

Bruxelles, le 10.6.2022
C(2022) 3585 final

RÈGLEMENT DÉLÉGUÉ (UE) .../... DE LA COMMISSION

du 10.6.2022

modifiant les normes techniques de réglementation énoncées dans le règlement d'exécution (UE) n° 150/2013 en ce qui concerne les détails des demandes d'enregistrement en tant que référentiel central et des demandes d'extension de l'enregistrement en tant que référentiel central

(Texte présentant de l'intérêt pour l'EEE)

EXPOSÉ DES MOTIFS

1. CONTEXTE DE L'ACTE DÉLÉGUÉ

Le règlement (UE) 2019/834 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 (EMIR REFIT)¹ prévoit plusieurs habilitations permettant à l'AEMF d'élaborer des normes techniques d'exécution et de réglementation. L'article 56, paragraphes 3 et 4, de l'EMIR, tel qu'il est modifié par l'EMIR REFIT, dispose que l'AEMF devrait élaborer des normes techniques de réglementation et d'exécution concernant l'enregistrement et l'extension de l'enregistrement des référentiels centraux. L'objectif est de permettre aux référentiels centraux déjà enregistrés au titre du règlement (UE) 2015/2365 du Parlement européen et du Conseil du 25 novembre 2015 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation² («SFTR») d'obtenir leur agrément EMIR selon une procédure simplifiée (extension de l'enregistrement).

2. CONSULTATION AVANT L'ADOPTION DE L'ACTE

Aspects procéduraux

L'AEMF a mené une consultation publique sur ses projets de normes techniques de réglementation et d'exécution entre le 26 mars 2020 et le 3 juillet 2020. Elle a reçu, au total, 41 réponses publiques et 10 réponses confidentielles.

À la suite de cette consultation publique, l'AEMF a adopté, le 17 décembre 2020, son rapport final intitulé «Technical standards on reporting, data quality, data access, and registration of Trade Repositories under EMIR REFIT» (Normes techniques relatives à la déclaration, à la qualité des données, à l'accès aux données et à l'enregistrement des référentiels centraux au titre de l'EMIR REFIT)³.

Position des parties prenantes

Le document de consultation de l'AEMF indique que l'article 56, paragraphe 3, de l'EMIR a été mis à jour afin de faire référence à une disposition reflétant celle prévue à l'article 5, paragraphe 7, point c), du SFTR, concernant l'extension de l'enregistrement au titre de l'EMIR pour les référentiels centraux enregistrés au titre du SFTR. Dans ce contexte, l'AEMF est habilitée à définir les détails de la demande simplifiée d'extension de l'enregistrement. Il convient de noter que le processus et les délais d'un nouvel enregistrement et d'une extension de l'enregistrement sont les mêmes. L'AEMF n'a reçu que très peu de commentaires sur ses propositions.

Par ailleurs, l'AEMF a proposé que l'enregistrement des référentiels centraux au titre de l'EMIR soit subordonné au paiement des redevances correspondantes. Un participant à la consultation a proposé que les référentiels centraux soient autorisés à présenter une demande conjointe au titre de l'EMIR et du SFTR. L'AEMF s'y oppose, car les décisions d'enregistrement sont distinctes et il est plus facile de conserver des références séparées aux demandes.

¹ JO L 141 du 28.5.2019, p. 42.

² JO L 337 du 23.12.2015, p. 1.

³ https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma74-362-824_fr_on_the_ts_on_reporting_data_quality_data_access_and_registration_of_trs_under_emir_refit_0.pdf

3. ANALYSE D'IMPACT

La Commission n'a pas procédé à une analyse d'impact détaillée des propositions de normes techniques d'exécution, mais elle a fondé son évaluation sur l'analyse coûts-avantages incluse dans le rapport final de l'AEMF.

Les principales décisions politiques ont déjà été analysées et publiées par la Commission dans la proposition législative qui a conduit au règlement (UE) 2019/834 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 modifiant le règlement (UE) n° 648/2012.

L'AEMF comprend que les propositions de modifications des normes techniques devraient faciliter la demande des référentiels centraux et harmonise les exigences de l'EMIR et du SFTR en ce sens.

4. ÉLÉMENTS JURIDIQUES DE L'ACTE DÉLÉGUÉ

L'article 1^{er} modifie le règlement délégué (UE) n° 150/2013 en ce qui concerne les informations contenues dans la demande d'enregistrement d'un référentiel central au titre de l'EMIR, le paiement de redevances lorsqu'un référentiel central demande l'enregistrement au titre de l'EMIR, et les informations à fournir lorsqu'un référentiel central déjà enregistré au titre du SFTR demande une extension de l'autorisation de fournir des services au titre de l'EMIR.

L'article 2 fixe la date d'entrée en vigueur des modifications proposées, avec une date d'application spécifique, correspondant à 18 mois après l'entrée en vigueur du règlement délégué proposé, pour les modifications relatives au contenu de la demande d'enregistrement.

RÈGLEMENT DÉLÉGUÉ (UE) .../... DE LA COMMISSION

du 10.6.2022

modifiant les normes techniques de réglementation énoncées dans le règlement d'exécution (UE) n° 150/2013 en ce qui concerne les détails des demandes d'enregistrement en tant que référentiel central et des demandes d'extension de l'enregistrement en tant que référentiel central

(Texte présentant de l'intérêt pour l'EEE)

LA COMMISSION EUROPÉENNE,

vu le traité sur le fonctionnement de l'Union européenne,

vu le règlement (UE) n° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil du 4 juillet 2012 sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux⁴, et notamment son article 56, paragraphe 3, troisième alinéa,

considérant ce qui suit:

- (1) Le règlement délégué (UE) n° 150/2013⁵ de la Commission précise les détails de la demande d'enregistrement en tant que référentiel central.
- (2) À la suite de l'entrée en vigueur du règlement (UE) 2019/834 du Parlement européen et du Conseil⁶, les référentiels centraux sont tenus de mettre en place des procédures de rapprochement des données entre référentiels centraux ainsi que des procédures pour vérifier le respect des obligations de déclaration par la contrepartie déclarante ou par l'entité qui soumet la déclaration et pour vérifier l'exhaustivité et l'exactitude des données déclarées. Afin que l'Autorité européenne des marchés financiers dispose, lorsqu'elle examine la demande d'enregistrement d'un référentiel central, des informations pertinentes lui permettant de vérifier que celui-ci respecte ces exigences, les référentiels centraux devraient être tenus de fournir des informations sur les procédures qu'ils ont mises en place pour authentifier l'identité des utilisateurs qui accèdent aux données, pour fournir aux entités pertinentes un retour d'information sur l'agrément de l'entité déclarante, sur la vérification de l'exhaustivité et de l'exactitude des données et sur le rapprochement et les résultats du rapprochement, pour fournir un retour d'information avec avertissement aux entités déclarantes et pour modifier les

⁴ JO L 201 du 27.7.2012, p. 1.

⁵ Règlement délégué (UE) n° 150/2013 de la Commission du 19 décembre 2012 complétant le règlement (UE) n° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels centraux en ce qui concerne les normes techniques de réglementation précisant les détails de la demande d'enregistrement en tant que référentiel central (JO L 52 du 23.2.2013, p. 25).

⁶ Règlement (UE) 2019/834 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 en ce qui concerne l'obligation de compensation, la suspension de l'obligation de compensation, les obligations de déclaration, les techniques d'atténuation des risques pour les contrats dérivés de gré à gré non compensés par une contrepartie centrale, l'enregistrement et la surveillance des référentiels centraux et les exigences applicables aux référentiels centraux (JO L 141 du 28.5.2019, p. 42).

identifiants d'entités juridiques, conformément au règlement délégué (UE) .../...⁷ de la Commission.⁺

- (3) Afin de s'assurer que les référentiels centraux respectent les normes réglementaires les plus élevées, il convient d'introduire des règles supplémentaires en ce qui concerne les informations à fournir sur les procédures de portabilité et sur les problèmes informatiques ayant une incidence sur la qualité des données, et en ce qui concerne le journal des déclarations.
- (4) Les détails des demandes simplifiées d'extension de l'enregistrement devraient être précisés afin de permettre aux référentiels centraux déjà enregistrés au titre du règlement (UE) 2015/2365 du Parlement européen et du Conseil⁸ d'étendre leur enregistrement au titre du règlement (UE) n° 648/2012. Afin d'éviter toute duplication des exigences, les référentiels centraux qui demandent une extension de l'enregistrement ne devraient être tenus que de fournir des informations sur les adaptations qu'il leur est nécessaire d'apporter à leurs systèmes, processus et ressources pour respecter les exigences du règlement (UE) n° 648/2012.
- (5) Il est essentiel que les référentiels centraux paient les redevances applicables lors de la présentation de la demande d'enregistrement ou d'extension de l'enregistrement en tant que référentiel central, afin de couvrir les frais de l'Autorité européenne des marchés financiers liés à cet enregistrement ou à cette extension de l'enregistrement. La preuve de paiement devrait donc être incluse dans la demande.
- (6) Il convient dès lors de modifier le règlement délégué (UE) n° 150/2013 en conséquence.
- (7) Le présent règlement se fonde sur les projets de normes techniques de réglementation soumis à la Commission par l'Autorité européenne des marchés financiers.
- (8) Cette dernière a procédé à des consultations publiques ouvertes sur les projets de normes techniques de réglementation sur lesquels se fonde le présent règlement, analysé les coûts et avantages potentiels qu'ils impliquent et sollicité l'avis du groupe des parties intéressées au secteur financier institué par l'article 37 du règlement (UE) n° 1095/2010 du Parlement européen et du Conseil⁹.
- (9) Afin que les référentiels centraux puissent prendre toutes les mesures nécessaires pour s'adapter aux modifications que le présent règlement apporte aux exigences relatives aux informations sur la vérification de l'exhaustivité et de l'exactitude des données, la date d'application de ces dispositions devrait être reportée,

⁷ Règlement délégué (UE) .../... de la Commission du [...] complétant le règlement (UE) n° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil par des normes techniques de réglementation précisant les procédures de rapprochement des données entre référentiels centraux et les procédures à appliquer par le référentiel central pour vérifier le respect des obligations de déclaration par la contrepartie déclarante ou par l'entité qui soumet la déclaration et pour vérifier l'exhaustivité et l'exactitude des données déclarées (JO L [...] du [...], p. [...]).

⁺ JO: Veuillez insérer dans le texte la référence à *C(2022) 3581* et compléter les références de ce règlement dans la note de bas de page.

⁸ Règlement (UE) 2015/2365 du Parlement européen et du Conseil du 25 novembre 2015 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 (JO L 337 du 23.12.2015, p. 1).

⁹ Règlement (UE) n° 1095/2010 du Parlement européen et du Conseil du 24 novembre 2010 instituant une Autorité européenne de surveillance (Autorité européenne des marchés financiers), modifiant la décision n° 716/2009/CE et abrogeant la décision 2009/77/CE de la Commission (JO L 331 du 15.12.2010, p. 84).

A ADOPTÉ LE PRÉSENT RÈGLEMENT:

Article premier

Le règlement délégué (UE) n° 150/2013 est modifié comme suit:

(1) L'article 19 est remplacé par le texte suivant:

«Toute demande d'enregistrement en tant que référentiel central contient les informations suivantes:

a) les procédures d'authentification de l'identité des utilisateurs qui accèdent au référentiel central, conformément à l'article 1^{er}, paragraphe 1, point a), du [OP: veuillez insérer la référence à C(2022) 3581];

b) les procédures de vérification de la conformité du modèle XML utilisé pour déclarer les contrats dérivés au référentiel central avec la méthodologie ISO 20022, conformément à l'article 1^{er}, paragraphe 1, point b), du [OP: veuillez insérer la référence à C(2022) 3581];

c) les procédures de vérification de l'agrément de l'entité qui déclare au nom de la contrepartie déclarante, conformément à l'article 1^{er}, paragraphe 1, point c), du [OP: veuillez insérer la référence à C(2022) 3581];

d) les procédures visant à vérifier que la suite logique des éléments des contrats dérivés déclarés est maintenue à tout moment, conformément à l'article 1^{er}, paragraphe 1, points d) à k), du [OP: veuillez insérer la référence à C(2022) 3581];

e) les procédures de vérification de l'exhaustivité et de l'exactitude des éléments des contrats dérivés déclarés, conformément à l'article 1^{er}, paragraphe 1, point l), du [OP: veuillez insérer la référence à C(2022) 3581];

f) les procédures de rapprochement des données conformément à l'article 3, paragraphe 1, du [OP: veuillez insérer la référence à C(2022) 3581];

g) les procédures concernant la fourniture, aux contreparties des produits dérivés, aux entités responsables de la déclaration ou aux tiers qui déclarent en leur nom, d'un retour d'information sur les vérifications effectuées au titre des points a) à e), conformément à l'article 1^{er}, paragraphe 3, et à l'article 4, paragraphe 2, du [OP: veuillez insérer la référence à C(2022) 3581], et les résultats du rapprochement prévu au point f), conformément à l'article 3, paragraphe 5, et à l'article 4, paragraphe 2, du [OP: veuillez insérer la référence à C(2022) 3581];

h) les procédures concernant la fourniture, aux contreparties des produits dérivés, aux entités responsables de la déclaration ou aux tiers qui déclarent en leur nom, d'un retour d'information avec avertissement sur les vérifications effectuées, conformément à l'article 4, paragraphe 1, points e) à g), du [OP: veuillez insérer la référence à C(2022) 3581];

i) les procédures d'actualisation des identifiants d'entités juridiques, conformément à l'article 2 du [OP: veuillez insérer la référence à C(2022) 3581].».

(2) À l'article 21, le paragraphe 2 est remplacé par le texte suivant:

«2. Toute demande d'enregistrement en tant que référentiel central contient les procédures visant à assurer le remplacement ordonné du référentiel central initial lorsqu'une contrepartie déclarante, une entité responsable de la déclaration ou un tiers qui effectue des déclarations au nom de contreparties non-déclarantes le

demande, ou lorsque ce remplacement résulte de la révocation d'un enregistrement, et elle contient également les procédures de transfert des données et de réorientation des flux de déclaration vers un autre référentiel central.».

- (3) À l'article 22, paragraphe 1, le point b) est remplacé par le texte suivant:

«b) la conservation de toutes les informations déclarées concernant la conclusion, la modification ou la résiliation d'un contrat dérivé dans un journal des déclarations identifiant la ou les personnes qui ont demandé l'action, y compris le référentiel central lui-même, le cas échéant, les raisons de cette action, la date et l'heure de l'action et les anciennes et nouvelles données figurant à l'annexe du [OP: veuillez insérer la référence à C(2022) 3588]¹⁰⁺;».

- (4) À l'article 23, le point b) est remplacé par le texte suivant:

«b) une description des ressources, méthodes et infrastructures que le référentiel central emploie pour faciliter l'accès des autorités concernées aux données relatives aux éléments des contrats dérivés conformément à l'article 81, paragraphe 3, du règlement (UE) n° 648/2012, un journal répertoriant, au niveau des référentiels centraux, les problèmes informatiques qui influent sur la qualité des données mises à la disposition des autorités concernées conformément à l'article 81, paragraphe 3, du règlement (UE) n° 648/2012, la fréquence des mises à jour et les contrôles et vérifications que le référentiel central peut établir pour filtrer l'accès, ainsi qu'une copie des manuels et procédures internes spécifiques; ».

- (5) Le titre ci-après du chapitre 2 est inséré après l'article 23 *bis*:

«CHAPITRE 2 EXTENSION DE L'ENREGISTREMENT».

- (6) L'article 23 *ter* suivant est inséré:

«Article 23 *ter* Extension de l'enregistrement

La demande d'extension d'un enregistrement existant au titre du règlement (UE) 2015/2365 du Parlement européen et du Conseil** contient les informations spécifiées à l'article 1^{er}, à l'exception du paragraphe 2, point k), aux articles 2 et 5, à l'article 7, à l'exception du paragraphe 2, point d), à l'article 8, point b), à l'article 9, paragraphe 1, points b) et e), à l'article 11, à l'article 12, paragraphe 2, à l'article 13, à l'article 14, paragraphe 2, à l'article 15, à l'article 16, à l'exception du point c), aux articles 17 à 23 *bis* et à l'article 23 *quater*.

¹⁰ Règlement d'exécution (UE) .../... de la Commission du [...] définissant des normes techniques d'exécution pour l'application du règlement (UE) n° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil en ce qui concerne les normes, les formats, la fréquence et les méthodes et modalités de déclaration (JO L [...]).

⁺ JO: Veuillez insérer dans le texte la référence à C(2022) 3588 et compléter les références de ce règlement dans la note de bas de page.

** Règlement (UE) 2015/2365 du Parlement européen et du Conseil du 25 novembre 2015 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 (JO L 337 du 23.12.2015, p. 1).».

(7) Le titre ci-après du chapitre 3 est inséré après l'article 23 *ter*:

«CHAPITRE 3
REDEVANCES ET VÉRIFICATION».

(8) L'article 23 *quater* suivant est inséré:

«Article 23 *quater*
Paie ment de redevances

Toute demande d'enregistrement ou d'extension de l'enregistrement en tant que référentiel central comprend une preuve du paiement des redevances d'enregistrement ou d'extension de l'enregistrement correspondantes, telles qu'elles sont établies dans le règlement délégué (UE) n° 1003/2013 de la Commission*.

*Règlement délégué (UE) n° 1003/2013 de la Commission du 12 juillet 2013 complétant le règlement (UE) n° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil en ce qui concerne les frais à payer par les référentiels centraux à l'Autorité européenne des marchés financiers (JO L 279 du 19.10.2013, p. 4).».

(9) À l'article 24, le paragraphe 1 est remplacé par le texte suivant:

«1. Toute information soumise à l'AEMF dans le cadre de la procédure d'enregistrement ou d'extension de l'enregistrement est assortie d'une lettre signée par un membre du conseil d'administration du référentiel central et des instances dirigeantes attestant qu'à sa connaissance, l'information soumise est exacte et complète à la date où elle est soumise.».

Article 2

Le présent règlement entre en vigueur le vingtième jour suivant celui de sa publication au *Journal officiel de l'Union européenne*.

L'article 1^{er}, paragraphe 1, s'applique à partir du [...] [OP: prière d'insérer la date correspondant au premier lundi suivant la date correspondant à 18 mois après la date d'entrée en vigueur du présent règlement modificatif].

Le présent règlement est obligatoire dans tous ses éléments et directement applicable dans tout État membre.

Fait à Bruxelles, le 10.6.2022

Par la Commission
La présidente
Ursula VON DER LEYEN