновении существенных изменений рыночной практики, предоставлять отчет в Европейский парламент, Совет ЕС и Европейскую комиссию об эффективности предоставления сведений, принимая во внимание приемлемость одностороннего предоставления отчетности, в частности, в контексте охвата и качества отчетности, сокращения отчетов в торговые репозитории, и о существенных изменениях рыночной практики с сосредоточением на операциях, имеющих эквивалентные цели и последствия в сопоставлении с ОФЦБ.

2. После завершения работы на международном уровне и принимая во внимание эту работу, отчеты, упомянутые в пункте 1, также должны выявлять существенные риски, связанные с использованием ОФЦБ кредитными организациями и компаниями, зарегистрированными на биржах, и содержать анализ приемлемости предоставления дополнительной информации этими организациями в их периодических отчетах.

3. К 13 октября 2017 г. Европейская комиссия должна представить в Европейский парламент и Совет ЕС отчет о ходе реализации международных усилий по смягчению рисков, ассоциируемых с ОФЦБ, в том числе реализации рекомендаций СФС о дисконтах при оценке ОФЦБ, не подвергающихся централизованному клирингу, а также о приемлемости этих рекомендаций для рынков ЕС. Европейская комиссия должна представить этот отчет вместе с целесообразными предложениями.

Для этих целей ЕУНРЦБ должно к 13 октября 2016 г., в сотрудничестве с ЕУБН и ЕССР и принимая во внимание международные усилия, представить в Европейскую комиссию, Европейский парламент и Совет ЕС отчет с оценкой следующего:

- (a) приводит ли использование ОФЦБ к существенному увеличению леввереджа, не охватываемому существующим регулированием;
- (b) где это целесообразно, доступные варианты блокировки такого увеличения леввереджа;
- (c) требуются ли дополнительные меры для уменьшения процикличности такого леввереджа;

В отчете ЕУНРЦБ также должно рассматриваться количественное влияние рекомендаций СФС.

4. В течение 39 месяцев после вступления в силу делегированного акта, принятого Европейской комиссией в соответствии со статьей 4(9), и в течение шести месяцев после представления каждого отчета ЕУНРЦБ, упомянутого во втором абзаце настоящего пункта, Европейская комиссия должна после консультации с ЕУНРЦБ представить в Европейский парламент и Совет ЕС отчет о применении статьи 11, в частности, о том, были ли сборы, взимаемые с торговых репозиторий, соразмерными обороту соответствующих торговых репозиторий, и были ли они ограничены суммой, полностью покрывающей необходимые расходы ЕУНРЦБ, связанные с регистрацией, признанием и осуществлением надзора за торговыми репозиториями, а также возмещающей затраты, которые компетентные органы могут нести при осуществлении деятельности, предусмотренной настоящим Регламентом, в частности, в результате делегирования функций в соответствии со статьей 9(1).

Для целей отчетов Европейской комиссии, упомянутых в первом абзаце, в течение 33 месяцев после даты вступления в силу делегированного акта, принятого Европейской комиссией в соответствии со статьей 4(9), и в дальнейшем каждые три года или чаще, если вводятся существенные изменения сборов, ЕУНРЦБ должно представлять в Европейскую комиссию отчет о сборах, взимаемых с торговых репозиторий в соответствии с настоящим Регламентом. Эти отчеты должны охватывать по меньшей мере необходимые расходы ЕУНРЦБ, связанные с регистрацией, признанием и надзором за торговыми репозиториями, затраты, понесенные компетентными органами в ходе осуществления их деятельности, предусмотренной настоящим Регламентом, в частности, в результате делегирования функций, а также сборы, взимаемые с торговых репозиторий, и их соразмерность обороту торговых репозиторий.

5. После консультаций с ЕССР, ЕУНРЦБ должно публиковать годовой отчет о совокупных объемах ОФЦБ по видам контрагентов и операций на основе данных, предоставленных в соответствии со статьей 4.

ГЛАВА X

ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Статья 30

Исполнение делегированных полномочий

1. Полномочия по принятию делегированных актов предоставлены Европейской комиссии на условиях, изложенных в настоящей статье.
2. Полномочия по принятию делегированных актов, упомянутых в статье 2(4) и статье 11(2), будут предоставлены Европейской комиссии на переходный период, начинающийся 12 января 2016 г.
3. Делегированные полномочия, упомянутые в статье 2(4) и статье 11(2), могут быть отозваны в любое время Европейским парламентом или Советом ЕС. Решение об отзыве прекращает делегирование полномочий, указанных в таком решении. Оно вступает в силу в день, следующий за днем опубликования решения в *Официальном бюллетене Европейского Союза*, или в более позднюю дату, указанную в нем. Решение не влияет на действительность делегированных актов, уже вступивших в силу.
4. После принятия делегированного акта Европейская комиссия должна одновременно уведомлять об этом Европейский парламент и Совет ЕС.
5. Делегированный акт, принятый в соответствии со статьей 2(4) или статьей 11(2), вступает в силу только в случае, если не было высказано возражений Европейским парламентом или Советом ЕС в течение двух месяцев после уведомления о таком акте Европейского парламента и Совета ЕС или в случае, если до истечения этого срока Европейский парламент и Совет ЕС проинформировали Европейскую комиссию об отсутствии возражений. Этот срок может быть продлен на два месяца по инициативе Европейского парламента или Совета ЕС.

Статья 31

Процедура Комитета по ценным бумагам

1. Европейской комиссии должен содействовать Европейский комитет по ценным бумагам, образованный в соответствии с Решением Европейской комиссии 2001/528/ЕС²⁷. Этот Комитет должен быть комитетом в значении Регламента (EU) № 182/2011 Европейского парламента и Совета ЕС²⁸.
2. При ссылке на данный пункт применяется статья 5 Регламента (EU) № 182/2011.

Статья 32

Изменения, вносимые в Регламент (EU) № 648/2012

В Регламент (EU) № 648/2012 вносятся следующие изменения:

(1) В статье 2 пункт (7) заменяется следующим текстом:

«(7) «внебиржевой дериватив» или «внебиржевой деривативный контракт» - деривативный контракт, исполнение которого не осуществляется на регулируемом рынке в значении статьи 4(1)(14) Директивы 2004/39/ЕС или на рынке третьей страны, признанном эквивалентным регулируемому рынку в соответствии со статьей 2а настоящего Регламента;».

²⁷ Решение Европейской комиссии 2001/528/ЕС от 6 июня 2001 г. об образовании Европейского комитета по ценным бумагам (OJ L 191, 13.7.2001, p. 45).

²⁸ Регламент (EU) № 182/2011 Европейского парламента и Совета ЕС от 16 февраля 2011 г., устанавливающий нормы и общие принципы механизма контроля государствами-членами ЕС исполнения Европейской комиссией полномочий по имплементации.

(2) Вставляется следующая статья:

«*Статья 2а*

Решения об эквивалентности для целей определения внебиржевых деривативов

1. Для целей статьи 2(7) настоящего Регламента, рынок третьей страны должен рассматриваться как эквивалентный регулируемому рынку в значении статьи 4(1)(14) Директивы 2004/39/ЕС, если он соблюдает юридически обязывающие требования, эквивалентные требованиям, изложенным в Разделе III данной Директивы, и подвергается постоянному эффективному надзору и правоприменению в такой третьей стране, как определено Европейской комиссией в соответствии с процедурой, упомянутой в пункте 2 настоящей статьи.

2. Европейская комиссия может принимать имплементирующие акты, признающие, что рынок третьей страны соблюдает юридически обязывающие требования, эквивалентные требованиям, изложенным в Разделе III Директивы 2004/39/ЕС, и подвергается постоянному эффективному надзору и принудительному правоприменению в такой третьей стране для целей пункта 1.

Такие имплементирующие акты должны приниматься в соответствии с процедурой экспертизы, упомянутой в статье 86(2) настоящего Регламента.

3. Европейская комиссия и ЕУНРЦБ должны публиковать на своих веб-сайтах перечень таких рынков, которые следует рассматривать как эквивалентные в соответствии с имплементирующим актом, упомянутым в пункте 2. Этот перечень должен периодически обновляться.»

(3) В статье 81 пункт 3 заменяется следующим текстом:

«3. Торговый репозиторий должен предоставлять доступ к необходимой информации следующим организациям для обеспечения исполнения ими своих обязанностей и функций:

(a) ЕУНРЦБ;

(b) ЕУБН;

(c) ЕУНСПО;

(d) ЕССР;

(e) компетентный орган, осуществляющий надзор за ЦКА, имеющими доступ к торговым репозиториям;

(f) компетентный орган, осуществляющий надзор за торговыми площадками, на которых заключаются контракты, о которых предоставляются сведения;

(g) релевантные участники ЕСЦБ, в том числе ЕЦБ в рамках выполнения его задач в рамках единого надзорного механизма в соответствии с Регламентом Совета (ЕУ) № 1024/2013²⁹.

(h) релевантные органы третьей страны, заключившей международное соглашение с ЕС, упомянутое в статье 75;

²⁹ Регламент Совета (ЕУ) № 1024/2013 от 15 октября 2013 г., наделяющий Европейский центральный банк определенными функциями формирования политики в области пруденциального надзора за кредитными организациями (OJ L 287, 29.10.2013, p. 63).

- (i) надзорные органы, назначенные в соответствии со статьей 4 Директивы 2004/25/ЕС Европейского парламента и Совета ЕС³⁰;
- (j) релевантные органы ЕС, регулирующие рынки ценных бумаг, надзорные обязанности и функции которых охватывают контракты, рынки, участников и базисные активы, входящие в сферу действия настоящего Регламента;
- (k) релевантные органы третьей страны, заключившие соглашение о сотрудничестве с ЕУНРЦБ, упомянутое в статье 76;
- (l) Агентство по сотрудничеству регуляторов энергетики, образованное в соответствии с Регламентом (ЕС) № 713/2009 Европейского парламента и Совета ЕС³¹;
- (m) органы по урегулированию несостоятельности, назначенные в соответствии со статьей 3 Директивы 2014/59/EU Европейского парламента и Совета ЕС³²;
- (n) Единый совет по урегулированию несостоятельности, образованный в соответствии с Регламентом (EU) № 806/2014;
- (o) компетентные органы или национальные компетентные органы в значении Регламентов (EU) № 1024/2013 и (EU) № 909/2014, Директив 2003/41/ЕС, 2009/65/ЕС, 2011/61/EU, 2013/36/EU и 2014/65/EU, и надзорные органы в значении Директивы 2009/138/ЕС;
- (p) компетентные органы, назначенные в соответствии со статьей 10(5) настоящего Регламента.

Статья 33

Вступление в силу и применение

1. Настоящий Регламент вступает в силу на двадцатый день после дня его опубликования в Официальном бюллетене Европейского Союза.

2. Настоящий Регламент применяется с 12 января 2016 г., за исключением:

(a) статьи 4(1), которая начинает применяться:

(i) через 12 месяцев после даты вступления в силу делегированного акта, принятого Европейской комиссией в соответствии со статьей 4(9), для финансовых контрагентов, упомянутых в подпунктах (3)(a) и (b) статьи 3, и организаций третьих стран, упомянутых подпункте (3)(i) статьи 3, для которых требовалась бы авторизация или регистрация в соответствии с законодательством, упомянутым в подпунктах (3)(a) и (b) статьи 3, если бы они были образованы в ЕС;

(ii) через 15 месяцев после вступления в силу делегированного акта, принятого Европейской комиссией в соответствии со статьей 4(9), для финансовых контрагентов, упомянутых в подпунктах (3)(g) и (h) статьи 3, и организаций третьих стран, упомянутых

³⁰ Директива 2004/25/ЕС Европейского парламента и Совета ЕС от 21 апреля 2004 г. в отношении кредитных предложений о поглощении (OJ L 142, 30.4.2004, p. 12).

³¹ Регламент (ЕС) № 713/2009 Европейского парламента и Совета ЕС от 13 июля 2009 г. об образовании Агентства по сотрудничеству регуляторов энергетики (OJ L 211, 14.8.2009, p. 1).

³² Директива 2014/59/EU Европейского парламента и Совета ЕС от 15 мая 2014 г. о формировании системы восстановления и урегулирования несостоятельности кредитных организаций и инвестиционных компаний, вносящая изменения в Директиву Совета ЕС 82/891/ЕЕС, Директивы 2001/24/ЕС, 2002/47/ЕС, 2004/25/ЕС, 2005/56/ЕС, 2007/36/ЕС, 2011/35/EU, 2012/30/EU и 2013/36/EU, Регламенты (EU) № 1093/2010 и (EU) № 648/2012 Европейского парламента и Совета ЕС (OJ L 173, 12.6.2014, p. 190).

подпункте (3)(i) статьи 3, для которых требовалась бы авторизация или регистрация в соответствии с законодательством, упомянутым в подпунктах (3)(g) и (h) статьи 3, если бы они были образованы в ЕС;

(iii) через 18 месяцев после вступления в силу делегированного акта, принятого Европейской комиссией в соответствии со статьей 4(9), для финансовых контрагентов, упомянутых в подпунктах (3)(c) – (f) статьи 3, и организаций третьих стран, упомянутых в подпункте (3)(i) статьи 3, для которых требовалась бы авторизация или регистрация в соответствии с законодательством, упомянутым в подпунктах (3)(c) – (f) статьи 3, если бы они были образованы в ЕС; и

(iv) через 21 месяц после вступления в силу делегированного акта, принятого Европейской комиссией в соответствии со статьей 4(9), для нефинансовых контрагентов;

(b) статьи 13, которая будет применяться с 13 января 2017 г.;

(c) статьи 14, которая будет применяться с 13 июля 2017 г. в случае организаций коллективного инвестирования, к которым применяется Директива 2009/65/ЕС или Директива 2011/61/EU, учрежденных до 12 января 2016 г.;

(d) статьи 15, которая будет применяться с 13 июля 2016 г., в том числе для соглашений об обеспечении, существующих на данную дату.

Настоящий Регламент является обязательным для исполнения в полном объеме и непосредственно применимым во всех государствах-членах ЕС.

Принято в Страсбурге 25 ноября 2015 г.

От имени Европейского парламента
Президент
М. ШУЛЬЦ

От имени Совета ЕС
Президент
Н. ШМИТ

*ПРИЛОЖЕНИЕ***Раздел А. Информация, предоставляемая в полугодовых и годовых отчетах ОКИПЦБ и в годовом отчете ФАИ****Данные глобального уровня:**

- Доля стоимости ценных бумаг и товаров, предоставленных займы, от совокупного объема активов, которые могут быть предоставлены займы, определяемого с исключением денежных средств и их эквивалентов;
- Стоимость активов, задействованных по каждому виду ОФЦБ и свопов на совокупный доход, выраженная как абсолютная величина (в валюте организации коллективного инвестирования) и как доля совокупного объема активов под управлением (АПУ) организации коллективного инвестирования.

Данные о концентрации:

- Десять крупнейших эмитентов обеспечения по всем ОФЦБ и свопам на совокупный доход (с разбивкой по объемам обеспечения в виде ценных бумаг и товаров, полученных от каждого эмитента);
- Десять крупнейших контрагентов по каждому виду ОФЦБ и свопам на совокупный доход, отдельно (наименование контрагента и совокупный объем непогашенных операций).

Агрегированные данные об операциях по каждому виду ОФЦБ и свопов на совокупный доход, с разбивкой по следующим категориям:

- Вид и качество обеспечения;
- Сроки действия обеспечения с разбивкой по следующим диапазонам: менее одного дня, от одного дня до одной недели, от одной недели до одного месяца, от одного до трех месяцев, от трех месяцев до одного года, более одного года, открытый срок действия;
- Валюта обеспечения;
- Сроки действия ОФЦБ и свопов на совокупный доход с разбивкой по следующим диапазонам: менее одного дня, от одного дня до одной недели, от одной недели до одного месяца, от одного до трех месяцев, от трех месяцев до одного года, более одного года, открытый срок действия;
- Страна, в которой образованы контрагенты;
- Расчеты и клиринг (например, трехсторонние, с центральным контрагентом, двухсторонние).

Данные о повторном использовании обеспечения:

- Доля полученного обеспечения, которая используется повторно, в сопоставлении с максимальным объемом, указанным в проспекте или в информации, раскрываемой инвесторам;
- Доход от реинвестирования денежного обеспечения организацией коллективного инвестирования.

Ответственное хранение обеспечения, полученного организацией коллективного инвестирования в рамках ОФЦБ и свопов на совокупный доход:

Количество и наименования ответственных хранителей, объем залоговых активов, находящихся на ответственном хранении у каждого из них

Ответственное хранение обеспечения, предоставленного организацией коллективного инвестирования в рамках ОФЦБ и свопов на совокупный доход:

Доля обеспечения, удерживаемого на сегрегированных счетах, на объединенных в пул счетах или на каких-либо иных счетах

Данные о доходах и затратах по каждому виду ОФЦБ и свопов на совокупный доход с разбивкой между организацией коллективного инвестирования, управляющей компанией организации коллективного инвестирования и третьими лицами (например, агент-кредитор) в абсолютных суммах и как доля от совокупного дохода, генерируемого данным видом ОФЦБ и свопов на совокупный доход

Раздел В. Информация, включаемая в проспект ОКИПЦБ и раскрываемая инвесторам ФАИ:

- Общее описание ОФЦБ и свопов на совокупный доход, используемых организацией коллективного инвестирования, рациональное обоснование их использования.
- Общие сведения, предоставляемые по каждому виду ОФЦБ и свопов на совокупный доход
 - Виды активов, которые могут быть задействованы в этих операциях
 - Максимальная доля АПУ, которая может быть задействована в этих операциях
 - Ожидаемая доля АПУ, которая будет задействована по каждому виду этих операций.
- Критерии, используемые для отбора контрагентов (в том числе организационно-правовая форма, страна происхождения, минимальный кредитный рейтинг).
- Приемлемое обеспечение: описание приемлемого обеспечения в контексте видов активов, эмитентов, сроков действия, ликвидности, политики в отношении диверсификации и корреляции обеспечения.
- Оценка обеспечения: описание используемой методики оценки обеспечения, ее рациональное обоснование, используются ли ежедневная корректировка по рынку и ежедневные вариационные гарантийные резервы.
- Управление риском: описание рисков, связанных с ОФЦБ и свопами на совокупный доход, а также рисков, связанных с управлением обеспечением, таких как операционный риск, риск ликвидности, контрагентский риск, риск ответственного хранения, нормативно-правовой риск и, где применимо, риски, возникающие в связи с повторным использованием обеспечения.
- Описание методов ответственного хранения активов, задействованных в ОФЦБ и свопах на совокупный доход, и полученного обеспечения (например, у ответственного хранителя фонда).
- Описание ограничений (нормативных или введенных самостоятельно) повторного использования обеспечения.
- Политика распределения дохода, генерируемого ОФЦБ и свопами на совокупный доход: описание доли дохода, генерируемой ОФЦБ и свопами на совокупный доход, которая возвращается в организацию коллективного инвестирования, затрат и сборов, поступающих

управляющей компании или третьим лицам (например, агенту-кредитору). В проспекте или в информации, раскрываемой инвесторам, должно быть указано, являются ли эти лица связанными с управляющей компанией.