

Decizia Autorității Bancare Europene EBA/DC/610

din 27 ianuarie 2026

privind modalitățile de validare a modelului de marjă inițială în conformitate cu EMIR pentru SIMM ISDA

Consiliul supraveghetorilor,

având în vedere Regulamentul (UE) nr. 1093/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea bancară europeană), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/78/CE a Comisiei ¹(„Regulamentul ABE”), în special articolul 1 alineatul (2), articolul 2, articolul 8 alineatul (1) literele (b) și (j), articolul 8 alineatul (1a) litera (a), articolul 8 alineatul (2) litera (j), articolul 31 alineatul (2) literele (a), (b) și (f) și articolul 35, precum și

având în vedere Regulamentul (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului din 4 iulie 2012 privind instrumentele financiare derivate extrabursiere, contrapărțile centrale și registrele centrale de tranzacții ² (denumit în continuare „EMIR”), în particular articolul 11 alineatele (3) și (12a),

întrucât:

- (1) Regulamentul EMIR prevede la articolul 11 alineatele (3) și (12a) că ABE este responsabilă pentru validarea modelelor pro forma și a oricăror modificări aduse acestora. SIMM ISDA este un asemenea model pro forma. Pentru validarea SIMM ISDA, toate aspectele funcției de validare care urmează să fie îndeplinite de ABE în conformitate cu EMIR trebuie specificate mai în detaliu, în timp ce trebuie instituit, cu titlu provizoriu și fără a aduce atingere articolului 89 alineatul (11) din EMIR, un sistem de validare, până când devine funcțională baza de date centrală a ESMA prevăzută la articolul 17c din EMIR.
- (2) Având în vedere rolul ABE ca validator central, inclusiv prin monitorizarea continuă pe care o efectuează, trebuie să se urmărească o participare cât mai largă la sistemul de validare. În acest context, ABE, EIOPA, ESMA, contrapărțile financiare și nefinanciare care utilizează SIMM ISDA, autoritățile competente relevante și Asociația Internațională pentru Swapuri și Instrumente Derivate (International Swaps and Derivatives Association – ISDA) trebuie să participe ca utilizatori ai sistemului de validare care interacționează efectiv pentru schimbul de informații necesare pentru toate aspectele funcției de validare.

¹ JO L331, 15.12.2010, p. 12-47.

² JO L 201 27.7.2012, p. 1.

- (3) Toate informațiile incluse în sistemul de validare trebuie să intre sub incidența cadrului juridic al UE privind secretul profesional, confidențialitatea și protecția datelor cu caracter personal și să asigure accesul utilizatorilor la aceste informații conform Regulamentului ABE. Întrucât ABE devine un centru de date semnificativ, în vederea reducerii sarcinilor și costurilor de raportare și a creșterii eficienței pentru toți utilizatorii, sistemul de validare trebuie integrat în Infrastructura centralizată europeană pentru datele de supraveghere (EUCLID).
- (4) Pentru a sprijini buna funcționare a sistemului de validare, cererile de validare trebuie să facă obiectul unui proces de integrare prealabil. În acest scop, ABE trebuie să inițieze un proces de înregistrare structurat pentru a culege toate informațiile necesare pentru identificarea contrapărților utilizând modelul SIMM ISDA. Autoritățile competente trebuie să furnizeze ABE numele și alte detalii relevante ale contrapărților financiare și nefinanciare care au solicitat autorizarea unui model de marjă inițială bazat pe SIMM ISDA conform articolului 11 alineatul (3) al treilea paragraf din EMIR. În paralel și în conformitate cu articolul 11 alineatul (12a) al doilea paragraf din EMIR, ISDA trebuie să coopereze cu ABE prin furnizarea de informații cu privire la contrapărțile care utilizează SIMM ISDA. Pentru a evita duplicarea și a asigura exactitatea datelor, ABE trebuie să coordoneze procesul de integrare și se poate baza pe confirmări din partea autorităților competente, după caz.
- (5) Este necesar să se asigure că autoritățile competente și ISDA vor furniza prompt informații despre noile contrapărți care utilizează SIMM ISDA pentru a facilita procesul de integrare, pe baza căruia contrapărțile își vor îndeplini obligația prevăzută în EMIR de a solicita validarea modelului lor prin sistemul de validare.
- (6) Pentru a elimina orice sarcină inutilă și ținând seama de faptul că, în temeiul EMIR, ISDA are obligația de a coopera în mod eficace cu ABE în scopul validării, ISDA trebuie să fie responsabilă de furnizarea la timp a tuturor informațiilor necesare privind modelul și orice actualizare a acestuia. Pentru ca ABE să aibă o înțelegere completă a modelului și a actualizării planificate a modelului, informațiile respective trebuie să acopere atât aspectele generale ale modelului care fac obiectul actualizării, dar și pe cele care nu fac obiectul actualizării.
- (7) Contrapărțile financiare și nefinanciare integrate care utilizează SIMM ISDA trebuie să solicite ABE validarea după ce ABE a confirmat că ISDA a furnizat informații complete și documente justificative cu privire la elementele și aspectele generale ale SIMM ISDA prin sistemul de validare sau prin alte mijloace pe care ABE le consideră adecvate. Atunci când sunt depuse, trebuie presupus că astfel de cereri se referă la modelul pro forma SIMM ISDA, așa cum este descris de ISDA ca dezvoltator al modelului în informațiile și documentele justificative furnizate ABE. Acest proces în două etape, care implică mai întâi prezentarea de către ISDA a specificităților modelului și a oricărei modificări aduse acestuia și apoi solicitarea de către contraparte a validării modelului său de către ABE, trebuie urmat în contextul oricărei modificări ulterioare a modelului SIMM ISDA. Pentru a asigura o eficiență maximă, când se primește o cerere de validare după validarea actualului SIMM ISDA, decizia de validare trebuie generată automat prin intermediul sistemului.
- (8) ISDA trebuie să comunice ABE orice actualizare a SIMM ISDA, dar ABE trebuie să-și păstreze flexibilitatea de a evalua care dintre aceste actualizări constituie o modificare a modelului care necesită validare. Numai actualizările considerate la discreția ABE ca modificări ale modelului trebuie să declanșeze procesul de validare a SIMM ISDA.

- (9) Prima validare a SIMM ISDA trebuie să cuprindă toate actualizările și modificările modelului până la data adoptării respectivei decizii inițiale de validare. Termenul de șase luni sau trei luni prevăzut în EMIR în care ABE are obligația legală de a acorda sau refuza validarea trebuie, de asemenea, specificat în decizie și trebuie să înceapă odată cu prima cerere primită de ABE prin sistemul de validare.
- (10) Întrucât SIMM ISDA se folosește pe scară largă pe piața mondială și pentru a evita orice perturbare a pieței, ABE trebuie să procedeze la acordarea validării imediat ce ISDA transmite toate informațiile necesare privind modelul în măsura în care această validare nu ar fi considerată în mod vădit inadecvată, având în vedere condițiile de piață sau nevoia de a asigura stabilitatea financiară, caz în care validarea trebuie refuzată. Pentru a spori securitatea pieței și a promova stabilitatea, validarea SIMM ISDA nu trebuie să fie limitată în timp și, tocmai din acest motiv, trebuie să fie însoțită de verificarea adecvării continue a SIMM ISDA care trebuie asigurată prin monitorizarea continuă a modelului de către ABE, după cum prevede articolul 11 alineatul (12a) al treilea paragraf din EMIR.
- (11) Validarea SIMM ISDA printr-o decizie care nu este limitată în timp impune, în esență, ca o astfel de decizie să poată fi retrasă în mod liber, integral sau parțial, când ABE consideră, fie prin monitorizarea sa continuă, fie *ad-hoc*, inclusiv în situații de urgență, că menținerea validării SIMM ISDA ar fi inadecvată având în vedere condițiile de piață sau nevoia de a asigura stabilitatea financiară. Trebuie să se asigure că ABE va retrage validarea SIMM ISDA, dacă întreținerea sa este considerată inadecvată, indiferent dacă recomandările formulate de ABE în cursul monitorizării sale continue au fost respectate de ISDA sau de orice alt utilizator al sistemului de validare căruia i se pot adresa astfel de recomandări. Lipsa de cooperare din partea ISDA trebuie să ducă, de asemenea, la retragerea validării SIMM ISDA, cu excepția cazului în care și atâta timp cât considerente de stabilitate financiară sau de integritate a pieței sugerează contrariul, deoarece o astfel de lipsă de cooperare face imposibilă monitorizarea continuă a adecvării SIMM ISDA, după cum se prevede în EMIR.
- (12) Având în vedere că monitorizarea continuă contribuie la validarea modelului SIMM ISDA, este necesar să se specifice elementele care trebuie incluse cel puțin în monitorizarea efectuată de ABE. Pentru a asigura transparența, ABE trebuie să includă în raportul său anual menționat în EMIR principalele concluzii ale acestei monitorizări.
- (13) Contrapărțile financiare sau nefinanciare au dreptul de a fi audiate numai dacă ABE intenționează să nu acorde validarea SIMM ISDA sau să retragă parțial sau integral validarea.
- (14) Este necesar să se asigure că toți utilizatorii sistemului de validare cooperează în mod eficient și eficace cu ABE pentru a-i permite să-și îndeplinească funcția de validare. În acest context, contrapărțile trebuie să informeze ABE dacă nu mai respectă modelul SIMM ISDA așa cum este validat în prezent, iar autoritățile competente și contrapărțile trebuie să comunice ABE toate informațiile necesare pentru funcția de validare, în mod continuu sau ad hoc.

(15) Pentru a asigura rapiditatea reacției, respectând în același timp principiile stabilite pentru delegarea legală a sarcinilor, Comitetul permanent pentru reglementare și politici (SCRePol) trebuie să fie mandatat să acorde validări ale modificărilor ulterioare, în timp ce Consiliul supraveghetorilor trebuie să acorde validarea inițială a SIMM ISDA și să decidă orice refuz de validare ulterioară sau retragerea totală sau parțială a unei decizii de validare. Pentru a spori flexibilitatea, directorul executiv trebuie să fie mandatat să efectueze toate determinările tehnice necesare pentru funcționarea sistemului de validare și îndeplinirea funcției de validare. Consiliul supraveghetorilor trebuie informat cu privire la toate validările ulterioare efectuate de SCRePol și la deciziile tehnice luate de directorul executiv, fără ca nimic să împiedice Consiliul supraveghetorilor să revoce astfel de mandate, dacă este cazul.

(16) Pentru adoptarea prezentei decizii, ABE s-a consultat cu EIOPA, ESMA și ISDA, precum și cu autoritățile competente care participă la structura ABE de administrare a activității.

decide:

Articolul 1 – Obiect și domeniu de aplicare

1. Prezenta decizie instituie un sistem de informare („sistemul de validare SIMM ISDA”) ca măsură provizorie până când devine operațională baza de date ESMA prevăzută la articolul 17c din EMIR.
2. ABE, ESMA, EIOPA, autoritățile competente menționate la articolul 2 alineatul (13) din EMIR (denumite în continuare „autoritățile competente”) și contrapărțile financiare și nefinanciare menționate la articolul 11 din EMIR care utilizează modelul SIMM ISDA (denumite în continuare „contrapărțile”) și ISDA sunt utilizatorii sistemului ISDA de validare SIMM (denumiți în continuare „utilizatorii”).
3. Informațiile incluse în sistemul de validare SIMM ISDA intră sub incidența cadrului juridic al UE privind secretul profesional, confidențialitatea și protecția datelor cu caracter personal, astfel cum este aplicabil pentru ABE. acces conform articolelor 70, 71 și 72 din Regulamentul ABE.
4. Informațiile transmise către ABE prin sistemul ISDA de validare SIMM sunt considerate informații transmise prin infrastructura centralizată europeană de date (EUCLID) și se aplică Decizia EBA/DC/2020/335 din 05.06.2020 privind EUCLID, cu modificările sau înlocuirile viitoare.

Articolul 2 – Înregistrarea contrapărților

1. Autoritățile competente furnizează ABE, prin sistemul ISDA de validare SIMM sau prin alte mijloace pe care ABE le consideră adecvate, informațiile incluse în anexa 1 pentru toate contrapărțile care utilizează un model de marjă inițială bazat pe SIMM ISDA și care sunt obligate să solicite autorizarea menționată la articolul 11 alineatul (3) al treilea paragraf din EMIR.
2. Autoritățile competente furnizează ABE, neîntârziat, informațiile incluse în anexa 1 pentru orice contraparte care solicită o astfel de autorizare după data aplicării prezentei decizii.
3. ISDA furnizează ABE, prin sistemul ISDA de validare SIMM sau prin alte mijloace pe care ABE le consideră adecvate, informațiile incluse în anexa 2 pentru toate contrapărțile noi care utilizează SIMM ISDA și care sunt obligate să solicite autorizarea menționată la articolul 11 alineatul (3) al treilea paragraf din EMIR.

4. La primirea unei notificări din partea ABE, contrapărțile accesează, neîntârziat, sistemul de validare pentru a efectua procesul de înregistrare, inclusiv prin atribuirea persoanelor cu drepturi de acces la sistemul ISDA de validare SIMM („utilizatori autorizați”) și prin acceptarea termenilor lingvistici.
5. Contrapărțile care nu au primit notificarea menționată mai sus și care au obligația să depună cerere la ABE pentru validarea modelului lor, conform articolului 11 alineatul (3) al treilea paragraf din EMIR, vor sesiza ABE cu privire la această chestiune. Imediat după solicitarea ABE, autoritatea competentă relevantă furnizează ABE informațiile necesare pentru integrarea contrapărții respective.

Articolul 3 – Furnizarea de informații și documente justificative privind SIMM ISDA și orice actualizare a acestuia

1. ISDA furnizează, conform articolului 11 alineatul (12a) al doilea paragraf din EMIR, neîntârziat, ABE, prin sistemul ISDA de validare SIMM sau prin alte mijloace pe care ABE le consideră adecvate, orice informații și documente justificative, inclusiv informații privind elementele și aspectele generale, calibrarea, concepția și acoperirea instrumentelor, clasele de active și factorii de risc relevanți pentru SIMM ISDA și privind orice actualizări ale acestuia.
2. Pentru prima validare SIMM ISDA, ISDA depune eforturi pentru a furniza informațiile menționate la alineatul (1):
 - (a) pentru modelul SIMM ISDA în prezent în vigoare, neîntârziat, după intrarea în vigoare a acestei decizii;
 - (b) pentru orice actualizare planificată a modelului SIMM ISDA în prezent în vigoare, până la 14 august 2026.
3. Pentru validarea oricărei modificări ulterioare a SIMM ISDA, ISDA se asigură că informațiile menționate la alineatul (1) sunt furnizate ABE în orice caz cel târziu cu paisprezece (14) săptămâni înainte de data la care devine aplicabilă orice actualizare.
4. ISDA va notifica și va furniza toate informațiile relevante pentru toate actualizările SIMM ISDA. Dacă o actualizare notificată de ISDA nu constituie o schimbare a opiniei ABE, inclusiv în cazurile menționate la alineatul (6), validarea acordată anterior continuă să se aplice, iar procesul de validare nu se declanșează.
5. Următoarele actualizări ale SIMM ISDA vor fi considerate modificări ale SIMM ISDA:
 - (a) actualizarea schimbă fundamentele structurale ale SIMM ISDA, inclusiv proiectarea, captarea riscurilor sau ipotezele, sau revizuește în mod substanțial tratamentul dependențelor SIMM ISDA;
 - (b) actualizarea are ca rezultat includerea de noi clase de active sau tipuri de riscuri în SIMM ISDA sau eliminarea din SIMM ISDA a unor clase de active sau tipuri de riscuri incluse anterior.

6. Actualizările care afectează numai parametrii modelului derivați din metodologia SIMM ISDA deja existentă și validată, inclusiv actualizările privind ponderile de risc și corelațiile sau cele privind clarificările, perfecționarea documentației și corecțiile sau îmbunătățirile tehnice nu sunt considerate modificări ale SIMM ISDA.

Articolul 4 – Cererea de validare

1. ABE transmite contrapărților integrate, prin sistemul de validare SIMM ISDA sau prin orice alte mijloace considerate adecvate, confirmarea faptului că ISDA a transmis informații și documente complete pentru SIMM ISDA conform articolului 3.
2. După primirea confirmării menționate la alineatul anterior, contrapărțile integrate solicită, neîntârziat, prin sistemul de validare SIMM ISDA sau prin alte mijloace pe care ABE le consideră adecvate, validarea modelului lor, declarând, de asemenea, că acesta este pe deplin conform cu modelul pro forma SIMM ISDA, așa cum este descris de ISDA în informațiile și documentele justificative transmise conform articolului 3.
3. Cererile ulterioare de modificare a SIMM ISDA se generează automat de sistemul de validare SIMM ISDA pentru toate contrapărțile integrate care nu au declarat, conform articolului 6 alineatul (5), că au încetat să mai respecte SIMM ISDA sau că nu mai sunt obligate să solicite validarea și autorizarea conform EMIR.
4. Dacă ABE primește o cerere de validare a SIMM ISDA după validarea SIMM ISDA, validarea se acordă automat cererii respective prin sistemul de validare. Această validare se referă la SIMM ISDA, astfel cum a fost validat.

Articolul 5 – Validarea și refuzul validării SIMM ISDA

1. Dacă ISDA a respectat articolul 3, ABE acordă validarea SIMM ISDA sau a oricărei modificări aduse acestuia, cu excepția cazului în care validarea ISDA SIMM sau a oricărei modificări aduse acestuia este, în opinia ABE, în mod evident inadecvată, având în vedere condițiile pieței sau nevoia de a asigura stabilitatea financiară.
2. Prima validare SIMM ISDA acoperă toate actualizările și modificările modelului până la data intrării în vigoare a deciziei de validare și se decide conform alineatului (1) în termen de șase luni de la prima cerere primită de ABE conform articolului 4.
3. Validarea oricărei modificări a SIMM ISDA se decide conform alineatului (1) în termen de trei luni de la primirea primei cereri de către ABE conform articolului 4. Orice decizie ulterioară de validare a SIMM ISDA după o modificare a acestuia va abroga și înlocui deciziile de validare anterioare.
4. Validarea sau refuzul de a valida SIMM ISDA sau de a-l modifica se adresează tuturor contrapărților care au depus cerere conform articolului 4.
5. Validarea SIMM ISDA nu este limitată în timp și se retrage conform articolului 6.

Articolul 6 – Retragera validării SIMM ISDA

1. Dacă monitorizarea menționată la articolul 7 arată că menținerea validării SIMM ISDA este, în opinia ABE, inadecvată având în vedere condițiile pieței sau nevoia de a asigura stabilitatea financiară, această validare este retrasă integral sau parțial de ABE.
2. Chiar și atunci când alineatul (1) nu se aplică, ABE retrage validarea SIMM ISDA dacă ISDA nu cooperează în modul prevăzut în prezenta decizie, inclusiv dacă nu furnizează informațiile necesare, cu excepția cazului în care această retragere ar pune în pericol integritatea pieței sau stabilitatea financiară.
3. ABE retrage decizia de validare conform alineatul (1) sau (2), indiferent dacă recomandările menționate la articolul 7 alineatul (4) au fost puse în aplicare de destinatarii lor.
4. Deciziile de retragere se adresează tuturor contrapărților ale căror modele sunt validate în conformitate cu prezenta decizie.
5. Validarea SIMM ISDA se retrage automat prin sistemul de validare SIMM ISDA pentru orice contraparte care declară, conform articolului 10 alineatul (2), că a încetat să se conformeze SIMM ISDA, așa cum a fost validată de ABE, sau că nu mai este obligată să solicite validarea și autorizarea în conformitate cu EMIR.

Articolul 7 – Monitorizarea

1. ABE monitorizează în permanență caracterul adecvat al modelului SIMM ISDA validat și analizează orice probleme semnalate sau apărute în alt mod. ABE include principalele sale constatări în raportul anual menționat la articolul 11 alineatul (12a) al treilea paragraf din EMIR.
2. Raportul ABE menționat la alineatul (1) conține cel puțin următoarele elemente:
 - (a) conformitatea SIMM ISDA cu criteriile pentru cerințele generale, perioada de risc de marjă, calibrarea parametrului, diversificarea, acoperirea riscurilor și compensarea riscurilor în funcție de activul-suport sau cu cerințele calitative din Regulamentul delegat (UE) 2016/2251 al Comisiei din 4 octombrie 2016 de completare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului privind instrumentele financiare derivate extrabursiere, contrapărțile centrale și registrele centrale de tranzacții în ceea ce privește standarde tehnice de reglementare pentru tehnici de minimizare a riscului pentru contracte derivate extrabursiere care nu sunt compensate printr-o contraparte centrală³;
 - (b) evaluarea acoperirii și a caracterului adecvat al factorilor de risc, având în vedere, de asemenea, evoluțiile pieței și evenimentele de criză;
 - (c) evaluarea calibrării modelului;
 - (d) evaluarea performanței globale a modelului pe baza rezultatelor testelor retrospective;
 - (e) alte elemente aduse în atenția ABE de EIOPA, ESMA, autoritățile competente sau ISDA.

³ JO L 340, 15.12.2016, p. 9–46

3. Monitorizarea EBA menționată în articol nu împiedică EBA să reevalueze, în mod ad hoc și pe baza principiului *ad hoc*, inclusiv în situații de urgență sau în caz de evoluții nefavorabile ale pieței, dacă validarea SIMM ISDA rămâne adecvată.
4. În raportul anual menționat la articolul 11 alineatul (12a) al treilea paragraf din EMIR, ABE poate face recomandări pentru orice aspect care urmează să fie abordat de ISDA sau de orice utilizator al sistemului de validare. Aceste recomandări pot viza riscurile, factorii care nu sunt reflectați în mod adecvat în modelul SIMM ISDA validat, domeniul de aplicare, acoperirea instrumentelor și a claselor de active, calibrarea sau orice altă metodologie bazată pe modelul SIMM ISDA validat de ABE sau pe orice modificare prevăzută a acestuia.

Articolul 8 – Dreptul de a fi audiat

1. Dacă ABE intenționează să nu acorde validarea modelului SIMM ISDA sau să retragă parțial sau total validarea din cauza caracterului inadecvat al modelului SIMM ISDA, contrapărțile care au solicitat validarea conform articolului 4 sau ale căror modele sunt validate în baza prezentei decizii sunt informate cu privire la intenția ABE și li se acordă un termen de douăzeci [20] de zile lucrătoare în care își pot exprima punctul de vedere.
2. Notificarea și exprimarea opiniilor menționate la paragraful anterior se efectuează prin sistemul ISDA de validare SIMM sau prin alte mijloace pe care ABE le consideră adecvate.

Articolul 9 - Transparența

1. Orice decizie de a acorda sau de a refuza validarea și orice decizie de a retrage parțial sau integral validarea se notifică tuturor utilizatorilor prin sistemul ISDA de validare SIMM.
2. Orice decizie de respingere și orice decizie de retragere parțială sau totală a validării trebuie să menționeze motivele pe care se bazează și să informeze contrapărțile cu privire la căile de atac legale disponibile în temeiul Regulamentului ABE.
3. Orice decizie de acordare sau de refuzare a validării, orice decizie de retragere parțială sau totală a validării și orice opinie prezentată în contextul exercitării dreptului de a fi ascultat se publică pe site-ul ABE neîntârziat, cu excepția cazului în care ABE consideră că această publicare este în conflict cu interesul legitim al instituțiilor financiare respective sau cu protecția secretelor lor comerciale sau ar putea pune în pericol în mod grav funcționarea ordonată și integritatea piețelor financiare sau stabilitatea întregului sistem financiar al Uniunii sau a unei părți a acestuia.

Articolul 10 – Furnizarea de informații și cerințe de cooperare

1. Autoritățile competente:
 - (a) se asigură că sistemul ISDA de validare SIMM conține informații exacte și actualizate cu privire la contrapărțile care au solicitat autorizarea conform articolului 11 alineatul (3) al treilea paragraf din EMIR pentru orice model de marjă inițială bazat pe SIMM ISDA; și
 - (b) furnizează ABE, prin sistemul ISDA de validare SIMM sau prin alt mijloc pe care ABE îl consideră adecvat, informațiile culese de acestea în cursul procesului de autorizare inițială și continuă la nivel de entitate a SIMM ISDA sau a oricărei modificări a acestuia.

2. Contrapărțile informează ABE neîntârziat, prin sistemul ISDA de validare SIMM, dacă nu mai respectă SIMM ISDA așa cum este validat în prezent sau nu mai sunt obligate să solicite validarea și autorizarea în conformitate cu EMIR.
3. Utilizatorii trebuie să furnizeze ABE, prin sistemul de validare sau prin alte mijloace pe care ABE le consideră adecvate, informațiile necesare pentru a efectua în mod eficace validarea și evaluarea adecvării continue a SIMM ISDA, inclusiv, dar fără a se limita la informațiile prevăzute în anexă.
4. Utilizatorii trebuie să furnizeze ABE, prin sistemul de validare sau prin alte mijloace pe care ABE le consideră adecvate, orice informații și date suplimentare pe care ABE le va considera necesare pentru îndeplinirea funcției sale de validare.
5. Informațiile menționate la alineatul precedent includ, cu titlu indicativ, informații și date privind utilizarea, performanța, calibrarea sau aplicarea SIMM ISDA, informații și date privind valoarea marjelor calculate prin grila standardizată sau modele de marjă inițială, informații calitative privind opțiunile explicite de a nu utiliza modele de marjă inițială, statistici privind exercițiile de reconciliere și litigiile, detalii privind cele mai importante litigii, precum și statistici și date privind suplimentele aplicate peste marja inițială.
6. În plus față de furnizarea informațiilor și a datelor menționate la punctele de mai sus, utilizatorii cooperează, neîntârziat, cu ABE pentru a-i permite să-și îndeplinească funcția de validare și furnizează ABE, prin sistemul de validare sau prin alte mijloace pe care ABE le consideră adecvate, orice informație solicitată de aceasta.

Articolul 11 – Luarea deciziilor

1. Prima decizie de a acorda validarea SIMM ISDA, o decizie de refuzare a validării și o decizie de retragere totală sau parțială a validării se iau, conform articolelor 5 și 6, de către Consiliul supraveghetorilor.
2. Orice decizie ulterioară de a acorda validarea unei modificări a SIMM ISDA, conform articolului 5 alineatul (1), este luată de Comitetul permanent pentru reglementare și politică (SCRePol). Consiliul supraveghetorilor este informat în mod corespunzător cu privire la aceste decizii. SCRePol va depune eforturi pentru a ajunge la un consens când adoptă o decizie de validare a unei modificări aduse SIMM ISDA. În lipsa consensului, decizia se adoptă cu majoritatea simplă a membrilor SCRePol numiți de un membru cu drept de vot al Consiliului supraveghetorilor. Abținerile sau lipsa opiniilor exprimate se iau în considerare în favoarea deciziei. Dacă stabilește că validarea unei modificări a modelului SIMM ISDA trebuie refuzată, SCRePol transmite propunerea sa Consiliului supraveghetorilor pentru luarea deciziei finale.
3. Directorul executiv este autorizat să ia următoarele decizii, informând în mod corespunzător Consiliul supraveghetorilor cu privire la acestea:
 - (a) să solicite informații suplimentare sau cooperarea specifică din partea oricărui utilizator cu privire la un anumit aspect legat de aplicarea prezentei decizii și
 - (b) să precizeze domeniul de aplicare, conținutul, formatul, frecvența, datele de referință, normele informatice, normele de validare și instrucțiunile pentru informațiile și datele incluse în sistemul de validare SIMM ISDA, să stabilească scopul prelucrării oricăror date cu caracter personal și dreptul de acces la sistemul de validare SIMM ISDA și să stabilească orice altă normă

operațională sau specificație tehnică necesară („specificații tehnice ale sistemului ISDA de validare SIMM”) pentru aplicarea prezentei decizii.

Articolul 12 – Dispoziții finale

Prezenta decizie intră în vigoare la 1 martie 2026.

Adoptată la Bruxelles,

José Manuel Campa
Președinte

Pentru Consiliul supraveghetorilor

ANEXA 1

Informațiile indicate mai jos trebuie furnizate pentru fiecare entitate juridică (adică contraparte în sensul EMIR) stabilită în SEE care este supusă cerinței de a face schimb de marje inițiale conform Regulamentului delegat (UE) 2016/2251 al Comisiei⁴ („Standardele tehnice de reglementare comune ale AES privind instrumentele financiare derivate extrabursiere necompensate”) și este un utilizator autorizat al SIMM ISDA – fie individual, fie ca parte a unui grup (adică din SEE sau din afara SEE)

informații de identificare

- numele entității juridice;
- codul LEI;
- natura entității [de exemplu, contraparte nefinanciară, instituție de credit, firmă de investiții, organism de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM), fond de investiții alternative (FIA), societate de asigurări];
- țara în care este stabilită entitatea;
- autoritatea competentă responsabilă cu autorizarea modelului de MI al entității;

Informații privind volumul marjei inițiale

- Evaluarea tranșei (și anume faza 1-6) din care face parte entitatea în prezent conform articolului 36 din STR comune ale AES privind instrumentele financiare derivate extrabursiere necompensate (de exemplu, AANA > 3 000 de miliarde EUR, 8 miliarde EUR < AANA ≤ 50 de miliarde EUR);
- Indicația conform căreia entitatea are o valoare noțională în circulație medie lunară a instrumentelor financiare derivate extrabursiere care nu sunt compensate la nivel central de cel puțin 750 de miliarde EUR la nivel de grup, așa cum se menționează la articolul 11 alineatul (15) primul paragraf litera (aa) din EMIR (Da/Nu);

Date de contact și informații informatice

- adresa de e-mail funcțională a echipei responsabile cu autorizarea modelului MI la nivel de entitate;
- domeniile de e-mail utilizate de entitate;

⁴ JO L 340, 15.12.2016, p. 9–46

- Informații de contact pentru persoana de contact 1.
Persoana de contact 1 este responsabilă de gestionarea accesului contrapărții la sistemul de validare al ABE pentru validarea SIMM ISDA. Această persoană de contact poate avea și rol de furnizor de date IMMIV:
 - Prenume și nume;
 - Funcția în instituție;
 - Adresa de e-mail și numărul de telefon.
- Datele de contact ale persoanelor de contact 2 și 3.
Persoanele de contact 2 și 3 au rolul de transmițători de date IMMIV:
 - Prenume și nume;
 - Funcția în instituție;
 - Adresa de e-mail și numărul de telefon.

Informații despre grupul din care face parte entitatea

Dacă entitatea face parte dintr-un grup din SEE, adică este o filială directă sau indirectă a altei entități situate în SEE, se indică următoarele pentru entitatea din grup de cel mai înalt rang situată în SEE („întreprinderea-mamă de cel mai înalt rang din SEE”):

- Numele întreprinderii-mamă de cel mai înalt rang din SEE;
- Codul LEI al întreprinderii-mamă de cel mai înalt rang din SEE;
- Țara în care este stabilită întreprinderea-mamă de cel mai înalt rang din SEE;
- Natura întreprinderii-mamă din SEE de cel mai înalt rang [de exemplu, contraparte nefinanciară, instituție de credit, firmă de investiții, organism de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM), fond de investiții alternative (FIA), societate de asigurări].

În plus, dacă persoanele juridice fac parte dintr-un grup din afara SEE (adică întreprinderea-mamă de cel mai înalt rang a grupului este situată în afara SEE), se indică următoarele informații pentru entitatea de rangul cel mai înalt din grup situată în afara SEE („întreprinderea-mamă de cel mai înalt rang din afara SEE”)

- Numele întreprinderii-mamă de cel mai înalt rang din afara SEE;
- Codul LEI al întreprinderii-mamă de cel mai înalt rang din afara SEE;
- Țara în care este stabilită întreprinderea-mamă de cel mai înalt rang din afara SEE;

- Natura întreprinderii-mamă de cel mai înalt rang din afara SEE [de exemplu, contraparte nefinanciară, instituție de credit, firmă de investiții, organism de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM), fond de investiții alternative (FIA), societate de asigurări].

Autoritățile competente furnizează informațiile în formatul și în conformitate cu instrucțiunile specificate de ABE.

ANEXA 2

Informațiile indicate mai jos trebuie furnizate pentru fiecare entitate juridică (adică contraparte în sensul EMIR) stabilită în SEE care este supusă cerinței de a face schimb de marje inițiale în conformitate cu Regulamentul delegat (UE) 2016/2251 al Comisiei⁵ („Standardele tehnice de reglementare comune ale AES privind instrumentele financiare derivate extrabursiere necompensate) și care a devenit utilizator autorizat SIMM ISDA – individual sau ca parte a unui grup (adică din SEE sau din afara SEE)

informații de identificare

- numele entității juridice la nivel individual;
- țara în care este stabilită entitatea;
- codul LEI.

⁵ JO L 340, 15.12.2016, p. 9–46