



COMISIA
EUROPEANĂ

Bruxelles, 29.7.2019
COM(2019) 349 final

ANNEX

ANEXĂ

la

**COMUNICAREA COMISIEI CĂTRE PARLAMENTUL EUROPEAN, CONSILIU,
BANCA CENTRALĂ EUROPEANĂ, COMITETUL ECONOMIC ȘI SOCIAL
EUROPEAN ȘI COMITETUL REGIUNILOR**

Echivalența în domeniul serviciilor financiare

Decizii privind echivalența adoptate începând cu ianuarie 2018

Începând cu ianuarie 2018, Comisia a adoptat următoarele decizii privind echivalența sau a finalizat evaluările în domeniile enumerate în cele ce urmează.

- **Comisia a efectuat noi evaluări în temeiul normelor sectoriale aplicabile:**
 - o decizie privind echivalența referitoare la **cerințele de marjă în temeiul EMIR pentru Japonia**¹;
 - o decizie privind echivalența în temeiul Regulamentului privind cerințele de capital² (**CRR**) **pentru Argentina**³ în ceea ce privește ponderarea riscului de credit conform cerințelor CRR;
 - o decizie privind echivalența în temeiul **MiFIR în ceea ce privește obligația de tranzacționare a instrumentelor financiare derivate pentru Singapore**⁴;
 - o decizie privind echivalența, din decembrie 2018, care a expirat la 30 iunie 2019⁵, în temeiul **MiFIR în ceea ce privește obligația de tranzacționare a acțiunilor pentru Elveția**;
 - două decizii privind echivalența pentru Singapore și Australia⁶ în temeiul **Regulamentului privind indicii de referință**;
 - de asemenea, Comisia intenționează să adopte o decizie privind gradul de adecvare pentru China în temeiul **Directivei privind auditul legal**. Această viitoare decizie a fost publicată sub formă de proiect, publicul fiind invitat să ofere feedback până la 2 iulie 2019.

¹ Decizia de punere în aplicare (UE) 2019/684 a Comisiei din 25 aprilie 2019 (JO L 115, 2.5.2019, pp. 11-15). În temeiul articolului 13 din Regulamentul privind infrastructura pieței europene. Această decizie permite participanților pe piață să respecte doar un singur set de norme și să evite astfel normele repetitive sau conflictuale la încheierea unui contract derivat extrabursier necompensat.

² Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și firmele de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 (JO L 176, 27.6.2013, p. 1).

³ Decizia de punere în aplicare (UE) 2019/536 a Comisiei din 29 martie 2019 (JO L 92, 1.4.2019, pp. 3-8). Această decizie permite un tratament mai favorabil al capitalului pentru expuneri față de instituțiile de credit și anumite entități din sectorul public situate în Argentina.

⁴ Decizia de punere în aplicare (UE) 2019/541 a Comisiei din 1 aprilie 2019 (JO L 93, 2.4.2019, pp. 18-24). Decizia recunoaște anumite piețe stabilite în Singapore ca fiind eligibile pentru locuri de tranzacționare a instrumentelor financiare derivate din UE. În temeiul deciziei, Comisia recunoaște anumite locuri de tranzacționare autorizate și supravegheate în Singapore ca fiind conforme pentru executarea instrumentelor financiare derivate, conform mandatului G-20, în temeiul articolului 28 din Regulamentul privind piețele instrumentelor financiare. În schimb, ca parte a abordării comune, autoritățile din Singapore scutesc anumite locuri de tranzacționare din UE, astfel cum au fost notificate de Comisie, de la obligația de a se înregistra ca operatori de piață recunoscuți.

⁵ Decizia de punere în aplicare (UE) 2018/2047 a Comisiei din 20 decembrie 2018 (JO L 327, 21.12.2018, pp. 77-83). Decizia a recunoscut anumite piețe stabilite în Elveția ca fiind echivalente cu piețele reglementate în temeiul normelor UE pentru tranzacționarea acțiunilor.

⁶ Două decizii de punere în aplicare ale Comisiei adoptate în același timp cu prezenta comunicare. [Proiectele publicate pentru feedback public între 19 martie 2019 și 16 aprilie 2019 – Ares(2019)1806355; Ares(2019)1806384]. Aceste decizii permit instituțiilor financiare din UE care utilizează indicii de referință menționați în decizie să poată continua să utilizeze acești indici în viitor.

- **Comisia a adoptat deciziile privind echivalența pentru a evita un risc la adresa stabilității financiare legat de un eventual Brexit fără acord.** În decembrie 2018, Comisia a adoptat două decizii privind echivalența pentru o perioadă strict limitată⁷, care vor intra în vigoare doar în cazul unui Brexit fără acord:
 - o echivalență până la 30 martie 2020 pentru contrapărțile centrale din Regatul Unit (CCP);
 - o echivalență până la 30 martie 2021 pentru depozitarii centrali de titluri de valoare din Regatul Unit.

- **Comisia a reevaluat deja deciziile privind echivalența existente ca urmare a modificărilor aduse cadrului legislativ al UE:**
 - în temeiul **Regulamentului privind agențiile de rating de credit**, o serie de decizii care fie reînnoiesc, fie abrogă **deciziile** existente privind echivalența pentru un total de nouă țări⁸.

⁷ Decizia de punere în aplicare (UE) 2018/2030 a Comisiei din 19 decembrie 2018 (JO L 325, 20.12.2018, pp. 47-49) și Decizia de punere în aplicare (UE) 2018/2031 a Comisiei din 19 decembrie 2018. Deciziile permit Autorității Europene pentru Valori Mobiliare și Piețe să recunoască în mod temporar contrapărți centrale (și anume, depozitari centrali de titluri de valoare) stabilite în prezent în Regatul Unit, astfel încât entitățile din UE să poată utiliza aceste servicii furnizate de infrastructurile cu sediul în Regatul Unit. La 3 aprilie 2019, deciziile temporare privind echivalența au fost modificate pentru a se aplica începând cu data care urmează unui Brexit fără acord [a se vedea Decizia de punere în aplicare (UE) 2019/544 a Comisiei pentru contrapărțile centrale și Decizia de punere în aplicare (UE) 2019/545 a Comisiei pentru depozitarii centrali de titluri de valoare]. Data lor de expirare rămâne neschimbată.

⁸ Nouă decizii de punere în aplicare ale Comisiei adoptate în același timp cu prezenta comunicare, inclusiv patru reînnoiri: Hong-Kong, Japonia, Mexic; SUA și cinci abrogări: Argentina, Australia, Brazilia, Canada, Singapore. Proiectele au fost publicate pentru feedback public între 11 iunie 2019 și 9 iulie 2019 [de exemplu, Ares(2019)3678306 pentru Statele Unite ale Americii].