



### Cuprins

#### II Acte fără caracter legislativ

#### REGULAMENTE

- ★ **Regulamentul delegat (UE) 2022/1299 al Comisiei din 24 martie 2022 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare care precizează conținutul mecanismelor de control al administrării pozițiilor de către locurile de tranzacționare <sup>(1)</sup>..... 1**
- ★ **Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2022/1300 al Comisiei din 24 martie 2022 de modificare a Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2017/1093 de stabilire a standardelor tehnice de punere în aplicare în ceea ce privește formatul rapoartelor privind pozițiile utilizat de către firmele de investiții și operatorii de piață <sup>(1)</sup> ..... 4**
- ★ **Regulamentul delegat (UE) 2022/1301 al Comisiei din 31 martie 2022 de modificare a standardelor tehnice de reglementare stabilite în Regulamentul delegat (UE) 2020/1226 în ceea ce privește informațiile care trebuie furnizate în conformitate cu cerințele privind notificarea STS pentru securitizările sintetice înscrise în bilanț ..... 10**
- ★ **Regulamentul delegat (UE) 2022/1302 al Comisiei din 20 aprilie 2022 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului cu privire la standardele tehnice de reglementare pentru aplicarea de limite ale pozițiilor în cazul instrumentelor financiare derivate pe mărfuri și la procedurile de solicitare de derogări de la limitele pozițiilor <sup>(1)</sup> ..... 52**
- ★ **Regulamentul delegat (UE) 2022/1303 al Comisiei din 25 aprilie 2022 de modificare a Regulamentului (UE) 2019/787 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește definiția și cerințele pentru alcoolul etilic de origine agricolă ..... 71**
- ★ **Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2022/1304 al Comisiei din 20 iulie 2022 de aprobare a unei modificări care nu este minoră a caietului de sarcini al unei denumiri înregistrate în Registrul denumirilor de origine protejate și al indicațiilor geografice protejate [„Valašský frgál” (IGP)] ..... 74**

<sup>(1)</sup> Text cu relevanță pentru SEE.

- ★ **Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2022/1305 al Comisiei din 25 iulie 2022 de instituire a unei taxe antidumping definitive la importurile de sârmă din molibden originară din Republica Populară Chineză, în urma unei reexaminări efectuate în perspectiva expirării măsurilor în conformitate cu articolul 11 alineatul (2) din Regulamentul (UE) 2016/1036 al Parlamentului European și al Consiliului** ..... 75
  
- ★ **Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2022/1306 al Comisiei din 25 iulie 2022 de modificare a anexelor V și XIV la Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2021/404 în ceea ce privește rubricile referitoare la Regatul Unit și la Statele Unite din listele conținând țările terțe autorizate pentru introducerea în Uniune a transporturilor de păsări de curte, de materiale germinative provenite de la păsări de curte și de carne proaspătă provenită de la păsări de curte și de la vânat cu pene <sup>(1)</sup>** ..... 102

## DECIZII

- ★ **Decizia de punere în aplicare (UE) 2022/1307 a Comisiei din 22 iulie 2022 de stabilire a unei liste de supraveghere a substanțelor pentru monitorizare în întreaga Uniune conform politicii în domeniul apei în temeiul Directivei 2008/105/CE a Parlamentului European și a Consiliului [notificată cu numărul C(2022) 5098] <sup>(1)</sup>** ..... 117

---

<sup>(1)</sup> Text cu relevanță pentru SEE.

## II

(Acte fără caracter legislativ)

## REGULAMENTE

## REGULAMENTUL DELEGAT (UE) 2022/1299 AL COMISIEI

din 24 martie 2022

**de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare care precizează conținutul mecanismelor de control al administrării pozițiilor de către locurile de tranzacționare**

(Text cu relevanță pentru SEE)

COMISIA EUROPEANĂ,

având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,

având în vedere Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE <sup>(1)</sup>, în special articolul 57 alineatul (8) al patrulea paragraf,

întrucât:

- (1) Directiva (UE) 2021/338 a Parlamentului European și a Consiliului <sup>(2)</sup> modifică articolul 57 din Directiva 2014/65/UE în ceea ce privește mecanismele de control al administrării pozițiilor.
- (2) În conformitate cu aceste modificări ale articolului 57 din Directiva 2014/65/UE, locurile de tranzacționare care tranzacționează instrumente financiare derivate pe mărfuri trebuie să instituie și să aplice mecanisme eficiente de control al administrării pozițiilor pentru a preveni și a aborda tranzacționarea de natură să perturbe stabilitatea pieței, pentru a sprijini condițiile de cotație și de decontare ordonată și pentru a asigura eficiența piețelor.
- (3) Mecanismele eficiente de control al administrării pozițiilor includ, de exemplu, dispoziții juridice pentru obținerea și utilizarea datelor deținătorilor finali ai pozițiilor și ale întreprinderilor-mamă, precum și modalități tehnice, cum ar fi rapoarte și indicatori care să permită, de exemplu, elaborarea unui tablou de bord al pozițiilor. Prin urmare, mecanismele eficiente de control al administrării pozițiilor ar trebui să fie strâns legate de monitorizarea continuă efectuată de locul de tranzacționare și să se bazeze pe această monitorizare.
- (4) Pentru a se asigura că procesul de descoperire a prețurilor nu este influențat în mod necorespunzător de existența unei poziții și pentru a identifica acumularea unor concentrații de poziții care ar putea duce la denaturarea prețurilor, la manipularea pieței sau la alte practici de tranzacționare abuzive, locurile de tranzacționare ar trebui să cunoască pozițiile mari deținute de deținătorii finali ai pozițiilor și de întreprinderile-mamă pe instrumente financiare derivate pe mărfuri decontate prin livrare fizică, precum și motivele deținerii acestor poziții. Dat fiind că oferta efectivă de mărfuri-suport fizice este limitată la o cantitate finită, instrumentele financiare derivate pe mărfuri decontate prin livrare fizică sunt mai expuse la practici de tranzacționare de natură să perturbe stabilitatea pieței, cum ar fi exercitarea de presiuni pe piață (*market squeeze*) sau acapararea pieței (*market cornering*), prin care contrapărțile ar profita de o poziție dominantă pentru a fixa prețul unui instrument financiar derivat pe mărfuri sau al mărfurilor-suport la un nivel artificial. Prin urmare, ar trebui identificate pozițiile mari pe instrumentele financiare derivate pe mărfuri care sunt, prin însăși natura lor, decontate fizic, precum și pe instrumentele financiare derivate pe mărfuri care pot fi decontate fizic la alegerea cumpărătorului sau a vânzătorului.

<sup>(1)</sup> JO L 173, 12.6.2014, p. 349.

<sup>(2)</sup> Directiva (UE) 2021/338 a Parlamentului European și a Consiliului din 16 februarie 2021 de modificare a Directivei 2014/65/UE în ceea ce privește cerințele în materie de informații, guvernanta produselor și limitele pozițiilor, precum și a Directivelor 2013/36/UE și (UE) 2019/878 în ceea ce privește aplicarea acestora în cazul firmelor de investiții, pentru a contribui la redresarea în urma crizei provocate de COVID-19 (JO L 68, 26.2.2021, p. 14).

- (5) Locurile de tranzacționare ar trebui să stabilească ce anume constituie o poziție mare, ținând seama de dimensiunea și componența pieței în cauză. În acest scop, locurile de tranzacționare ar trebui să stabilească criteriile calitative sau cantitative care să fie utilizate pentru a identifica astfel de expuneri mari și ar trebui să dispună de proceduri pentru identificarea tuturor pozițiilor deținute de orice persoană care depășesc aceste niveluri de responsabilitate prestabilite. Criteriile cantitative și calitative ar putea fi, printre altele, dimensiunea totalului pozițiilor deschise pe instrumentul financiar derivat pe mărfuri, cota poziției deținătorului poziției, volatilitatea piețelor și caracteristicile pieței de mărfuri-suport. În cazul în care sunt depășite aceste niveluri, locul de tranzacționare ar trebui să încerce să înțeleagă motivele care au determinat constituirea respectivei poziții mari. În acest scop, locul de tranzacționare ar trebui să evalueze dacă trebuie să solicite informații suplimentare de la persoana care deține respectiva poziție mare, luând în considerare în special frecvența cu care pozițiile deținute de persoana respectivă depășesc nivelurile de responsabilitate și măsura în care sunt depășite nivelurile de responsabilitate. Astfel de informații ar putea include, printre altele, pozițiile pe produse conexe, motivul economic pentru care s-a constituit poziția deschisă și activitatea pe o piață de mărfuri-suport conexasă. Pe baza informațiilor deja disponibile sau colectate prin intermediul cererii de informații, locul de tranzacționare ar trebui să ia măsurile adecvate, dacă este necesar.
- (6) Este important ca nivelurile de responsabilitate stabilite să rămână adecvate și eficiente pentru îndeplinirea scopului vizat și ca autoritatea competentă să fie informată cu privire la metodologia utilizată pentru stabilirea și actualizarea acestor niveluri de responsabilitate.
- (7) Prezentul regulament se bazează pe proiectul de standarde tehnice de reglementare prezentat Comisiei de Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe.
- (8) Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe a efectuat consultări publice deschise cu privire la proiectul de standarde tehnice de reglementare pe care se bazează prezentul regulament, a analizat costurile și beneficiile potențiale aferente și a solicitat avizul Grupului părților interesate din domeniul valorilor mobiliare și piețelor, înființat în conformitate cu articolul 37 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului <sup>(3)</sup>,

ADOPTĂ PREZENTUL REGULAMENT:

#### Articolul 1

### Obligații generale de monitorizare

Locurile de tranzacționare trebuie să aibă mecanisme pentru monitorizarea continuă a pozițiilor deținute de deținătorii finali ai pozițiilor și de întreprinderile-mamă pe fiecare instrument financiar derivat pe mărfuri tranzacționat în locurile de tranzacționare respective.

#### Articolul 2

### Niveluri de responsabilitate

- (1) Ca parte a mecanismelor lor de control al administrării pozițiilor, locurile de tranzacționare care oferă tranzacții cu instrumente financiare derivate pe mărfuri stabilesc niveluri de responsabilitate pentru luna respectivă, astfel cum sunt definite la articolul 2 alineatul (3) din Regulamentul delegat (UE) 2022/1301 al Comisiei <sup>(4)</sup> și pentru celelalte luni, astfel cum sunt definite la articolul 2 alineatul (4) din Regulamentul delegat (UE) 2022/1301 pentru instrumentele financiare derivate pe mărfuri puse la dispoziție pentru tranzacționare care sunt decontate prin livrare fizică sau pot fi decontate prin livrare fizică.
- (2) În sensul alineatului (1), un nivel de responsabilitate este nivelul poziției nete deținute pe un instrument financiar derivat pe mărfuri de către un deținător final al pozițiilor sau de către întreprinderea-mamă care, atunci când este depășit, poate declanșa o cerere de informații suplimentare din partea locului de tranzacționare în conformitate cu alineatul (3).

<sup>(3)</sup> Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/77/CE a Comisiei (JO L 331, 15.12.2010, p. 84).

<sup>(4)</sup> Regulamentul delegat (UE) 2022/1301 al Comisiei din 31 martie 2022 de modificare a standardelor tehnice de reglementare stabilite în Regulamentul delegat (UE) 2020/1226 în ceea ce privește informațiile care trebuie furnizate în conformitate cu cerințele privind notificarea STS pentru securitizările sintetice înscrise în bilanț (JO L 197, xx.xx.2022, p. 10).

(3) Atunci când o poziție netă deținută de un deținător final al pozițiilor sau de o întreprindere-mamă pe un instrument financiar derivat pe mărfuri menționat la alineatul (1) depășește nivelul de responsabilitate stabilit pentru luna respectivă sau pentru celelalte luni în conformitate cu alineatul (1) de la prezentul articol, locul de tranzacționare trebuie să obțină, dacă se consideră adecvat, informații cu privire la natura și scopul poziției deținute pe respectivul instrument financiar derivat pe mărfuri.

Atunci când evaluează dacă este adecvat să obțină informații, locul de tranzacționare ia în considerare frecvența cu care sunt depășite nivelurile de responsabilitate de către același deținător final al pozițiilor sau de către aceeași întreprindere-mamă, amploarea depășirii și alte informații relevante deja disponibile.

#### *Articolul 3*

### **Revizuirea și raportarea nivelurilor de responsabilitate**

(1) Locurile de tranzacționare evaluează anual caracterul adecvat și eficacitatea nivelurilor de responsabilitate stabilite în temeiul articolului 2 alineatul (1).

(2) Locurile de tranzacționare comunică autorităților lor competente metodologia utilizată pentru stabilirea nivelurilor de responsabilitate menționate la articolul 2 alineatul (1).

(3) Locurile de tranzacționare informează anual autoritățile lor competente cu privire la numărul de cazuri în care nivelurile de responsabilitate au fost depășite, la orice cerere de informații suplimentare formulată în conformitate cu articolul 2 alineatul (3) și la orice măsură luată în conformitate cu articolul 2 alineatul (4).

#### *Articolul 4*

Prezentul regulament intră în vigoare în a douăzecea zi de la data publicării în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.

Prezentul regulament este obligatoriu în toate elementele sale și se aplică direct în toate statele membre.

Adoptat la Bruxelles, 24 martie 2022.

*Pentru Comisie*  
*Președinta*  
Ursula VON DER LEYEN

**REGULAMENTUL DE PUNERE ÎN APLICARE (UE) 2022/1300 AL COMISIEI****din 24 martie 2022****de modificare a Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2017/1093 de stabilire a standardelor tehnice de punere în aplicare în ceea ce privește formatul rapoartelor privind pozițiile utilizat de către firmele de investiții și operatorii de piață****(Text cu relevanță pentru SEE)**

COMISIA EUROPEANĂ,

având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,

având în vedere Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE <sup>(1)</sup>, în special articolul 58 alineatul (5) al treilea paragraf,

întrucât:

- (1) Directiva (UE) 2021/338 a Parlamentului European și a Consiliului <sup>(2)</sup> prevede modificarea articolului 58 din Directiva 2014/65/UE în ceea ce privește raportarea pozițiilor.
- (2) În conformitate cu aceste modificări aduse articolului 58 din Directiva 2014/65/UE, raportarea pozițiilor nu se mai aplică valorilor mobiliare menționate la articolul 4 alineatul (1) punctul 44 litera (c) din directiva respectivă, care se referă la o marfă sau la un activ-suport, astfel cum se menționează în secțiunea C.10 din anexa I la directiva respectivă. Prin urmare, ar trebui eliminate trimerile la aceste categorii de instrumente financiare derivate incluse în standardele tehnice de punere în aplicare prevăzute în Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2017/1093 al Comisiei <sup>(3)</sup>.
- (3) Prin urmare, este necesar ca Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2017/1093 să fie modificat în consecință.
- (4) Prezentul regulament se întemeiază pe proiectele de standarde tehnice de punere în aplicare prezentate Comisiei de către Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe.
- (5) Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe a efectuat consultări publice deschise cu privire la proiectul de standarde tehnice de reglementare pe care se bazează prezentul regulament, a analizat costurile și beneficiile potențiale aferente și a solicitat avizul Grupului părților interesate din domeniul valorilor mobiliare și piețelor, înființat în conformitate cu articolul 37 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului <sup>(4)</sup>,

ADOPTĂ PREZENTUL REGULAMENT:

*Articolul 1*

Anexa II la Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2017/1093 se modifică în conformitate cu anexa la prezentul regulament.

*Articolul 2*Prezentul regulament intră în vigoare în a douăzecea zi de la data publicării în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.<sup>(1)</sup> JO L 173, 12.6.2014, p. 349.<sup>(2)</sup> Directiva (UE) 2021/338 a Parlamentului European și a Consiliului din 16 februarie 2021 de modificare a Directivei 2014/65/UE în ceea ce privește cerințele în materie de informații, guvernanta produselor și limitele pozițiilor, precum și a Directivelor 2013/36/UE și (UE) 2019/878 în ceea ce privește aplicarea acestora în cazul firmelor de investiții, pentru a contribui la redresarea în urma crizei provocate de COVID-19 (JO L 68, 26.2.2021, p. 14).<sup>(3)</sup> Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2017/1093 al Comisiei din 20 iunie 2017 de stabilire a standardelor tehnice de punere în aplicare în ceea ce privește formatul rapoartelor privind pozițiile utilizat de către firmele de investiții și operatorii de piață (JO L 158, 21.6.2017, p. 16).<sup>(4)</sup> Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/77/CE a Comisiei (JO L 331, 15.12.2010, p. 84).

Prezentul regulament este obligatoriu în toate elementele sale și se aplică direct în toate statele membre.

Adoptat la Bruxelles, 24 martie 2022.

*Pentru Comisie*  
*Președinta*  
Ursula VON DER LEYEN

---

## ANEXĂ

Tabelul 2 din anexa II la Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2017/1093 se înlocuiește cu următorul text:

## „Tabelul 2

**Tabel cu câmpurile în care se raportează toate pozițiile pentru toate maturitățile aferente tuturor contractelor, în sensul articolului 2**

CÂMP	DETALII DE RAPORTAT	FORMAT DE RAPORTARE
Data și ora transmiterii raportului	Câmpul se completează cu data și ora la care este transmis raportul.	{DATE_TIME_FORMAT}
Numărul de referință al raportului	Câmpul se completează cu identificatorul unic alocat de expeditor prin care raportul este identificat în mod univoc atât de expeditor, cât și de autoritatea competentă destinatară.	{ALPHANUM-52}
Data zilei de tranzacționare pentru poziția raportată	Câmpul se completează cu data la care este deținută poziția raportată la închiderea zilei de tranzacționare în locul de tranzacționare relevant.	{DATEFORMAT}
Statutul raportului	A se indica dacă raportul este nou ori anulează sau modifică un raport transmis anterior.  În cazul în care raportul transmis anterior este anulat sau modificat, ar trebui să se transmită un raport care să conțină toate detaliile raportului original, inclusiv numărul de referință al acestuia, iar la rubrica «Statutul raportului» ar trebui să se completeze «CANC».  În caz de modificare, ar trebui să se transmită un nou raport care să conțină toate detaliile raportului original, inclusiv numărul de referință al acestuia și toate modificările necesare, iar la rubrica «Statutul raportului» ar trebui să se completeze «AMND».	«NEWT» – Nou «CANC» – Anulare «AMND» – Modificare
Identificatorul entității raportoare	Identificatorul firmei de investiții raportoare Câmpul se completează cu identificatorul entității juridice (cod LEI) pentru entitățile juridice sau cu {NATIONAL_ID} pentru persoanele fizice care nu au un cod LEI.	{LEI} sau {NATIONAL_ID} – Persoane fizice
Identificatorul deținătorului poziției	Câmpul se completează cu identificatorul entității juridice (cod LEI) pentru entitățile juridice sau cu {NATIONAL_ID} pentru persoanele fizice care nu au un cod LEI. (Notă: în cazul în care poziția este deținută ca poziție proprie a firmei raportoare, acest câmp este identic cu câmpul «Identificatorul entității raportoare»).	{LEI} sau {NATIONAL_ID} – Persoane fizice



Adresa de e-mail a deținătorului poziției	Adresa de e-mail pentru notificarea unor aspecte referitoare la poziție	{ALPHANUM-256}
Identificatorul entității-mamă finale	Câmpul se completează cu identificatorul entității juridice (cod LEI) pentru entitățile juridice sau cu {NATIONAL_ID} pentru persoanele fizice care nu au un cod LEI. Notă: acest câmp poate fi identic cu câmpul «Identificatorul entității rapoarte» sau «Identificatorul deținătorului poziției» în cazul în care entitatea-mamă finală efectuează propriile rapoarte sau deține propriile poziții.	{LEI} sau {NATIONAL_ID} – Persoane fizice
Adresa de e-mail a entității-mamă finale	Adresa de e-mail pentru corespondența referitoare la pozițiile agregate.	{ALPHANUM-256}
Statutul entității-mamă a organismului de plasament colectiv	În acest câmp se raportează dacă deținătorul poziției este un organism de plasament colectiv care adoptă decizii de investiții independent de entitatea-mamă, conform articolului 4 alineatul (2) din Regulamentul delegat (UE) 2022/1301 al Comisiei (*)	«ADEVĂRAT»– deținătorul poziției este un organism de plasament colectiv care adoptă decizii de investiții în mod independent  «FALS» – deținătorul poziției nu este un organism de plasament colectiv care adoptă decizii de investiții în mod independent
Identificatorul contractelor tranzacționate în locul de tranzacționare	Identificatorul instrumentului financiar derivat pe mărfuri, al certificatului de emisii sau al instrumentului financiar derivat pe acesta. A se vedea câmpul «Identificatorul locului de tranzacționare» pentru regimul aplicat contractelor extrabursiere echivalente din punct de vedere economic cu contractele care sunt tranzacționate în locuri de tranzacționare.	{ISIN}
Codul de produs alocat de locul de tranzacționare	Câmpul se completează cu un identificator alfanumeric unic și univoc utilizat de locul de tranzacționare, care grupează într-un singur produs contracte cu maturități și prețuri de exercitare diferite.	{ALPHANUM-12}
Identificatorul locului de tranzacționare	Câmpul se completează cu codul MIC de segment ISO 10383 pentru pozițiile raportate aferente contractelor din locul de tranzacționare. În cazul în care codul MIC al segmentului nu există, a se utiliza codul MIC de operare.  A se utiliza codul MIC «XXXX» pentru pozițiile din afara locului de tranzacționare în contracte extrabursiere echivalente din punct de vedere economic. A se utiliza codul MIC «XOFF» pentru instrumentele financiare derivate cotate sau certificatele de emisii tranzacționate în afara burselor.	{MIC}

Tipul poziției	În acest câmp se raportează dacă poziția este pe contracte futures, pe opțiuni, pe certificate de emisii sau pe instrumente derivate pe acestea ori pe orice alt tip de contract.	«OPTN» – opțiuni, inclusiv opțiunile pe FUTR sau OTHR tranzacționabile separat și excluzând produsele pentru care caracterul opțional este doar un element încorporat  «FUTR» – Contracte la termen (futures)  «EMIS» – certificate de emisii și instrumente financiare derivate pe acestea  «OTHR» – orice alte tipuri de contracte
Maturitatea poziției	A se indica dacă maturitatea contractului care cuprinde poziția raportată este legată de luna în curs sau de toate celelalte luni. Notă: sunt necesare rapoarte separate pentru lunile în curs și pentru toate celelalte luni.	«SPOT» – luna în curs, inclusiv toate pozițiile în tipurile de poziții EMIS  «OTHR» – toate celelalte luni
Cuantumul poziției	Câmpul se completează cu cuantumul net al poziției deținute în instrumente financiare derivate pe mărfuri, în certificate de emisii sau în instrumente financiare derivate pe acestea, exprimat fie în unități cantitative, în cazul în care limitele poziției sunt exprimate în unități cantitative, fie în unități ale activului-suport.  Câmpul ar trebui să se completeze cu un număr pozitiv pentru pozițiile lungi și cu un număr negativ pentru pozițiile scurte.	{DECIMAL-15/2}
Simbol pentru cuantumul poziției	Câmpul se completează cu unitățile utilizate pentru raportarea cuantumului poziției.	«LOTS» – în cazul în care cuantumul poziției este exprimat în unități cantitative  {ALPHANUM-25} – descrierea unităților utilizate în cazul în care cuantumul poziției este exprimat în unități ale activului-suport  «UNIT» – în cazul în care cuantumul poziției este exprimat în unități
Echivalentul delta al cuantumului poziției	În cazul în care tipul poziției este «OPTN» sau o opțiune pe «EMIS», câmpul se completează cu echivalentul delta al cuantumului poziției raportat în câmpul «Cuantumul poziției».  Câmpul ar trebui să se completeze cu un număr pozitiv pentru opțiunile call cu poziție lungă și pentru opțiunile put cu poziție scurtă și cu un număr negativ pentru opțiunile call cu poziție scurtă și pentru opțiunile put cu poziție lungă.	{DECIMAL-15/2}

Indicator al capacității poziției de a reduce riscurile legate de activitatea comercială	În acest câmp se raportează dacă poziția reduce riscurile în conformitate cu articolul 7 din Regulamentul delegat (UE) 2022/1301	«ADEVĂRAT» – poziția reduce riscurile «FALS» – poziția nu reduce riscurile
--	--	---

(\*) Regulamentul delegat (UE) 2022/1301 al Comisiei din 31 martie 2022 de modificare a standardelor tehnice de reglementare stabilite în Regulamentul delegat (UE) 2020/1226 în ceea ce privește informațiile care trebuie furnizate în conformitate cu cerințele privind notificarea STS pentru securitizările sintetice înscrise în bilanț (JO L 197, xx.xx.2022, p. 10)."

**REGULAMENTUL DELEGAT (UE) 2022/1301 AL COMISIEI****din 31 martie 2022****de modificare a standardelor tehnice de reglementare stabilite în Regulamentul delegat (UE) 2020/1226 în ceea ce privește informațiile care trebuie furnizate în conformitate cu cerințele privind notificarea STS pentru securitizările sintetice înscrise în bilanț**

COMISIA EUROPEANĂ,

având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,

având în vedere Regulamentul (UE) 2017/2402 al Parlamentului European și al Consiliului din 12 decembrie 2017 de stabilire a unui cadru general privind securitizarea și de creare a unui cadru specific pentru o securitizare simplă, transparentă și standardizată, și de modificare a Directivelor 2009/65/CE, 2009/138/CE și 2011/61/UE, precum și a Regulamentelor (CE) nr. 1060/2009 și (UE) nr. 648/2012 <sup>(1)</sup>, în special articolul 27 alineatul (6) al treilea paragraf,

întrucât:

- (1) Regulamentul delegat (UE) 2020/1226 al Comisiei <sup>(2)</sup> precizează informațiile pe care părțile la securitizare trebuie să le furnizeze Autorității Europene pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA) în conformitate cu cerințele de notificare simplă, transparentă și standardizată (STS) pentru securitizările tradiționale de tip „vânzare reală”, stabilite la articolele 19-22 și 23-26 din Regulamentul (UE) 2017/2402.
- (2) Regulamentul (UE) 2021/557 al Parlamentului European și al Consiliului <sup>(3)</sup> a modificat Regulamentul (UE) 2017/2402 prin includerea securitizărilor sintetice înscrise în bilanț în cadrul privind securitizările STS. În consecință, este necesar să se precizeze informațiile pe care inițiatorii trebuie să le transmită către ESMA pentru a îndeplini cerințele de notificare STS pentru securitizările sintetice înscrise în bilanț.
- (3) Pentru ca investitorii, investitorii potențiali și autoritățile competente să aibă o imagine de ansamblu comparativă asupra tuturor tipurilor de securitizări STS, este indicat să se asigure coerența în toate notificările STS. Prin urmare, informațiile pe care trebuie să le transmită inițiatorii în ceea ce privește îndeplinirea cerințelor STS prevăzute la articolele 26b-26e din Regulamentul (UE) 2017/2402 ar trebui să respecte standarde și un nivel de detaliere similare celor prevăzute în anexele I, II și III la Regulamentul delegat (UE) 2020/1226. Mai precis, pentru anumite criterii este suficientă o simplă confirmare a îndeplinirii cerințelor, în timp ce pentru alte criterii trebuie transmise informații suplimentare. Prin urmare, este necesar să se facă distincția între criteriile STS pentru care este suficientă o simplă confirmare și cele pentru care este necesară o explicație concisă sau o explicație detaliată.
- (4) Securitizările sintetice înscrise în bilanț în cazul cărora nu se impune elaborarea unui prospect în conformitate cu Regulamentul (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului <sup>(4)</sup> le permit părților să încheie tranzacții de securitizare fără a divulga informații comerciale sensibile. Este indicat, așadar, ca din informațiile incluse în notificările STS ale acestor securitizări să se publice doar informațiile comerciale nesensibile.

<sup>(1)</sup> JO L 347, 28.12.2017, p. 35.

<sup>(2)</sup> Regulamentul delegat (UE) 2020/1226 al Comisiei din 12 noiembrie 2019 de completare a Regulamentului (UE) 2017/2402 al Parlamentului European și al Consiliului și de stabilire a unor standarde tehnice de reglementare care precizează informațiile care trebuie furnizate în conformitate cu cerințele privind notificarea STS (JO L 289, 3.9.2020, p. 285).

<sup>(3)</sup> Regulamentul (UE) 2021/557 al Parlamentului European și al Consiliului din 31 martie 2021 de modificare a Regulamentului (UE) 2017/2402 de stabilire a unui cadru general privind securitizarea și de creare a unui cadru specific pentru securitizarea simplă, transparentă și standardizată care să faciliteze redresarea în urma crizei provocate de COVID-19 (JO L 116, 6.4.2021, p. 1).

<sup>(4)</sup> Regulamentul (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE (JO L 168, 30.6.2017, p. 12).

- (5) În vederea facilitării accesului la informațiile relevante pentru cerințele STS, inițiatorilor ar trebui să li se permită să facă trimitere la orice prospect relevant elaborat pentru o securitizare sintetică înscrisă în bilanț în conformitate cu Regulamentul (UE) 2017/1129 sau la alte documente-suport relevante, astfel cum sunt menționate la articolul 7 alineatul (1) litera (b) din Regulamentul (UE) 2017/2402. În plus, inițiatorilor ar trebui să li se permită să facă trimitere la orice alt document legat de investitori și inițiatori, la contractul de protecție a creditului, la agentul terț de verificare și, dacă este cazul, la documentele aferente tranzacției care stau la baza instrumentelor de tipul *credit linked note*.
- (6) Pentru a se spori transparența și coerența informațiilor din diferite câmpuri interconectate și pentru a se preciza mai clar anumite caracteristici ale anumitor securitizări, inclusiv securitizările de tipul contractului de fiducie (*master trust*), este necesar să se clarifice informațiile care trebuie raportate în coloanele „Denumirea câmpului” și „Conținut de raportat” pentru anumite câmpuri din anexele I, II și III la Regulamentul delegat (UE) 2020/1226.
- (7) Prin urmare, Regulamentul delegat (UE) 2020/1226 ar trebui modificat în consecință.
- (8) Prezentul regulament se bazează pe proiectele de standarde tehnice de reglementare transmise Comisiei de către ESMA.
- (9) ESMA a efectuat consultări publice deschise cu privire la proiectele de standarde tehnice de reglementare pe care se bazează prezentul regulament, a analizat costurile și beneficiile potențiale aferente și a solicitat avizul Grupului părților interesate din domeniul valorilor mobiliare și piețelor instituit în temeiul articolului 37 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului <sup>(5)</sup>,

ADOPTĂ PREZENTUL REGULAMENT:

#### Articolul 1

### Modificări aduse Regulamentului delegat (UE) 2020/1226

Regulamentul delegat (UE) 2020/1226 se modifică după cum urmează:

1. Articolul 1 se modifică după cum urmează:

(a) la alineatul (1) se adaugă următoarea literă (d):

„(d) în cazul în care securitizarea este o securitizare sintetică înscrisă în bilanț, informațiile specificate în anexa IV la prezentul regulament.”;

(b) la alineatul (2) se introduce următoarea literă (d):

„(d) în cazul în care securitizarea este o securitizare sintetică înscrisă în bilanț, informațiile specificate în câmpurile STSSY2, STSSY10, STSSY12 și STSSY13 din anexa IV la prezentul regulament.”

2. Articolul 2 se modifică după cum urmează:

(a) teza introductivă se înlocuiește cu următorul text:

„În cazul în care următoarele documente includ informații relevante pentru notificarea STS, în coloana referitoare la informații suplimentare din anexa I, II, III sau IV la prezentul regulament se poate face trimitere la părțile relevante din aceste documente, cu condiția ca documentele respective să fie identificate în mod clar.”;

(b) litera (c) se înlocuiește cu următorul text:

„(c) orice alt document care conține informații relevante pentru notificarea STS, inclusiv, pentru securitizările sintetice înscrise în bilanț, documente referitoare la orice inițiator, la orice investitor, la contractul de protecție a creditului, la agentul terț de verificare menționat la articolul 26e alineatul (4) din Regulamentul (UE) 2017/2402 și, dacă există, documentele care stau la baza instrumentelor de tipul *credit linked note* menționate la articolul 26e alineatul (10) al cincilea paragraf din Regulamentul (UE) 2017/2402.”

<sup>(5)</sup> Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/77/CE a Comisiei (JO L 331, 15.12.2010, p. 84).

3. Anexele I, II și III se modifică în conformitate cu anexa I la prezentul regulament.
4. Se adaugă anexa IV, astfel cum este prevăzută în anexa II la prezentul regulament.

*Articolul 2*

**Intrare în vigoare**

Prezentul regulament intră în vigoare în a douăzecea zi de la data publicării în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.

Prezentul regulament este obligatoriu în toate elementele sale și se aplică direct în toate statele membre.

Adoptat la Bruxelles, 31 martie 2022.

*Pentru Comisie*  
*Președinta*  
Ursula VON DER LEYEN

---

## ANEXA I

Anexele I, II și III la Regulamentul delegat (UE) 2020/1226 se modifică după cum urmează:

1. Anexa I se modifică după cum urmează:

- (a) în tabelul „Informații generale”, rândurile corespunzătoare câmpurilor cu numerele STSS4 și STSS17 se înlocuiesc cu următorul text:

„STSS4	N/A	Identificatorul unic	Identificatorul unic atribuit de entitatea raportoare în conformitate cu articolul 11 alineatul (1) din Regulamentul delegat (UE) 2020/1224 al Comisiei (*). Dacă se emit mai multe notificări STS cu acest identificator unic al securitizării, o precizare pentru explicarea situației.	N/A
STSS17	Articolul 27 alineatul (3)	Inițiatorul (sau creditorul inițial) este o instituție de credit	O precizare de tip «da» sau «nu» din care să reiasă dacă inițiatorul sau creditorul inițial este o instituție de credit sau o firmă de investiții stabilită în Uniune.	N/A

(\*): Regulamentul delegat (UE) 2020/1224 al Comisiei din 16 octombrie 2019 de completare a Regulamentului (UE) 2017/2402 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare care precizează informațiile și detaliile referitoare la o securitizare pe care trebuie să le pună la dispoziție inițiatorul, sponsorul și SSPE (JO L 289, 3.9.2020, p. 1).”;

- (b) în tabelul „Informații specifice”, rândurile corespunzătoare câmpurilor cu numerele STSS21 și STSS22 se înlocuiesc cu următorul text:

„STSS21	Articolul 20 alineatul (2)	Dispoziții stricte de recuperare		√		O explicație concisă din care să reiasă dacă în securitizare se regăsește vreuna dintre dispozițiile stricte de recuperare menționate la articolul 20 alineatul (2) litera (a) sau (b) din Regulamentul (UE) 2017/2402.	Punctul 3.3 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSS22	Articolul 20 alineatul (3)	Exceptarea de la aplicarea dispozițiilor de recuperare prevăzute în legislația națională în materie de insolvență	√			O confirmare a eventualei aplicări a dispozițiilor de recuperare menționate la articolul 20 alineatul (3) din Regulamentul (UE) 2017/2402.	Punctul 3.3 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980”

2. Anexa II se modifică după cum urmează:

- (a) în tabelul „Informații generale”, rândurile corespunzătoare câmpurilor cu numerele STSAT4 și STSAT17 se înlocuiesc cu următorul text:

„STSAT4	N/A	Identificatorul unic	Identificatorul unic atribuit de entitatea raportoare în conformitate cu articolul 11 alineatul (1) din Regulamentul delegat (UE) 2020/1224. Dacă se emit mai multe notificări STS pentru acest identificator unic al securitizării, o precizare pentru explicarea situației.	N/A
---------	-----	----------------------	--	-----

STSAT17	Articolul 27 alineatul (3)	Inițiatorul (sau creditorul inițial) este o instituție de credit	O precizare de tip «da» sau «nu» din care să reiasă dacă inițiatorul sau creditorul inițial este o instituție de credit sau o firmă de investiții stabilită în Uniune.	N/A”;
---------	----------------------------	--	--	-------

(b) în tabelul „Informații specifice”, rândurile corespunzătoare câmpurilor cu numerele STSAT21 și STSAT22 se înlocuiesc cu următorul text:

„STSAT21	Articolul 24 alineatul (2)	Dispoziții stricte de recuperare		√		O explicație concisă din care să reiasă dacă în securitizare se regăsește vreuna dintre dispozițiile stricte de recuperare menționate la articolul 24 alineatul (2) litera (a) sau (b) din Regulamentul (UE) 2017/2402.	Punctul 3.3 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSAT22	Articolul 24 alineatul (3)	Exceptarea de la aplicarea dispozițiilor de recuperare prevăzute în legislația națională în materie de insolvență	√			O confirmare a eventualei aplicări a dispozițiilor de recuperare menționate la articolul 24 alineatul (3) din Regulamentul (UE) 2017/2402.	Punctul 3.3 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980”

3. În anexa III, în tabelul „Informații generale”, rândul corespunzător câmpului cu numărul STSAP4 se înlocuiește cu următorul text:

„STSAP4	N/A	Identificatorul unic	Identificatorul unic atribuit de entitatea raportoare în conformitate cu articolul 11 alineatul (1) din Regulamentul delegat (UE) 2020/1224.  Dacă se emit mai multe notificări STS pentru acest identificator unic al securizării, o precizare pentru explicarea situației.	N/A”
---------	-----	----------------------	--	------



## ANEXA II

## „ANEXA IV

Informațiile care trebuie transmise către ESMA în temeiul articolelor 26b-26e din Regulamentul (UE) 2017/2402 în ceea ce privește securitizările înscrise în bilanț

**Informații generale**

Codul câmpului	Articolul din Regulamentul (UE) nr. 2017/2402	Denumirea câmpului	Conținut de raportat	Informații suplimentare
STSSY1	Articolul 27 alineatul (1) al treilea paragraf	Primul punct de contact	Identificatorul entității juridice (LEI) al entității desemnate ca prim punct de contact și denumirea autorității competente relevante.	Punctul 3.2 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY2	N/A	Data notificării	Data notificării transmise către ESMA.	N/A
STSSY3	N/A	Codul de identificare a instrumentului	În cazul în care este disponibil, codul sau codurile internaționale de identificare a valorilor mobiliare (ISIN). Dacă nu este disponibil un cod ISIN, atunci orice alt cod unic al titlurilor de valoare (inclusiv pentru instrumentele de tipul <i>credit linked note</i> ), în cazul în care există.	În cazul în care sunt disponibile în conformitate cu punctul 3.1 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY4	N/A	Identificatorul entității juridice (LEI)	LEI al inițiatorului (inițiatorilor) și al sponsorului (sponsorilor) și, dacă este cazul, al creditorului (creditorilor) inițial(i) și al SSPE-ului (SSPE-urilor).	Punctul 4.2 din anexa 9 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY5	Articolul 31 alineatul (3)	Vânzătorul de protecție	LEI, denumirea, țara de stabilire a vânzătorului (vânzătorilor) de protecție inițial(i) și denumirea autorității competente.	N/A
STSSY6	N/A	Identificatorul notificării	Atunci când se raportează o actualizare, numărul unic de referință atribuit de ESMA notificării STS efectuate anterior.	N/A
STSSY7	N/A	Identificatorul unic	Identificatorul unic atribuit de entitatea raportoare în conformitate cu articolul 11 alineatul (1) din Regulamentul delegat (UE) 2020/1224.	N/A
STSSY8	N/A	Registrul central de securitizări	Dacă este disponibil, numele registrului central de securitizări înregistrat.	N/A
STSSY9	Articolul 18 al doilea paragraf și articolul 27 alineatul (3)	Țara de stabilire	Țara de stabilire a inițiatorului (inițiatorilor), a sponsorului (sponsorilor), a creditorului (creditorilor) inițial(i) și a SSPE-ului (SSPE-urilor).	N/A

STSSY10	N/A	Clasificarea securitizării sintetice	Tipul de securitizare sintetică: — securitizare sintetică cu protecție finanțată a creditului; — securitizare sintetică cu protecție nefinanțată a creditului.	N/A
STSSY11	N/A	Securitizarea sintetică cu protecție nefinanțată a creditului	Denumirea vânzătorului de protecție (instituție guvernamentală sau supranațională cu o pondere de risc de 0 %)	N/A
STSSY12	N/A	Contractul de protecție a creditului utilizat	Tipul de contract de protecție a creditului utilizat: — instrumente financiare derivate de credit; — garanții financiare.	N/A
STSSY13	N/A	Clasificarea expunerilor-suport	Tipul de expuneri-suport, cum ar fi: 1. expuneri din finanțarea comerțului; 2. împrumuturi pentru întreprinderi mici și mijlocii (IMM-uri); 3. credite de consum; 4. împrumuturi pentru întreprinderi mari; 5. combinație de împrumuturi pentru IMM-uri și împrumuturi pentru întreprinderi mari; 6. expuneri din proprietăți imobiliare comerciale; 7. altele.	N/A
STSSY14	N/A	Data emiterii	Data încheierii tranzacției și, dacă este diferită, data la care intră în vigoare contractul de protecție.	N/A
STSSY15	Articolul 27 alineatul (2) al doilea paragraf	Verificatorul terț autorizat – declarație	În cazul în care o parte terță autorizată a furnizat servicii de verificare a respectării criteriilor STS în conformitate cu articolul 27 alineatul (2) din Regulamentul (UE) 2017/2402, o declarație din care să reiasă că respectarea criteriilor STS a fost confirmată de respectiva parte terță autorizată.	N/A
STSSY16	Articolul 27 alineatul (2) al doilea paragraf	Verificatorul terț autorizat – țara de stabilire	În cazul în care o parte terță autorizată a furnizat servicii de verificare a respectării criteriilor STS în conformitate cu articolul 27 alineatul (2) din Regulamentul (UE) 2017/2402, denumirea și țara de stabilire a părții terțe respective.	N/A
STSSY17	Articolul 27 alineatul (2) al doilea paragraf	Verificatorul terț autorizat – autoritatea competentă	În cazul în care o parte terță autorizată a furnizat servicii de verificare a respectării criteriilor STS în conformitate cu articolul 27 alineatul (2) din Regulamentul (UE) 2017/2402, denumirea autorității competente care a autorizat partea terță respectivă.	N/A

STSSY18	Articolul 27 alineatul (5)	Statutul STS	Dacă este cazul, o notificare motivată din partea inițiatorului din care să reiasă că securitizarea sintetică nu mai trebuie considerată ca fiind STS.	N/A
---------	----------------------------	--------------	--	-----

### Informații specifice

Codul câmpului	Articolul din Regulamentul (UE) nr. 2017/2402	Denumirea câmpului	Confir-mare	Explica-ție concisă	Explica-ție detaliată	Conținut de raportat	Informații suplimentare
STSSY19	Articolul 26b alineatul (1) primul paragraf	Inițiatorul este o entitate supravegheată din Uniune	√			Confirmarea faptului că inițiatorul este o entitate care deține o autorizație sau o licență de funcționare în Uniune.	N/A
STSSY20	Articolul 26b alineatul (1) al doilea paragraf	Inițiatorul care aplică politicile referitoare la expunerile cumpărate de la o parte terță		√		O explicație concisă din care să reiasă că politicile referitoare la credit, colectare, restructurarea datoriilor și administrarea creditelor pe care inițiatorul le aplică în cazul expunerilor unei părți terțe pe care inițiatorul le-a cumpărat în cont propriu și apoi le-a securitizat nu sunt mai puțin stricte decât cele pe care inițiatorul le aplică în cazul expunerilor comparabile care nu au fost cumpărate.	N/A
STSSY21	Articolul 26b alineatul (2)	Inițierea expunerilor-suport		√		O explicație concisă din care să reiasă că expunerile-suport sunt inițiate ca parte a activității de bază a inițiatorului.	N/A
STSSY22	Articolul 26b alineatul (3) primul paragraf	Acti-vele păstrate în bilanțul inițiatorului la încheierea tranzacției	√			O confirmare a faptului că, la încheierea tranzacției, expunerile-suport se păstrează în bilanțul inițiatorului sau al unei entități care face parte din același grup ca și inițiatorul.	N/A
STSSY23	Articolul 26b alineatul (3) al doilea paragraf	Categoria grupului	√			În sensul câmpului STSSY22, o confirmare a grupului relevant, din cele două următoare:	N/A

						<p>(a) un grup de entități juridice care fac obiectul consolidării prudențiale în conformitate cu partea întâi titlul II capitolul 2 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013;</p> <p>(b) un grup, astfel cum este definit la articolul 212 alineatul (1) litera (c) din Directiva 2009/138/CE a Parlamentului European și a Consiliului (<sup>1</sup>).</p>	
STSSY24	Articolul 26b alineatul (4)	Fără protecție suplimentară a expunerii inițiatorului	√			O confirmare a faptului că inițiatorul nu prevede o protecție pentru expunerea sa la riscul de credit al expunerilor-suport ale securitizării dincolo de protecția asigurată de contractul de protecție a creditului.	N/A
STSSY25	Articolul 26b alineatul (5)	Respectarea articolului 249 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 în cazul contractului de protecție a creditului	√			O confirmare a respectării, în cazul contractului de protecție a creditului, a normelor privind diminuarea riscului de credit stabilite la articolul 249 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.	N/A
STSSY26	Articolul 26b alineatul (5)	Respectarea altor norme de diminuare a riscului de credit în cazul contractului de protecție a creditului		√		În cazul în care nu se aplică articolul 249 din Regulamentul (UE) 575/2013, o explicație concisă din care să reiasă că se asigură respectarea unor cerințe care nu sunt mai puțin stricte decât cerințele prevăzute la articolul respectiv.	N/A
STSSY27	Articolul 26b alineatul (6) litera (a)	Declarațiile și garanțiile – Dreptul legal de proprietate asupra expunerilor-suport		√		O explicație concisă a declarațiilor și garanțiilor inițiatorului din care să reiasă că inițiatorul sau o entitate din grupul din care face parte inițiatorul are dreptul de proprietate deplin, legal și valabil asupra expunerilor-suport și asupra drepturilor accesorii asociate acestora.	N/A

(<sup>1</sup>) Directiva 2009/138/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 25 noiembrie 2009 privind accesul la activitate și desfășurarea activității de asigurare și de reasigurare (JO L 335, 17.12.2009, p. 1).

STSSY28	Articolul 26b alineatul (6) litera (b)	Declarațiile și garanțiile – Inițiatorul reține riscul de credit al activelor-suport		√		O explicație concisă a declarațiilor și garanțiilor inițiatorului din care să reiasă că, în cazul în care inițiatorul este o instituție de credit, astfel cum este definită la articolul 4 alineatul (1) punctul 1 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, sau o întreprindere de asigurare, astfel cum este definită la articolul 13 punctul 1 din Directiva 2009/138/CE, inițiatorul sau o entitate care este inclusă în sfera de supraveghere pe bază consolidată reține în bilanțul său riscul de credit al expunerilor-suport.	N/A
STSSY29	Articolul 26b alineatul (6) litera (c)	Declarațiile și garanțiile – Respectarea criteriilor de eligibilitate în cazul expunerilor		√		O explicație concisă a declarațiilor și garanțiilor inițiatorului din care să reiasă că fiecare expunere-suport respectă, la data la care este inclusă în portofoliul securitizat, criteriile de eligibilitate și toate condițiile, altele decât producerea unui eveniment de credit de tipul celor menționate la articolul 26e alineatul (1) din Regulamentul (UE) 2017/2402, pentru o plată pentru protecția creditului în conformitate cu contractul de protecție a creditului ce face parte din documentele securitizării.	Punctul 2.2.8 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY30	Articolul 26b alineatul (6) litera (d)	Declarațiile și garanțiile – Obligația juridică și executorie față de debitor		√		O explicație concisă a declarațiilor și garanțiilor inițiatorului din care să reiasă că, potrivit informațiilor deținute de inițiator, contractul pentru fiecare expunere-suport conține o obligație juridică, valabilă, imperativă și executorie față de debitor de a plăti sumele de bani specificate în contractul respectiv.	Punctul 2.2.8 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980

STSSY31	Articolul 26b alineatul (6) litera (e)	Declarațiile și garanțiile – Criteriile de subscriere		√		O explicație concisă a declarațiilor și garanțiilor inițiatorului din care să reiasă că expunerile-suport respectă criteriile de subscriere care nu sunt mai puțin stricte decât criteriile standard de subscriere pe care inițiatorul le aplică expunerilor similare care nu sunt securizate.	Punctul 2.2.8 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY32	Articolul 26b alineatul (6) litera (f)	Declarațiile și garanțiile – Niciun debitor în situație de încălcare semnificativă a obligațiilor sau de neîndeplinire a acestora		√		O explicație concisă a declarațiilor și garanțiilor inițiatorului din care să reiasă că, potrivit informațiilor deținute de inițiator, niciunul dintre debitori nu se află într-o situație în care își încalcă în mod semnificativ sau nu își îndeplinește obligațiile legate de o expunere-suport, la data la care respectiva expunere-suport este inclusă în portofoliul securitizat.	Punctul 2.2.8 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY33	Articolul 26b alineatul (6) litera (g)	Declarațiile și garanțiile – Nicio informație falsă în documentele aferente tranzacției		√		O explicație concisă a declarațiilor și garanțiilor inițiatorului din care să reiasă că, potrivit informațiilor deținute de inițiator, documentele aferente tranzacției nu conțin nicio informație falsă cu privire la detaliile expunerilor-suport.	Punctul 2.2.8 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY34	Articolul 26b alineatul (6) litera (h)	Declarațiile și garanțiile – Caracterul executoriu sau posibilitățile de colectare a expunerilor-suport		√		O explicație concisă a declarațiilor și garanțiilor inițiatorului din care să reiasă că, la încheierea tranzacției sau în momentul în care o expunere-suport este inclusă în portofoliul securitizat, contractul dintre debitor și creditorul inițial referitor la respectiva expunere-suport nu a suferit modificări care să fi afectat caracterul executoriu sau posibilitățile de colectare a respectivei expuneri-suport.	Punctul 2.2.8 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980

STSSY35	Articolul 26b alineatul (7) primul paragraf	Criteriile de eligibilitate care nu permit administrarea activă a portofoliului în mod discreționar în ceea ce privește expunerile-suport		√		O explicație concisă din care să reiasă că expunerile-suport îndeplinesc criteriile de eligibilitate prestabilite, clare și documentate, care nu permit administrarea activă a portofoliului în mod discreționar în ceea ce privește expunerile respective.	Secțiunea 2 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY36	Articolul 26b alineatul (7) al doilea paragraf	Derogarea de la interdicția de administrare activă a portofoliului		√		În sensul câmpului STSSY35, o explicație concisă din care să reiasă că nu se consideră că substituirea expunerilor care încalcă declarațiile ori garanțiile sau, atunci când securitizarea include o perioadă de reconstituire, adăugarea de expuneri care îndeplinesc condițiile de reconstituire definite face parte din administrarea activă a portofoliului.	Secțiunea 2 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY37	Articolul 26b alineatul (7) al treilea paragraf	Îndeplinirea criteriilor de eligibilitate în cazul adăugării de expuneri după data încheierii tranzacției		√		O explicație concisă din care să reiasă că orice expunere adăugată după data încheierii tranzacției îndeplinește criteriile de eligibilitate care nu sunt mai puțin stricte decât cele aplicate în cursul selecției inițiale a expunerilor-suport.	Secțiunea 2 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY38	Articolul 26b alineatul (7) al patrulea paragraf litera (a)	Expunerea rambursată integral		√		În cazul în care expunerea-suport urmează să fie eliminată din tranzacție, o explicație concisă din care să reiasă că ea a fost rambursată integral sau a ajuns la scadență în alt mod.	Secțiunea 2 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY39	Articolul 26b alineatul (7) al patrulea paragraf litera (b)	Expunerea-suport vândută		√		În cazul în care expunerea-suport urmează să fie eliminată din tranzacție, o explicație concisă din care să reiasă că ea a fost vândută în cursul desfășurării normale a activității inițiatorului, cu condiția ca această vânzare să nu constituie suport implicit, astfel cum se menționează la articolul 250 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.	Secțiunea 2 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980

STSSY40	Articolul 26b alineatul (7) al patrulea paragraf litera (c)	Modificarea nedeterminată de situația creditelor		√		În cazul în care expunerea-suport urmează să fie eliminată din tranzacție, o explicație concisă din care să reiasă că această expunere-suport face obiectul unei modificări care nu este determinată de situația creditelor, cum ar fi refinanțarea sau restructurarea datoriei, și care intervine în cursul obișnuit al administrării respectivei expuneri-suport.	Secțiunea 2 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY41	Articolul 26b alineatul (7) al patrulea paragraf litera (d)	Neîndeplinirea criteriilor de eligibilitate		√		În cazul în care expunerea-suport urmează să fie eliminată din tranzacție, o explicație concisă din care să reiasă că ea nu îndeplinea criteriile de eligibilitate în momentul în care a fost inclusă în tranzacție.	Secțiunea 2 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY42	Articolul 26b alineatul (8) primul paragraf	Omogenitatea activelor			√	O explicație detaliată a modului în care securitizarea este garantată cu un portofoliu de expuneri-suport care sunt omogene din punctul de vedere al tipului de active. În acest scop, se face trimitere la Regulamentul delegat (UE) 2019/1851 al Comisiei <sup>(2)</sup> .	Punctul 2.2.7 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY43	Articolul 26b alineatul (8) primul paragraf	Un singur tip de active			√	O explicație detaliată a modului în care portofoliul de expuneri-suport cuprinde un singur tip de active.	Punctul 2.2.7 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY44	Articolul 26b alineatul (8) al doilea paragraf	Obligațiile contractuale cu caracter imperativ și executoriu		√		O explicație concisă din care să reiasă că expunerile-suport menționate în câmpul STSSY42 conțin obligații contractuale cu caracter imperativ și executoriu, cu drept de regres deplin împotriva debitorilor și, după caz, a garanților.	Punctul 2.2.7 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980

<sup>(2)</sup> Regulamentul delegat (UE) 2019/1851 al Comisiei din 28 mai 2019 de completare a Regulamentului (UE) 2017/2402 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la omogenitatea expunerilor-suport în securitizări (JO L 285, 6.11.2019, p. 1).



STSSY45	Articolul 26b alineatul (8) al treilea paragraf	Plățile periodice definite			√	O explicație detaliată a modului în care expunerile-suport menționate în câmpul STSSY42 conțin fluxuri de plăți periodice definite, ale căror tranșe pot diferi ca valoare, legate de plata chiriei, a principalului sau a dobânzilor sau de orice alt drept de a primi venituri din activele-suport pentru astfel de plăți.	Punctul 2.2.7 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY46	Articolul 26b alineatul (8) al treilea paragraf	Încasările din vânzarea de active			√	O explicație detaliată din care să reiasă dacă și în ce mod expunerile-suport menționate în câmpul STSSY42 pot, de asemenea, să genereze încasări din vânzarea oricăror active finanțate sau în sistem de leasing.	Punctul 2.2.7 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY47	Articolul 26b alineatul (8) al patrulea paragraf	Neinclusiunea de valori mobiliare			√	O explicație detaliată din care să reiasă că expunerile-suport nu includ valori mobiliare, astfel cum sunt definite la articolul 4 alineatul (1) punctul 44 din Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului ( <sup>(3)</sup> ), altele decât obligațiunile corporative care nu sunt cotate într-un loc de tranzacționare.	Punctul 2.2.7 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY48	Articolul 26b alineatul (9)	Absența resecuritizării	√			O confirmare a faptului că expunerile-suport nu includ nicio poziție din securitizare.	Punctul 2.2 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY49	Articolul 26b alineatul (10) primul paragraf	Comunicarea standardelor de subscriere către investitorii potențiali	√			O confirmare a faptului că standardele de subscriere în temeiul cărora sunt inițiate expunerile-suport, precum și orice modificare semnificativă față de standardele anterioare de subscriere sunt comunicate integral fără întârzieri nejustificate investitorilor potențiali.	Punctul 2.2.7 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980

(<sup>3</sup>) Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE (JO L 173, 12.6.2014, p. 349).

STSSY50	Articolul 26b alineatul (10) primul paragraf	Dreptul de regres deplin împotriva unui debitor	√			O confirmare a faptului că expunerile-suport sunt subscribe cu drept de regres deplin împotriva unui debitor care nu este un SSPE.	Punctul 2.2.7 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY51	Articolul 26b alineatul (10) primul paragraf	Standardele de subscriere – Neimplicarea vreunei părți terțe	√			O confirmare a faptului că nicio parte terță nu este implicată în deciziile de creditare sau de subscriere referitoare la expunerile-suport.	Punctul 2.2.7 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY52	Articolul 26b alineatul (10) al doilea paragraf	Standardele de subscriere – Împrumuturile locative	√			În cazul securitizărilor în care expunerile-suport sunt împrumuturi locative, o confirmare a faptului că portofoliul de împrumuturi nu include niciun împrumut care a fost comercializat și subscris pe baza premisei că s-a adus la cunoștința solicitantului împrumutului sau, după caz, a intermediarilor faptul că este posibil ca informațiile furnizate să nu fi fost verificate de către creditor.	Punctul 2.2.7 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY53	Articolul 26b alineatul (10) al treilea paragraf	Standardele de subscriere – Evaluarea debitorului	√			O confirmare a faptului că evaluarea bonității debitorului îndeplinește cerințele prevăzute la articolul 8 din Directiva 2008/48/CE a Parlamentului European și a Consiliului ( <sup>(4)</sup> ) sau la articolul 18 alineatele (1)-(4), articolul 18 alineatul (5) litera (a) și articolul 18 alineatul (6) din Directiva 2014/17/UE a Parlamentului European și a Consiliului ( <sup>(5)</sup> ) sau, după caz, cerințele echivalente din țările terțe.	Punctul 2.2.7 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY54	Articolul 26b alineatul (10) al patrulea paragraf	Cunoștințele de specialitate ale inițiatorului sau ale creditorului inițial	√			O confirmare a faptului că inițiatorul sau creditorul inițial dispune de cunoștințe de specialitate în ceea ce privește inițierea unor expuneri similare celor securitizate.	Punctul 2.2.7 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980

(<sup>(4)</sup>) Directiva 2008/48/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 23 aprilie 2008 privind contractele de credit pentru consumatori și de abrogare a Directivei 87/102/CEE a Consiliului (JO L 133, 22.5.2008, p. 66).

(<sup>(5)</sup>) Directiva 2014/17/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 4 februarie 2014 privind contractele de credit oferite consumatorilor pentru bunuri imobile rezidențiale și de modificare a Directivelor 2008/48/CE și 2013/36/UE și a Regulamentului (UE) nr. 1093/2010 (JO L 60, 28.2.2014, p. 34).

STSSY55	Articolul 26b alineatul (11) litera (a)	Absența oricărei expuneri în stare de nerambursare		√	<p>O explicație concisă din care să reiasă că, în momentul în care sunt selectate, expunerile-suport nu includ expuneri în stare de nerambursare în înțelesul articolului 178 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 sau expuneri față de un debitor sau garant aflat în dificultate care, potrivit informațiilor deținute de inițiator sau de creditorul inițial, a fost declarat în stare de insolvență sau creditorilor căruia le-a fost acordat de către o instanță, cu titlu definitiv și inatacabil, un drept de executare sau daune materiale ca urmare a unei plăți neefectuate într-o perioadă de trei ani anterioară datei inițierii sau care a fost supus unui proces de restructurare a datoriei pentru expunerile sale neperformante într-o perioadă de trei ani anterioară datei selecției expunerilor-suport, cu excepția cazului în care: (i) o expunere-suport restructurată nu a prezentat noi arierate de la data restructurării care trebuie să fi avut loc cu cel puțin un an înainte de data selecției expunerilor-suport; sau (ii) informațiile furnizate de inițiator în conformitate cu articolul 7 alineatul (1) primul paragraf litera (a) și litera (e) punctul (i) din Regulamentul (UE) 2017/2402 precizează în mod explicit proporția expunerilor-suport restructurate, data și detaliile restructurării, precum și performanța lor de la data restructurării. O explicație concisă în cazul în care se aplică oricare dintre aceste două excepții.</p>	Punctul 2.2.8 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
---------	---	--	--	---	--	--

STSSY56	Articolul 26b alineatul (11) litera (b)	Absența oricărui istoric negativ în materie de credite		√		O explicație concisă din care să reiasă că, în momentul în care sunt selectate, expunerile-suport nu includ expuneri în stare de nerambursare în înțelesul articolului 178 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 sau expuneri față de un debitor sau garant aflat în dificultate care, potrivit informațiilor deținute de inițiator sau de creditorul inițial, figura, la data inițierii expunerii-suport, după caz, într-un registru public de persoane cu un istoric negativ în materie de credite sau, dacă nu există un astfel de registru public, într-un alt registru al creditelor care se află la dispoziția inițiatorului sau a creditorului inițial.	N/A
STSSY57	Articolul 26b alineatul (11) litera (c)	Absența oricărui risc de neplătă semnificativ mai mare decât în cazul expunerilor care nu sunt securitizate		√		O explicație concisă din care să reiasă că, în momentul în care sunt selectate, expunerile-suport nu includ expuneri în stare de nerambursare în înțelesul articolului 178 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 sau expuneri față de un debitor sau garant aflat în dificultate care, potrivit informațiilor deținute de inițiator sau de creditorul inițial, are o evaluare a creditului sau un punctaj de bonitate care indică faptul că riscul ca plățile convenite prin contract să nu fie efectuate este semnificativ mai mare decât în cazul expunerilor comparabile deținute de inițiator care nu sunt securitizate.	N/A
STSSY58	Articolul 26b alineatul (12)	Efectuarea a cel puțin unei plăți la momentul includerii activelor-suport	√			O confirmare a faptului că debitorii au efectuat, la momentul includerii expunerilor-suport, cel puțin o plată, cu excepția cazului în care: (a) securitizarea este o securizare reînnoibilă, garantată cu expuneri care se plătesc într-o singură tranșă sau care au o scadență de mai puțin de un an, inclusiv, fără restricții, plățile lunare pentru credite reînnoibile; sau	Punctele 3.3 și 3.4.6 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980

						(b) expunerea reprezintă re-finanțarea unei expuneri care este deja inclusă în tranzacție. O explicație concisă în cazul în care se aplică oricare dintre aceste două excepții.	
STSSY59	Articolul 26c alineatul (1)	Respectarea cerințelor de reținere a riscului			√	O explicație detaliată a modului în care inițiatorul sau creditorul inițial îndeplinește cerințele de reținere a riscului stabilite la articolul 6 din Regulamentul (UE) 2017/2402.	Punctul 3.1 din anexa 9 și punctul 3.4.3 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY60	Articolul 26c alineatul (2) primul paragraf	Atenuarea riscului de rată a dobânzii și a riscului valutar	√			O confirmare a faptului că: (a) riscul de rată a dobânzii și riscul valutar care decurg din securitizare și posibilele efecte ale acestora asupra plăților către inițiator și investitori sunt descrise în documentația tranzacției; (b) respectivele riscuri sunt atenuate în mod corespunzător, iar toate măsurile luate în acest sens sunt comunicate investitorilor.	Punctele 3.4.2 și 3.8 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY61	Articolul 26c alineatul (2) primul paragraf	Denominarea în aceeași monedă a garanției reale pentru protecția creditului și a plății pentru protecția creditului	√			O confirmare a faptului că orice garanție reală care garantează obligațiile investitorului prevăzute în contractul de protecție a creditului este denominată în aceeași monedă în care este denominată plata pentru protecția creditului.	Punctele 3.4.2 și 3.8 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980

STSSY62	Articolul 26c alineatul (2) al doilea paragraf	Valoarea pasivelor SSPE-ului mai mică sau egală cu veniturile SSPE-ului		√		O explicație concisă din care să reiasă că, în cazul unei securitizări prin intermediul unui SSPE, valoarea pasivelor SSPE-ului corespunzătoare plăților de dobânzi către investitori este, la fiecare dată de plată, egală sau mai mică decât valoarea veniturilor încasate de SSPE de la inițiator și din orice contract de garanție reală.	Punctele 3.4.2 și 3.8 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY63	Articolul 26c alineatul (2) al treilea paragraf	Neincluderea de instrumente derivate, cu excepția cazului în care acestea au ca scop acoperirea riscului de rată a dobânzii sau a riscului valutar	√			O confirmare a faptului că portofoliul de expuneri-suport nu include instrumente derivate, cu excepția cazului în care acestea au ca scop acoperirea riscului de rată a dobânzii sau a riscului valutar al expunerilor-suport.	Punctele 3.4.2 și 3.8 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY64	Articolul 26c alineatul (2) al treilea paragraf	Utilizarea instrumentelor derivate pe baza unor standarde comune		√		O explicație concisă din care să reiasă că, în cazul în care se aplică excepția menționată în câmpul cu numărul STSSY63, orice instrument derivat la care se recurge este scris și documentat în conformitate cu standardele general acceptate.	Punctele 3.4.2 și 3.8 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY65	Articolul 26c alineatul (3) primul și al doilea paragraf	Plățile dobânzilor de referință bazate pe rate ale dobânzilor utilizate în general fără formule sau instrumente derivate complexe		√		O explicație concisă din care să reiasă pe care dintre următoarele elemente se bazează eventualele plăți ale dobânzilor de referință efectuate în legătură cu tranzacția: (a) ratele dobânzilor utilizate în general pe piață sau ratele sectoriale utilizate în general care reflectă costurile finanțării și nu prevăd formule sau instrumente derivate complexe; sau (b) venitul generat de garanția reală care garantează obligațiile investitorului prevăzute în contractul de protecție.	Punctele 2.2.2 și 2.2.13 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980

						O explicație concisă din care să reiasă că toate plățile dobânzilor de referință datorate pentru expunerile-suport se bazează pe ratele dobânzilor utilizate în general pe piață sau pe rate sectoriale utilizate în general care reflectă costurile finanțării, fără formule sau instrumente derivate complexe.	
STSSY66	Articolul 26c alineatul (4) primul paragraf	Evenimentele care determină executarea – Neafectarea posibilității investitorului de a lua măsuri de executare		√		O explicație concisă din care să reiasă că investitorul este autorizat să ia măsuri de executare în urma producerii unui eveniment care determină executarea în ceea ce îl privește pe inițiator.	Punctul 3.4.5 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY67	Articolul 26c alineatul (4) al doilea paragraf	Executarea contractului de protecție a creditului – Neblocarea vreunei sume de lichidități în SSPE		√		În cazul unei securitizări prin intermediul unui SSPE, atunci când s-a emis un aviz de executare sau de reziliere a contractului de protecție a creditului, o explicație concisă din care să reiasă că în SSPE nu este blocată nicio sumă de lichidități mai mare decât cea necesară pentru a asigura funcționarea operațională a SSPE-ului respectiv, efectuarea plăților de protecție pentru expunerile-suport în stare de nerambursare care sunt încă într-un proces de restructurare a datoriilor în momentul rezilierii sau rambursarea structurată a investitorilor în conformitate cu clauzele contractuale ale securitizării.	Punctul 3.4.5 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY68	Articolul 26c alineatul (5) primul paragraf	Alocarea pierderilor în ordinea rangurilor de prioritate		√		O explicație concisă din care să reiasă că pierderile se alocă deținătorilor unei poziții din securitizare în ordinea rangurilor de prioritate a tranșelor, începând cu tranșa cea mai subordonată.	Punctul 3.4.5 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY 69	Articolul 26c alineatul (5) al doilea paragraf	Amortizarea secvențială		√		O explicație concisă din care să reiasă că amortizarea secvențială se aplică tuturor tranșelor pentru a determina cuantumul neachitat al tranșelor la fiecare dată de plată, începând cu tranșa de rang superior.	Punctul 3.4.5 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980

STSSY70	Articolul 26c alineatul (5) al treilea paragraf	Ordinea de prioritate nesecvențială a plăților		√		Prin derogare de la câmpul STSSY69, o explicație concisă din care să reiasă că tranzacțiile care prevăd o ordine de prioritate nesecvențială a plăților conțin factori de declanșare legați de performanța expunerilor-suport, care duc la transformarea amortizării în plăți secvențiale în ordinea rangului de prioritate.	Punctul 3.4.5 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY71	Articolul 26c alineatul (5) al treilea paragraf litera (a)	Factorii de declanșare legați de performanță			√	O explicație detaliată a factorului de declanșare legat de performanță menționat în câmpul STSSY70, care este fie creșterea cuantumului cumulat al expunerilor aflate în stare de nerambursare, fie creșterea pierderilor cumulate mai mare decât un procentaj stabilit din cuantumul restant al portofoliului-suport.	Punctul 3.4.5 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY72	Articolul 26c alineatul (5) al treilea paragraf litera (b)	Factorii de declanșare legați de performanță			√	O explicație detaliată a factorului declanșator suplimentar legat de performanță cu caracter retrospectiv menționat în câmpul STSSY70.	Punctul 3.4.5 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY73	Articolul 26c alineatul (5) al treilea paragraf litera (c)	Factorii de declanșare legați de performanță			√	O explicație detaliată a factorului declanșator legat de performanță cu caracter prospectiv menționat în câmpul STSSY70.	Punctul 3.4.5 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY74	Articolul 26c alineatul (5) al șaptelea paragraf	Garanțiile reale într-un cuantum egal cu valoarea tranșelor amortizate		√		O explicație concisă din care să reiasă că, pe măsură ce tranșele se amortizează, investitorilor li se rambursează garanțiile reale într-un cuantum egal cu valoarea amortizării tranșelor respective, cu condiția ca investitorii să fi garantat tranșele respective cu garanții reale.	Punctul 3.4.5 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980



STSSY75	Articolul 26c alineatul (5) al optulea paragraf	Producerea unui eveniment de credit și disponibilitatea protecției creditului la orice dată de plată		√		O explicație concisă din care să reiasă că, în cazul în care s-a produs un eveniment de credit de tipul celor menționate în câmpul STSSY100 sau STSSY101 în legătură cu expunerile-suport, iar restructurarea datoriilor aferentă expunerilor respective nu a fost finalizată, valoarea protecției creditului rămasă la orice dată de plată este cel puțin echivalentă cu valoarea nominală neachitată a respectivelor expuneri-suport, minus valoarea oricărei plăți intermediare efectuate în legătură cu respectivele expuneri-suport.	Punctul 3.4.5 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY76	Articolul 26c alineatul (6) litera (a)	Dispozițiile adecvate de amortizare anticipată sau factorii declanșatori – Calitatea creditului		√		Când securitizarea este reînnoibilă, o explicație concisă din care să reiasă că documentele aferente tranzacției cuprind și dispoziții adecvate de amortizare anticipată sau factori care declanșează încetarea perioadei de reînnoire în cazul în care se produce o deteriorare a calității creditului expunerilor-suport până la un prag prestabilit sau sub acesta.	Punctele 2.3 și 2.4 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY77	Articolul 26c alineatul (6) litera (b)	Dispozițiile adecvate de amortizare anticipată sau factorii declanșatori – Pierderile		√		Când securitizarea este reînnoibilă, o explicație concisă din care să reiasă că documentele aferente tranzacției cuprind și dispoziții adecvate de amortizare anticipată sau factori care declanșează încetarea perioadei de reînnoire în cazul în care se produce o creștere a pierderilor peste un prag prestabilit.	Punctele 2.3 și 2.4 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY78	Articolul 26c alineatul (6) litera (c)	Dispozițiile adecvate de amortizare anticipată sau factorii declanșatori – Expunerile noi		√		Când securitizarea este reînnoibilă, o explicație concisă din care să reiasă că documentele aferente tranzacției cuprind și dispoziții adecvate de amortizare anticipată sau factori care declanșează încetarea perioadei de reînnoire în cazul în care nu se pot iniția suficiente expuneri-suport noi care să corespundă nivelului prestabilit de calitate a creditului în decursul unei perioade specificate.	Punctele 2.3 și 2.4 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980

STSSY79	Articolul 26c alineatul (7) litera (a)	Obligațiile contractuale, sarcinile și responsabilitățile – Societatea de administrare		√		O explicație concisă din care să reiasă că în documentele aferente tranzacției sunt specificate în mod clar obligațiile contractuale, sarcinile și responsabilitățile societății de administrare.	Punctul 3.2 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY80	Articolul 26c alineatul (7) litera (a)	Obligațiile contractuale, sarcinile și responsabilitățile – Mandatarul		√		O explicație concisă din care să reiasă că în documentele aferente tranzacției sunt specificate în mod clar obligațiile contractuale, sarcinile și responsabilitățile mandatarului și ale altor furnizori de servicii auxiliare, după caz.	Punctul 3.2 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY81	Articolul 26c alineatul (7) litera (a)	Obligațiile contractuale, sarcinile și responsabilitățile – Agentul terț de verificare		√		O explicație concisă din care să reiasă că în documentele aferente tranzacției sunt specificate în mod clar obligațiile contractuale, sarcinile și responsabilitățile agentului terț de verificare menționat în câmpul STSSY126.	Punctul 3.2 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY82	Articolul 26c alineatul (7) litera (b)	Înlocuirea furnizorilor de servicii în cazul intrării acestora în stare de nerambursare sau în insolvență		√		O explicație concisă din care să reiasă că în documentele aferente tranzacției sunt specificate în mod clar dispozițiile care asigură înlocuirea societății de administrare, a mandatarului, a altor furnizori de servicii auxiliare sau a agentului terț de verificare menționat în câmpul STSSY126 în cazul în care oricare dintre respectivii furnizori de servicii intră în stare de nerambursare sau în insolvență și dacă respectivii furnizori de servicii sunt alții decât inițiatorul, într-un mod care să nu ducă la încetarea furnizării serviciilor respective.	Punctul 3.2 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY83	Articolul 26c alineatul (7) litera (c)	Procedurile de administrare		√		O explicație concisă din care să reiasă că în documentele aferente tranzacției sunt specificate în mod clar procedurile de administrare care se aplică expunerilor-suport la data încheierii tranzacției și ulterior, precum și circumstanțele în care procedurile respective pot fi modificate.	Punctul 3.4.6 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980

STSSY84	Articolul 26c alineatul (7) litera (d)	Standardele de administrare		√		O explicație concisă din care să reiasă că în documentele aferente tranzacției sunt specificate în mod clar standardele de administrare pe care societatea de administrare este obligată să le respecte în procesul de administrare a expunerilor-suport pe întreaga durată a securitizării.	Punctul 3.4.6 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY85	Articolul 26c alineatul (8) primul paragraf	Cunoștințele de specialitate necesare din partea societății de administrare		√		O explicație concisă din care să reiasă că societatea de administrare are cunoștințe de specialitate în ceea ce privește administrarea expunerilor similare celor securitizate.	Punctul 3.4.6 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY86	Articolul 26c alineatul (8) primul paragraf	Existența unor politici, proceduri și controale de gestionare a riscurilor bine documentate și adecvate legate de administrarea expunerilor	√			O confirmare a faptului că societatea de administrare dispune de politici, proceduri și controale de gestionare a riscurilor bine documentate și adecvate legate de administrarea expunerilor.	Punctul 3.4.6 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY87	Articolul 26c alineatul (8) al doilea paragraf	Aplicarea unor proceduri de administrare cel puțin la fel de stricte ca cele aplicate unor expuneri similare care nu sunt securitizate	√			O explicație concisă din care să reiasă că societatea de administrare aplică proceduri de administrare a expunerilor-suport care sunt cel puțin la fel de stricte ca cele aplicate de către inițiator unor expuneri similare care nu sunt securitizate.	Punctul 3.4.6 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY88	Articolul 26c alineatul (9)	Existența unui registru de referințe			√	O explicație detaliată a modului în care inițiatorul păstrează un registru de referințe actualizat pentru a identifica în orice moment expunerile-suport.	N/A
STSSY89	Articolul 26c alineatul (9)	Registrul de referințe – Conținut		√		O explicație concisă din care să reiasă că în registrul de referințe menționat în câmpul STSSY88 sunt identificați debitorii de referință, obligațiile de referință din care decurg expunerile-suport și, pentru fiecare expunere-suport, valoarea nominală care este protejată și care este neachitată.	N/A

STSSY90	Articolul 26c alineatul (10)	Soluționarea în timp util a conflictelor dintre diferitele clase de investitori	√			O confirmare a faptului că documentele aferente tranzacției includ dispoziții clare care facilitează soluționarea în timp util a conflictelor dintre diferitele clase de investitori.	Punctele 3.4.7 și 3.4.8 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY91	Articolul 26c alineatul (10)	SSPE – Definierea clară a drepturilor de vot	√			O confirmare a faptului că, în cazul unei securitizări prin intermediul unui SSPE, drepturile de vot sunt definite și alocate deținătorilor de titluri în mod clar, iar responsabilitățile mandatarului și ale altor entități care au sarcini de fiducie față de investitori sunt identificate în mod clar.	N/A
STSSY92	Articolul 26d alineatul (1)	Datele istorice privind starea de nerambursare și pierderea de performanță	√			O confirmare a faptului că inițiatorul pune la dispoziția investitorilor potențiali, înainte de stabilirea prețurilor, datele istorice statice și dinamice (aferente unei perioade de cel puțin cinci ani) privind starea de nerambursare și pierderea de performanță, precum datele privind incidentele de plată și starea de nerambursare, în ceea ce privește expuneri care sunt în mare măsură similare cu cele care sunt securitizate, precum și sursele acestor date și baza pe care se pretinde similaritatea.	Punctul 2.2.2 din anexa 19 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980
STSSY93	Articolul 26d alineatul (2)	Eșantionul de expuneri-suport supus unei verificări externe	√			O confirmare a faptului că, înainte de încheierea tranzacției, un eşantion de expuneri-suport este supus unei verificări externe de către o parte adecvată și independentă, verificându-se inclusiv dacă expunerile-suport sunt eligibile pentru protecția creditului prevăzută în contractul de protecție a creditului.	N/A
STSSY94	Articolul 26d alineatul (3)	Punerea la dispoziția investitorilor potențiali a unui model de fluxuri de numerar ale pasivelor	√			O confirmare a faptului că, înainte de stabilirea prețurilor securitizării, inițiatorul pune la dispoziția investitorilor potențiali un model de fluxuri de numerar ale pasivelor care reprezintă cu precizie relația contractuală dintre expunerile-suport și plățile care circulă între inițiator,	N/A

						investitori, alte părți terțe și, după caz, SSPE și, după stabilirea prețurilor, pune modelul respectiv la dispoziția investitorilor în permanență și la dispoziția investitorilor potențiali la cerere.	
STSSY95	Articolul 26d alineatul (4) primul paragraf	Publicarea performanței de mediu a expunerilor-suport care constau în împrumuturi locative, în credite auto sau în contracte de leasing auto		√		În cazul unei securitizări în care expunerile-suport sunt împrumuturi locative sau credite auto sau contracte de leasing auto și dacă nu se aplică excepția menționată în câmpul STSSY96, o explicație concisă din care să reiasă că inițiatorul pune la dispoziție informațiile disponibile referitoare la performanța de mediu a activelor finanțate prin respectivele împrumuturi, credite ori contracte, ca parte a informațiilor divulgate în temeiul articolului 7 alineatul (1) primul paragraf litera (a) din Regulamentul (UE) 2017/2402.	N/A
STSSY96	Articolul 26d alineatul (4) al doilea paragraf	Derogarea de la cerința de publicare a performanței de mediu a expunerilor-suport care constau în împrumuturi locative sau în credite auto sau în contracte de leasing auto		√		În cazul în care inițiatorul decide să deroge de la cerința menționată în câmpul STSSY95, o explicație concisă din care să reiasă că inițiatorul publică informațiile disponibile referitoare la principalele efecte negative ale activelor finanțate prin expunerile-suport asupra factorilor de durabilitate.	N/A
STSSY97	Articolul 26d alineatul (5)	Răspunderea inițiatorului pentru respectarea articolului 7 din Regulamentul (UE) 2017/2402	√			O confirmare a faptului că inițiatorul răspunde de respectarea articolului 7 din Regulamentul (UE) 2017/2402.	N/A
STSSY98	Articolul 26d alineatul (5)	Punerea informațiilor prevăzute la articolul 7 alineatul (1) litera (a) din Regulamentul (UE) 2017/2402 la dispoziția investitorilor potențiali	√			O confirmare a faptului că informațiile cerute la articolul 7 alineatul (1) primul paragraf litera (a) din Regulamentul (UE) 2017/2402 sunt puse la dispoziția investitorilor potențiali înainte de stabilirea prețurilor, la cerere.	N/A

STSSY99	Articolul 26d alineatul (5)	Punerea informațiilor prevăzute la articolul 7 alineatul (1) literele (b), (c) și (d) din Regulamentul (UE) 2017/2402, cel puțin sub formă de proiect sau într-o formă inițială, la dispoziția investitorilor potențiali	√			O confirmare a faptului că informațiile cerute la articolul 7 alineatul (1) primul paragraf literele (b), (c) și (d) din Regulamentul (UE) 2017/2402 sunt puse la dispoziție înainte de stabilirea prețurilor, cel puțin sub formă de proiect sau într-o formă inițială, și că documentele finale sunt puse la dispoziția investitorilor în termen de cel mult 15 zile de la încheierea tranzacției.	N/A
STSSY100	Articolul 26e alineatul (1) primul paragraf litera (a)	Evenimentele de credit și utilizarea de garanții		√		Dacă transferul riscului se realizează prin utilizarea de garanții, o explicație concisă din care să reiasă că prin contractul de protecție a creditului sunt acoperite cel puțin evenimentele de credit menționate la articolul 215 alineatul (1) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.	N/A
STSSY101	Articolul 26e alineatul (1) primul paragraf litera (b)	Evenimentele de credit și utilizarea de instrumente derivate de credit		√		Dacă transferul riscului se realizează prin utilizarea de instrumente derivate de credit, o explicație concisă din care să reiasă că prin contractul de protecție a creditului sunt acoperite cel puțin evenimentele de credit menționate la articolul 216 alineatul (1) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.	N/A
STSSY102	Articolul 26e alineatul (1) al doilea paragraf	Documentarea contractului de protecție a creditului		√		O explicație concisă din care să reiasă că toate evenimentele de credit sunt documentate.	N/A
STSSY103	Articolul 26e alineatul (1) al treilea paragraf	Măsurile de restructurare – Neîmpiedicarea declanșării evenimentelor de credit eligibile		√		O explicație concisă din care să reiasă că măsurile de restructurare, în înțelesul articolului 47b al Regulamentului (UE) nr. 575/2013, care sunt aplicate expunerilor-suport nu împiedică declanșarea evenimentelor de credit eligibile.	N/A

STSSY104	Articolul 26e alineatul (2) primul paragraf	Plata pentru protecția creditului pe baza pierderilor realizate efectiv și a politicilor și procedurilor de recuperare standard		√		O explicație concisă din care să reiasă că, în urma producerii unui eveniment de credit, plata pentru protecția creditului este calculată pe baza pierderilor realizate efectiv suferite de inițiator sau de creditorul inițial, astfel cum au fost calculate în conformitate cu politicile și procedurile lor de recuperare standard pentru tipurile de expuneri relevante și înregistrate în situațiile lor financiare la momentul efectuării plății.	N/A
STSSY105	Articolul 26e alineatul (2) primul paragraf	Efectuarea într-un termen specificat a plății pentru protecția creditului		√		O explicație concisă din care să reiasă că plata finală pentru protecția creditului este efectuată într-un termen specificat după restructurarea datoriilor pentru expunerea-suport relevantă în cazul în care restructurarea datoriilor se încheie înainte de scadența legală prevăzută sau de rezilierea anticipată a contractului de protecție a creditului.	N/A
STSSY106	Articolul 26e alineatul (2) primul paragraf	Efectuarea unei plăți intermediare pentru protecția creditului în termen de cel mult șase luni de la producerea unui eveniment de credit		√		În cazurile în care procesul de restructurare a datoriilor aplicat pierderilor pentru expunerea-suport relevantă nu a fost finalizat până la sfârșitul perioadei de șase luni menționate la articolul 26e alineatul (2) al doilea paragraf din Regulamentul (UE) 2017/2402, o explicație concisă din care să reiasă că în termen de cel mult șase luni de la producerea unui eveniment de credit, astfel cum se menționează în câmpurile STSSY100 și STSSY101, este efectuată o plată intermediară pentru protecția creditului.	N/A
STSSY107	Articolul 26e alineatul (2) al doilea paragraf literele (a) și (b)	Plata intermediară pentru protecția creditului mai mare decât cuantumul aplicabil al pierderilor așteptate		√		O explicație concisă din care să reiasă că plata intermediară pentru protecția creditului este cel puțin egală cu cea mai mare dintre următoarele valori:	N/A

						<p>(a) cuantumul pierderilor așteptate care este echivalent cu deprecierea înregistrată de inițiator în situațiile sale financiare în conformitate cu cadrul contabil aplicabil la momentul efectuării plății intermediare, plecând de la premisa că contractul de protecție a creditului nu există și nu acoperă nicio pierdere; sau</p> <p>(b) după caz, cuantumul pierderilor așteptate stabilit în conformitate cu partea a treia titlul II capitolul 3 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.</p>	
STSSY108	Articolul 26e alineatul (2) al treilea paragraf	Condițiile plății intermediare pentru protecția creditului		√		În cazul în care se efectuează o plată intermediară pentru protecția creditului, o explicație concisă din care să reiasă că este efectuată plata finală pentru protecția creditului menționată în câmpul STSSY106 pentru a se ajusta decontarea intermediară a pierderilor în funcție de pierderile realizate efectiv.	N/A
STSSY109	Articolul 26e alineatul (2) al patrulea paragraf	Metoda de calculare a plății intermediare și a plății finale pentru protecția creditului		√		O explicație concisă din care să reiasă că metoda de calculare a plății intermediare și a plății finale pentru protecția creditului este specificată în contractul de protecție a creditului.	N/A
STSSY110	Articolul 26e alineatul (2) al cincilea paragraf	Plata pentru protecția creditului este proporțională cu partea din valoarea nominală neachitată		√		O explicație concisă din care să reiasă că plata pentru protecția creditului este proporțională cu partea din valoarea nominală neachitată a expunerii-suport corespunzătoare care intră sub incidența contractului de protecție a creditului.	N/A



STSSY111	Articolul 26e alineatul (2) al șaselea paragraf	Caracterul executoriu al plății pentru protecția creditului		√		O explicație concisă din care să reiasă că dreptul inițiatorului de a primi plata pentru protecția creditului este executoriu.	N/A
STSSY112	Articolul 26e alineatul (2) al șaselea paragraf	Prevederea în contractul de protecție a creditului a cuantumurilor care trebuie să fie plătite de către investitori în conformitate cu contractul de protecție a creditului		√		O explicație concisă din care să reiasă că în contractul de protecție a creditului sunt prevăzute în mod clar cuantumurile care trebuie să fie plătite de către investitori în temeiul contractului de protecție a creditului și că respectivele cuantumi sunt limitate.	N/A
STSSY113	Articolul 26e alineatul (2) al șaselea paragraf	Calcularea cuantumurilor în toate circumstanțele		√		O explicație concisă din care să reiasă posibilitatea de calculare, în toate circumstanțele, a cuantumurilor care trebuie să fie plătite de către investitori în temeiul contractului de protecție a creditului.	N/A
STSSY114	Articolul 26e alineatul (2) al șaselea paragraf	Prevederea în contractul de protecție a creditului a circumstanțelor în care investitorii efectuează plăți		√		O explicație concisă din care să reiasă că în contractul de protecție a creditului sunt prevăzute în mod clar circumstanțele în care investitorii sunt obligați să efectueze plăți.	N/A
STSSY115	Articolul 26e alineatul (2) al șaselea paragraf	Evaluarea de către agentul terț de verificare a circumstanțelor care declanșează efectuarea de plăți de către investitori		√		O explicație concisă din care să reiasă că agentul terț de verificare menționat în câmpul STSSY126 verifică dacă s-au produs circumstanțele prevăzute în contractul de protecție a creditului în care investitorii sunt obligați să efectueze plăți.	N/A
STSSY116	Articolul 26e alineatul (2) al șaptelea paragraf	Calcularea plății pentru protecția creditului la nivelul fiecărei expuneri-suport		√		O explicație concisă din care să reiasă că valoarea plății pentru protecția creditului este calculată la nivelul fiecărei expuneri-suport în cazul căreia s-a produs un eveniment de credit.	N/A

STSSY117	Articolul 26e alineatul (3) primul paragraf	Specificarea perioadei maxime de prelungire pentru procesul de restructurare a datoriilor		√		O explicație concisă din care să reiasă că în contractul de protecție a creditului este specificată perioada maximă de prelungire care se aplică restructurării datoriilor pentru expunerile-suport în cazul cărora s-a produs un eveniment de credit de tipul celor menționate la articolul 26e alineatul (1) din Regulamentul (UE) 2017/2402, dar restructurarea datoriilor nu s-a încheiat în momentul scadenței legale prevăzute sau al rezilierii anticipate a contractului de protecție a creditului.	N/A
STSSY118	Articolul 26e alineatul (3) primul paragraf	Maximum doi ani pentru perioada de prelungire		√		O explicație concisă din care să reiasă că perioada de prelungire menționată în câmpul STSSY117 nu depășește doi ani.	N/A
STSSY119	Articolul 26e alineatul (3) primul paragraf	Plata finală pentru protecția creditului pe baza estimării finale a pierderii de către inițiator		√		O explicație concisă din care să reiasă că în contractul de protecție a creditului se prevede că până la sfârșitul perioadei de prelungire menționate în câmpul STSSY117 se efectuează plata finală pentru protecția creditului, pe baza estimării finale a pierderii de către inițiator, care este înregistrată de inițiator în situațiile sale financiare la momentul respectiv, plecând de la premisa că contractul de protecție a creditului nu există și nu acoperă nicio pierdere.	N/A
STSSY120	Articolul 26e alineatul (3) al doilea paragraf	Rezilierea contractului de protecție a creditului		√		În cazul rezilierii contractului de protecție a creditului, explicație concisă din care să reiasă că restructurarea datoriilor continuă în ceea ce privește orice eveniment de credit nesoluționat care s-a produs înainte de rezilierea respectivă, în același mod ca cel descris la articolul 26e alineatul (3) primul paragraf din Regulamentul (UE) 2017/2402.	N/A

STSSY121	Articolul 26e alineatul (3) al treilea paragraf	Condiționarea primelor de protecție a creditului de valoarea nominală restantă		√		O explicație concisă din care să reiasă că primele de protecție a creditului care trebuie plătite în temeiul contractului de protecție a creditului sunt condiționate de valoarea nominală restantă a expunerilor securitizate performante la momentul plății și reflectă riscul tranșei protejate.	N/A
STSSY122	Articolul 26e alineatul (3) al treilea paragraf	Neincluderea în contractul de protecție a creditului a unor mecanisme prin care s-ar putea evita sau reduce alocarea efectivă a pierderilor către investitori		√		O explicație concisă din care să reiasă că, în sensul câmpului STSSY117, în contractul de protecție a creditului nu sunt prevăzute prime garantate, plăți în avans ale primelor, mecanisme de rabaturi sau alte mecanisme care pot evita sau reduce alocarea efectivă a pierderilor către investitori sau care pot returna inițiatorului o parte din primele plătite, după scadența tranzacției.	N/A
STSSY123	Articolul 26e alineatul (3) al patrulea paragraf	Derogarea pentru plata în avans a primelor		√		Prin derogare de la câmpurile STSSY121 și STSSY122, atunci când schema de garantare este prevăzută în mod explicit în dreptul național al unui stat membru și beneficiază de o contragarantie din partea oricăreia dintre entitățile menționate la articolul 214 alineatul (2) literele (a)-(d) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, o explicație concisă din care să reiasă că este permisă plata în avans a primelor, cu condiția respectării normelor privind ajutoarele de stat.	N/A
STSSY124	Articolul 26e alineatul (3) al cincilea paragraf	Descrierea primei de protecție a creditului în documentele aferente tranzacției		√		O explicație concisă din care să reiasă că în documentele aferente tranzacției este descris modul în care sunt calculate prima de protecție a creditului și eventualele cupoane ale instrumentelor financiare, dacă există, pentru fiecare dată de plată pe întreaga durată a securitizării.	N/A

STSSY125	Articolul 26e alineatul (3) al șaselea paragraf	Caracterul executoriu al drepturilor investitorilor		√		O explicație concisă din care să reiasă că drepturile investitorilor de a primi primele de protecție a creditului sunt executorii.	N/A
STSSY126	Articolul 26e alineatul (4) primul paragraf	Desemnarea unui agent terț de verificare înainte de data încheierii tranzacției	√			O confirmare a faptului că, înainte de data încheierii tranzacției, inițiatorul desemnează un agent terț de verificare.	N/A
STSSY127	Articolul 26e alineatul (4) primul paragraf litera (a)	Verificarea efectuată de agentul terț de verificare – Includerea notificării evenimentelor de credit în clauzele contractului de protecție a creditului	√			O confirmare a faptului că agentul terț de verificare menționat în câmpul STSSY126 verifică pentru fiecare dintre expunerile-suport pentru care se notifică un eveniment de credit dacă evenimentul notificat este un eveniment de credit de tipul celor specificate în clauzele contractului de protecție a creditului.	N/A
STSSY128	Articolul 26e alineatul (4) primul paragraf litera (b)	Verificarea efectuată de agentul terț de verificare – Faptul că expunerea-suport este inclusă în portofoliul de referință	√			Pentru fiecare dintre expunerile-suport pentru care se notifică un eveniment de credit, o confirmare a faptului că agentul terț de verificare menționat în câmpul STSSY126 verifică dacă expunerea-suport era inclusă în portofoliul de referință la momentul producerii evenimentului de credit în cauză.	N/A
STSSY129	Articolul 26e alineatul (4) primul paragraf litera (c)	Verificarea efectuată de agentul terț de verificare – Faptul că expunerea-suport îndeplinea criteriile de eligibilitate la momentul includerii sale în portofoliul de referință	√			Pentru fiecare dintre expunerile-suport pentru care se notifică un eveniment de credit, o confirmare a faptului că agentul terț de verificare menționat în câmpul STSSY126 verifică dacă expunerea-suport îndeplinea criteriile de eligibilitate la momentul includerii sale în portofoliul de referință.	N/A

STSSY130	Articolul 26e alineatul (4) primul paragraf litera (d)	Verificarea efectuată de agentul terț de verificare – Respectarea condițiilor de reconstituire	√			Pentru fiecare dintre expunerile-suport pentru care se notifică un eveniment de credit, o confirmare a faptului că agentul terț de verificare menționat în câmpul STSSY126 verifică, atunci când o expunere-suport a fost adăugată la securitizare ca urmare a unei reconstituiri, dacă respectiva reconstituire respecta condițiile de reconstituire.	N/A
STSSY131	Articolul 26e alineatul (4) primul paragraf litera (e)	Verificarea efectuată de agentul terț de verificare – Concordanța dintre pierderi și contul de profit și pierdere	√			Pentru fiecare dintre expunerile-suport pentru care se notifică un eveniment de credit, o confirmare a faptului că agentul terț de verificare menționat în câmpul STSSY126 verifică dacă valoarea finală a pierderii este în concordanță cu pierderile înregistrate de inițiator în contul său de profit și pierdere.	N/A
STSSY132	Articolul 26e alineatul (4) primul paragraf litera (f)	Verificarea efectuată de agentul terț de verificare – Alocarea corectă a pierderilor către investitori	√			Pentru fiecare dintre expunerile-suport pentru care se notifică un eveniment de credit, o confirmare a faptului că agentul terț de verificare menționat în câmpul STSSY126 verifică dacă, în momentul în care se efectuează plata finală pentru protecția creditului, pierderile legate de expunerile-suport au fost alocate în mod corect investitorilor.	N/A
STSSY133	Articolul 26e alineatul (4) al doilea paragraf	Independența agentului terț de verificare de inițiatori, de investitori și (când este cazul) de SSPE	√			O explicație concisă din care să reiasă că agentul terț de verificare menționat în câmpul STSSY126 este independent de inițiator și de investitori și, după caz, de SSPE.	N/A

STSSY134	Articolul 26e alineatul (4) al doilea paragraf	Desemnarea agentului terț de verificare până la data încheierii tranzacției		√		O explicație concisă din care să reiasă că agentul terț de verificare menționat în câmpul STSSY126 a acceptat desemnarea sa ca agent terț de verificare până la data încheierii tranzacției.	N/A
STSSY135	Articolul 26e alineatul (4) al treilea paragraf	Verificarea efectuată de agentul terț de verificare pe bază de eșantioane		√		O explicație concisă din care să reiasă că agentul terț de verificare menționat în câmpul STSSY126, în loc să verifice fiecare expunere-suport pentru care se solicită plata pentru protecția creditului, efectuează verificarea pe baza unor eșantioane.	N/A
STSSY136	Articolul 26e alineatul (4) al treilea paragraf	Posibilitatea ca investitorii să solicite agentului terț de verificare să verifice orice expunere-suport		√		O explicație concisă din care să reiasă dacă și în ce mod investitorii pot să solicite verificarea eligibilității oricărei expuneri-suport specifice în cazul în care nu sunt mulțumiți de verificarea pe bază de eșantioane.	N/A
STSSY137	Articolul 26e alineatul (4) al patrulea paragraf	Posibilitatea ca agentul terț de verificare să aibă acces la toate informațiile relevante		√		O explicație concisă din care să reiasă că inițiatorul include în documentele aferente tranzacției angajamentul de a furniza agentului terț de verificare menționat în câmpul STSSY126 toate informațiile necesare pentru verificarea cerințelor prevăzute la articolul 26e alineatul (4) primul paragraf literele (a)-(f) din Regulamentul (UE) 2017/2402.	N/A
STSS138	Articolul 26e alineatul (5) primul paragraf literele (a)-(f)	Evenimentele care conduc la reziliere		√		O explicație concisă din care să reiasă că inițiatorul nu poate rezilia o tranzacție înainte de scadența sa prevăzută decât ca urmare a evenimentelor enumerate la articolul 26e alineatul (5) literele (a)-(f) din Regulamentul (UE) 2017/2402.	N/A

STSS139	Articolul 26e alineatul (5) al doilea paragraf	Documentele aferente tranzacției – Drepturile de exercitare a unei opțiuni de stingere		√		O explicație concisă din care să reiasă că în documentele aferente tranzacției se specifică că în tranzacția în cauză este inclus oricare dintre drepturile de exercitare a unei opțiuni de stingere menționate la articolul 26e alineatul (5) primul paragraf literele (d) și (e) din Regulamentul (UE) 2017/2402 și cum sunt structurate respectivele drepturi de exercitare a unei opțiuni de stingere.	N/A
STSS140	Articolul 26e alineatul (5) al treilea paragraf	Documentele aferente tranzacției – Opțiunea de stingere la un anumit moment în timp nu este structurată astfel încât să se evite alocarea de pierderi asupra pozițiilor care beneficiază de îmbunătățiri ale calității creditului		√		În sensul articolului 26e alineatul (5) primul paragraf litera (d) din Regulamentul (UE) 2017/2402, o explicație concisă din care să reiasă că opțiunea de stingere la un anumit moment în timp nu este structurată astfel încât să se evite alocarea pierderilor asupra pozițiilor care beneficiază de îmbunătățirea calității creditului sau asupra altor poziții deținute de investitori și nici nu este structurată într-un alt mod care să asigure o îmbunătățire a calității creditului.	N/A
STSS141	Articolul 26e alineatul (5) al patrulea paragraf	Opțiunea de stingere la un anumit moment în timp		√		Dacă în tranzacție este inclusă o opțiune de stingere la un anumit moment în timp, o explicație concisă din care să reiasă că sunt îndeplinite cerințele menționate în câmpurile STSS139 și STSS140, inclusiv prin justificarea utilizării opțiunii de stingere la un anumit moment în timp și prezentând o situație plauzibilă care să arate că opțiunea respectivă nu a fost exercitată din cauza deteriorării calității activelor-suport.	N/A
STSS142	Articolul 26e alineatul (5) al cincilea paragraf	Protecția finanțată a creditului – Restituirea garanțiilor reale către investitori în ordinea rangurilor de prioritate a tranșelor		√		În cazul protecției finanțate a creditului, o explicație concisă din care să reiasă că, la rezilierea contractului de protecție a creditului, garanțiile reale sunt restituite investitorilor în ordinea rangurilor de prioritate a tranșelor care fac obiectul dispozițiilor de drept relevante în materie de insolvență, aplicabile inițiatorului.	N/A

STSS143	Articolul 26e alineatul (6)	Rezilierea de către investitori a tranzacției în caz de neplată a primei de protecție a creditului		√		O explicație concisă din care să reiasă că investitorii nu pot rezilia o tranzacție înainte de scadența sa prevăzută din niciun alt motiv decât neplata primei de protecție a creditului sau orice altă încălcare semnificativă a obligațiilor contractuale de către inițiator.	N/A
STSSY144	Articolul 26e alineatul (7) litera (a)	Specificarea valorii marjei sintetice în exces pentru investitori în documentele aferente tranzacției și exprimarea acestei valori ca procent fix din soldul total al portofoliului		√		Dacă inițiatorul angajează o marjă sintetică în exces, care este disponibilă ca facilitate de îmbunătățire a calității creditului pentru investitori, o explicație concisă din care să reiasă că valoarea marjei sintetice în exces pe care inițiatorul se angajează să o utilizeze ca facilitate de îmbunătățire a calității creditului în fiecare perioadă de plată este specificată în documentele aferente tranzacției și exprimată ca procent fix din soldul total al portofoliului la începutul perioadei de plată relevante (marjă sintetică în exces fixă).	N/A
STSSY145	Articolul 26e alineatul (7) litera (b)	Returnarea către inițiator a marjei sintetice în exces neutilizate		√		Dacă inițiatorul angajează o marjă sintetică în exces, care este disponibilă ca facilitate de îmbunătățire a calității creditului pentru investitori, o explicație concisă din care să reiasă că marja sintetică în exces care nu este utilizată pentru a acoperi pierderile de credit care se înregistrează în cursul fiecărei perioade de plată este returnată inițiatorului.	N/A
STSSY146	Articolul 26e alineatul (7) litera (c)	Utilizarea de către inițiatori a abordării bazate pe modele interne de rating – Cuantumul total angajat pe an nu depășește cuantumul reglementate ale pierderilor așteptate pentru anul respectiv		√		Dacă inițiatorul angajează o marjă sintetică în exces, care este disponibilă ca facilitate de îmbunătățire a calității creditului pentru investitori, o explicație concisă din care să reiasă că, în cazul inițiatorilor care utilizează abordarea bazată pe modele interne de rating menționată la articolul 143 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, cuantumul	N/A



						total angajat pe an nu depășește cuantumul reglementate ale pierderilor așteptate pentru toate expunerile-suport pentru anul respectiv, calculate în conformitate cu articolul 158 din regulamentul respectiv.	
STSSY147	Articolul 26e alineatul (7) litera (d)	Neutilizarea de către inițiatori a abordării bazate pe modele interne de rating – Stabilirea clară, în documentele aferente tranzacției, a modului de calcul al pierderilor așteptate pe o perioadă de un an aferente portofoliului-suport		√		Dacă inițiatorul angajează o marjă sintetică în exces, care este disponibilă ca facilități de îmbunătățire a calității creditului pentru investitori, o explicație concisă din care să reiasă că, în cazul inițiatorilor care nu utilizează abordarea bazată pe modele interne de rating menționată la articolul 143 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, modul de calcul al pierderilor așteptate pe o perioadă de un an aferente portofoliului-suport este stabilit în mod clar în documentele aferente tranzacției.	N/A
STSSY148	Articolul 26e alineatul (7) litera (e)	Precizarea, în documentele aferente tranzacției, a condițiilor pentru marja sintetică în exces		√		Dacă inițiatorul angajează o marjă sintetică în exces, care este disponibilă ca facilități de îmbunătățire a calității creditului pentru investitori, o explicație concisă din care să reiasă că în documentele aferente tranzacției sunt precizate condițiile stabilite la articolul 26e alineatul (7) din Regulamentul (UE) 2017/2402.	N/A
STSS149	Articolul 26e alineatul (8) literele (a), (b) și (c)	Protecția creditului utilizată		√		O explicație concisă din care să reiasă forma contractului de protecție a creditului: (a) garanție care îndeplinește cerințele prevăzute în partea a treia titlul II capitolul 4 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, prin intermediul căreia riscul de credit este transferat oricărui dintre entitățile menționate la articolul 214 alineatul (2) literele (a)-(d) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, cu condiția ca expunerile față de investitor să se califice pentru o pondere de risc de 0 % în temeiul părții a treia titlul II capitolul 2 din regulamentul respectiv;	N/A

						<p>(b) garanție care îndeplinește cerințele prevăzute în partea a treia titlul II capitolul 4 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, care beneficiază de o contragarantie din partea oricăreia dintre entitățile menționate la litera (a) de mai sus; sau</p> <p>(c) altă protecție a creditului, care nu este menționată la literele (a) și (b) de mai sus, apărând sub forma unei garanții, a unui instrument derivat de credit sau a unui instrument de tipul <i>credit linked note</i> care îndeplinește cerințele prevăzute la articolul 249 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, cu condiția ca obligațiile investitorului să fie garantate cu garanții reale care îndeplinesc cerințele prevăzute la articolul 26e alineatele (9) și (10) din Regulamentul (UE) 2017/2402.</p>	
STSSY150	Articolul 26e alineatul (9) primul paragraf litera (a)	Asigurarea, prin contracte adecvate de garanție reală, a caracterului executoriu al dreptului inițiatorului de a utiliza garanția reală pentru a acoperi obligațiile investitorilor în materie de plată a protecției			√	Dacă se utilizează o protecție a creditului menționată la articolul 26e alineatul (8) litera (c) din Regulamentul (UE) 2017/2402, o explicație detaliată a modului în care dreptul inițiatorului de a utiliza garanția reală pentru a acoperi obligațiile investitorilor în materie de plată a protecției este executoriu și a modului în care acest caracter executoriu este asigurat prin contracte adecvate de garanție reală.	N/A
STSSY151	Articolul 26e alineatul (9) primul paragraf litera (b)	Dreptul investitorilor de a primi, în momentul lichidării securitizării sau pe măsura amortizării tranșelor, orice garanție reală neutilizată			√	Dacă se utilizează o protecție a creditului menționată la articolul 26e alineatul (8) litera (c) din Regulamentul (UE) 2017/2402, o explicație concisă din care să reiasă că dreptul investitorilor, atunci când securitizarea este lichidată sau pe măsură ce tranșele se amortizează, la restituirea oricărei garanții reale care nu a fost utilizată pentru a onora plățile de protecție este executoriu.	N/A

STSSY152	Articolul 26e alineatul (9) primul paragraf litera (c)	Investirea garanției reale în titluri de valoare – Precizarea, în documentele aferente tranzacției, a criteriilor de eligibilitate și a regimului de custodie			√	Dacă se utilizează o protecție a creditului menționată la articolul 26e alineatul (8) litera (c) din Regulamentul (UE) 2017/2402, o explicație detaliată a modului în care, în cazul în care garanția reală este investită în titluri de valoare, documentele aferente tranzacției stabilesc criteriile de eligibilitate și regimul de custodie pentru astfel de titluri.	N/A
STSSY153	Articolul 26e alineatul (9) al doilea paragraf	Expunerea investitorilor la riscul de credit al inițiatorului			√	O explicație concisă din care să reiasă că în documentele aferente tranzacției se precizează dacă investitorii rămân expuși la riscul de credit al inițiatorului.	N/A
STSSY154	Articolul 26e alineatul (9) al treilea paragraf	Opinie juridică de confirmare a caracterului executoriu al protecției creditului în toate jurisdicțiile relevante	√			O confirmare a faptului că inițiatorul a obținut o opinie juridică de specialitate prin care se confirmă caracterul executoriu al protecției creditului în toate jurisdicțiile relevante.	N/A
STSSY155	Articolul 26e alineatul (10) primul paragraf litera (a)	Garanțiile reale de înaltă calitate – Titlurile de datorie cu o pondere de risc de 0 %			√	Atunci când se acordă o protecție a creditului în conformitate cu articolul 26e alineatul (10) litera (a) din Regulamentul (UE) 2017/2402 sub formă de titluri de datorie cu o pondere de risc de 0 %, menționate în partea a treia titlul II capitolul 2 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, o explicație concisă din care să reiasă că sunt îndeplinite toate condițiile următoare: (i) titlurile de datorie respective au o scadență reziduală maximă de trei luni, care nu depășește perioada rămasă până la următoarea dată de plată; (ii) titlurile de datorie respective pot fi răscumpărate în schimbul unei sume de numerar cu o valoare egală cu soldul tranșei protejate;	N/A

						(iii) titlurile de datorie respective sunt deținute de un depozitar independent de inițiator și de investitori.	
STSSY156	Articolul 26e alineatul (10) primul paragraf litera (b)	Garanțiile reale de înaltă calitate – Numerarul deținut la o instituție de credit terță cu un nivel 3 de calitate a creditului sau un nivel superior acestuia		√		Atunci când se acordă o protecție a creditului în conformitate cu articolul 26e alineatul (10) litera (b) din Regulamentul (UE) 2017/2402, o explicație concisă a contractului de garanție reală pe baza căruia inițiatorul și investitorul pot recurge la o garanție reală sub formă de numerar deținut la o instituție de credit terță cu un nivel 3 de calitate a creditului sau un nivel superior acestuia, în conformitate cu punerea în corespondență prevăzută la articolul 136 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.	N/A
STSSY157	Articolul 26e alineatul (10) al doilea paragraf	Derogare – Garanțiile reale sub formă de numerar în depozit la inițiator			√	În cazul în care se utilizează derogarea prevăzută la articolul 26e alineatul (10) primul paragraf din Regulamentul (UE) 2017/2402, o explicație detaliată a contractului de garanție reală și a consimțământului exprimat de investitor în acest sens, prin care numai inițiatorul poate recurge la garanții reale de înaltă calitate sub formă de numerar în depozit la inițiator sau la una dintre entitățile afiliate inițiatorului.	N/A
STSSY158	Articolul 26e alineatul (10) al treilea paragraf	Garanțiile reale sub formă de numerar în depozit la inițiator – Permișiunea acordată de către autoritatea competentă			√	O explicație detaliată a faptului că autoritățile competente desemnate în temeiul articolului 29 alineatul (5) din Regulamentul (UE) 2017/2402 au consimțit ca garanțiile reale să fie constituite sub formă de numerar în depozit la inițiator sau la una dintre entitățile afiliate inițiatorului, dacă inițiatorul sau una dintre entitățile afiliate acestuia îndeplinește cerința de calitate a creditului de nivel 3, cu condiția să poată fi dovedite dificultăți pe piață, obstacole obiective legate de nivelul de calitate a creditului atribuit	N/A

						statului membru al instituției sau eventuale probleme semnificative de concentrare din statul membru în cauză provocate de aplicarea cerinței de calitate a creditului cel puțin de nivel 2 menționată la articolul 26e alineatul (10) al doilea paragraf din Regulamentul (UE) 2017/2402.	
STSSY159	Articolul 26e alineatul (10) al patrulea paragraf	Transferul garanțiilor reale în cazul în care instituția de credit terță sau inițiatorul nu mai îndeplinește nivelul minim de calitate a creditului			√	O explicație detaliată a modului în care garanțiile reale sunt transferate în conformitate cu articolul 26e alineatul (10) al patrulea paragraf din Regulamentul (UE) 2017/2402 în cazul în care erau deținute sub formă de depozit în numerar la o instituție de credit terță sau inițiatorul sau una dintre entitățile afiliate acestuia nu mai îndeplinește nivelul minim de calitate a creditului.	N/A
STSSY160	Articolul 26e alineatul (10) al cincilea paragraf	Respectarea cerințelor referitoare la garanțiile reale în cazul investițiilor în instrumente de tipul <i>credit linked note</i> emise de inițiator	√			O confirmare a existenței unei investiții în instrumente de tipul <i>credit linked note</i> emise de inițiator, în conformitate cu articolul 218 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.	N/A"

**REGULAMENTUL DELEGAT (UE) 2022/1302 AL COMISIEI****din 20 aprilie 2022****de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului cu privire la standardele tehnice de reglementare pentru aplicarea de limite ale pozițiilor în cazul instrumentelor financiare derivate pe mărfuri și la procedurile de solicitare de derogări de la limitele pozițiilor****(Text cu relevanță pentru SEE)**

COMISIA EUROPEANĂ,

având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,

având în vedere Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE <sup>(1)</sup>, în special articolul 57 alineatul (1) al șaselea paragraf, articolul 57 alineatul (3) al cincilea paragraf și articolul 57 alineatul (12) al treilea paragraf,

întrucât:

- (1) Directiva (UE) 2021/338 a Parlamentului European și a Consiliului <sup>(2)</sup> aduce modificări articolului 57 din Directiva 2014/65/UE în ceea ce privește, printre altele, limitele pozițiilor, care includ și noi împuterniciri conexe.
- (2) Pentru a îmbunătăți stabilitatea și integritatea piețelor financiare din Uniune, ar trebui să se stabilească o metodologie pentru calcularea în mod armonizat a limitelor pozițiilor pentru instrumentele financiare derivate pe mărfuri. Metodologia ar trebui să prevină arbitrajul de reglementare, să promoveze consecvența și să le ofere în același timp autorităților competente suficientă flexibilitate pentru a ține seama de diferențele dintre diversele piețe ale instrumentelor financiare derivate pe mărfuri și piețele mărfurilor aflate la baza acestora. Metodologia de calculare a limitelor ar trebui să permită autorităților competente să găsească un echilibru între obiectivul de a stabili limite la un nivel suficient de scăzut astfel încât să împiedice persoanele care dețin poziții pe respectivele instrumente financiare derivate pe mărfuri să comită abuzuri sau să denatureze piața și obiectivul de a sprijini mecanismele de decontare și de cotație ordonată, de a crea noi instrumente financiare derivate pe mărfuri și de a permite ca instrumentele financiare derivate pe mărfuri să sprijine în continuare funcționarea activităților comerciale ale pieței de mărfuri aflate la baza instrumentelor.
- (3) Pentru a asigura o înțelegere uniformă, ar trebui definite o serie de concepte care decurg din Directiva 2014/65/UE și de termeni tehnici utilizați în prezentul regulament.
- (4) Pozițiile lungi și scurte pe un instrument financiar derivat dat ale participanților la piață ar trebui compensate unele cu altele pentru a se determina dimensiunea efectivă a unei poziții pe care un participant la piață o controlează în orice moment. Dimensiunea unei poziții deținute prin intermediul unui contract pe opțiuni sau al unui instrument financiar derivat pe mărfuri tranzacționat în același loc de tranzacționare care reprezintă un subset al contractului principal ar trebui calculată pe baza echivalentului delta. Pentru a permite o imagine de ansamblu cuprinzătoare, centralizată și reprezentativă a activității unei persoane și pentru a preveni eludarea obiectivului limitei poziției stabilite pentru contractul principal, poziția agregată deținută de o persoană pe un instrument financiar derivat pe mărfuri tranzacționat într-un loc de tranzacționare ar trebui să includă și poziția care rezultă din dezagregarea componentelor unui contract spread admis la tranzacționare ca instrument tranzacționabil unic în același loc de tranzacționare și pozițiile pe instrumente financiare derivate pe mărfuri tranzacționate în același loc de tranzacționare care reprezintă un subset al contractului principal în ceea ce privește dimensiunea („mini”) sau scadența perioadei de stabilire a prețului, cum ar fi contractele de tip „soldul lunii” (*balance-of-the-month* – „balmo”).
- (5) Directiva 2014/65/UE prevede că orice poziție deținută de terți în numele unei persoane trebuie să fie inclusă în calculul limitei poziției persoanei respective și că limitele pozițiilor trebuie aplicate atât la nivel de entitate, cât și la nivel de grup; este necesar, prin urmare, ca pozițiile să fie agregate la nivel de grup. Este oportun să se prevadă agregarea la nivelul grupului doar în cazul în care o întreprindere-mamă poate controla utilizarea pozițiilor. În consecință, întreprinderile-mamă ar trebui să agrege pozițiile deținute de filialele lor cu toate pozițiile pe care întreprinderea-mamă le deține direct; în plus, filialele ar trebui să își agrege propriile poziții. Această agregare poate

<sup>(1)</sup> JO L 173, 12.6.2014, p. 349.

<sup>(2)</sup> Directiva (UE) 2021/338 a Parlamentului European și a Consiliului din 16 februarie 2021 de modificare a Directivei 2014/65/UE în ceea ce privește cerințele în materie de informații, guvernanta produselor și limitele pozițiilor, precum și a Directivelor 2013/36/UE și (UE) 2019/878 în ceea ce privește aplicarea acestora în cazul firmelor de investiții, pentru a contribui la redresarea în urma crizei provocate de COVID-19 (JO L 68, 26.2.2021, p. 14).

duce la situația în care pozițiile calculate la nivelul întreprinderii-mamă sunt mai mari sau, din cauza compensării pozițiilor lungi și a pozițiilor scurte deținute de diferitele filiale, mai mici decât la nivel de filială individuală. Pozițiile nu ar trebui să fie agregate la nivelul întreprinderii-mamă dacă sunt deținute de organisme de plasament colectiv care dețin aceste poziții în numele investitorilor lor, iar nu în numele întreprinderilor lor mamă, în cazul în care întreprinderea-mamă nu poate controla utilizarea acestor poziții în beneficiul său.

- (6) Modificările aduse prin Directiva (UE) 2021/338 impun ca limitele pozițiilor să se aplice instrumentelor financiare derivate pe mărfuri critice sau importante care sunt tranzacționate în locuri de tranzacționare, precum și contractelor extrabursiere echivalente acestora din punct de vedere economic. Instrumentele financiare derivate critice sau importante sunt instrumentele derivate pe mărfuri cu un total al pozițiilor deschise de cel puțin 300 000 de loturi în medie pe o perioadă de un an. Având în vedere importanța critică a mărfurilor agricole pentru populație, instrumentele financiare derivate pe mărfuri agricole și contractele extrabursiere echivalente acestora din punct de vedere economic vor face în continuare obiectul regimului de limite ale pozițiilor inferioare valorii de 300 000 de loturi. În prezentul regulament trebuie specificat pragul de lichiditate de la care încep să se aplice limite ale pozițiilor în cazul instrumentelor financiare derivate pe mărfuri agricole. Aceste instrumente financiare derivate ar trebui considerate ca fiind tranzacționate într-un volum semnificativ într-un loc de tranzacționare doar în cazul în care depășesc pragul de lichiditate specificat pentru o perioadă de timp suficientă.
- (7) În cazul în care un contract extrabursier este evaluat pe aceeași marfă-suport, care este livrabilă în același loc și în aceleași condiții contractuale, și are un rezultat economic strâns corelat cu un contract tranzacționat într-un loc de tranzacționare, contractul respectiv ar trebui să fie considerat drept echivalent din punct de vedere economic, chiar dacă există mici diferențe în specificațiile contractuale cu privire la dimensiunea lotului și data livrării. Diferențele în ceea ce privește mecanismele de gestionare a riscurilor posttranzacționare, cum ar fi mecanismele de compensare, nu ar trebui să împiedice declararea acestor contracte drept contracte echivalente din punct de vedere economic. Pentru a preveni compensarea necorespunzătoare a pozițiilor potențial dominante tranzacționate într-un loc de tranzacționare prin utilizarea de acorduri bilaterale în cazul contractelor extrabursiere și pentru a asigura funcționarea eficientă a regimului de limite ale pozițiilor în practică, este necesar ca instrumentele financiare derivate pe mărfuri tranzacționate extrabursier să fie considerate drept echivalente din punct de vedere economic cu contractele din locurile de tranzacționare numai într-un număr limitat de circumstanțe. Pentru a descuraja sustragerea de la aplicarea de limite ale pozițiilor și pentru a spori integritatea regimului de limite ale pozițiilor, este necesar ca definiția contractului extrabursier echivalent din punct de vedere economic să fie strict delimitată, astfel încât să nu permită unei persoane să compenseze o poziție pe un contract extrabursier prin mai multe alte poziții. În plus, marja de apreciere în ceea ce privește alegerea coerentă a pozițiilor cu care se compensează o poziție extrabursieră ar trebui limitată la circumstanțele specifice în care un astfel de contract extrabursier este echivalent din punct de vedere economic cu mai mult de un instrument financiar derivat pe mărfuri tranzacționat într-un loc de tranzacționare din Uniune.
- (8) Pentru a stabili care sunt pozițiile pe instrumente financiare derivate pe mărfuri care pot fi calificate în mod obiectiv drept poziții ce reduc riscurile direct legate de activitatea comercială, ar trebui stabilite anumite criterii, inclusiv utilizarea definiției contabile a contractelor de acoperire pe baza normelor din Standardele internaționale de raportare financiară (IFRS). Definiția contabilă respectivă ar trebui să fie, de asemenea, pusă la dispoziția entităților nefinanciare, chiar dacă acestea nu aplică normele IFRS la nivel de entitate.
- (9) În plus, entitățile nefinanciare ar trebui să fie în măsură să utilizeze tehnici de gestionare a riscurilor în vederea diminuării riscurilor globale rezultate din activitatea lor comercială sau din activitatea comercială a grupului, inclusiv a riscurilor care decurg din mai multe piețe geografice, produse, orizonturi de timp sau entități (adică acoperire la nivel macro sau de portofoliu). De asemenea, entitățile financiare din cadrul grupurilor predominant comerciale ar trebui să poată utiliza tehnici de gestionare a riscurilor pentru a diminua riscurile globale care decurg din activitatea comercială a entităților nefinanciare ale grupului. Atunci când recurge la acoperirea la nivel macro sau de portofoliu, o entitate nefinanciară sau o entitate financiară s-ar putea să nu fie în măsură să stabilească o legătură directă între o anumită poziție pe un instrument financiar derivat pe mărfuri și un risc specific rezultat din activitatea comercială pe care instrumentul financiar derivat pe mărfuri este menit să îl acopere. O entitate nefinanciară sau o entitate financiară poate, de asemenea, să utilizeze un instrument financiar derivat pe mărfuri neechivalent pentru a acoperi un risc specific ce decurge din activitatea comercială a entității nefinanciare, în cazul în care un instrument financiar derivat pe mărfuri identic nu este disponibil sau în cazul în care un instrument financiar derivat pe mărfuri mai strâns corelat nu dispune de lichiditate suficientă (adică acoperire prin substituent). În astfel de cazuri, politicile și sistemele de gestionare a riscurilor ar trebui să fie în măsură să împiedice clasificarea tranzacțiilor care nu sunt de acoperire drept tranzacții de acoperire și să furnizeze o viziune suficient de dezagregată asupra portofoliului de acoperire încât componentele speculative să poată fi identificate și luate în considerare pentru limitele pozițiilor. Pozițiile nu ar trebui să se califice drept poziții care reduc riscurile legate de activitatea comercială doar pe motivul că au fost incluse, pe o bază globală, într-un portofoliu de reducere a riscurilor.

- (10) Un risc poate evolua în timp și, pentru a se adapta în funcție de evoluția riscului, este posibil ca instrumentele financiare derivate pe mărfuri care au fost executate inițial pentru reducerea riscurilor legate de activitatea comercială să trebuiască să fie compensate prin utilizarea unor contracte suplimentare derivate pe mărfuri care închid acele contracte derivate pe mărfuri care și-au pierdut legătura cu riscurile comerciale. În plus, evoluția unui risc care a fost soluționat prin deschiderea unei poziții pe un instrument financiar derivat pe mărfuri în scopul reducerii riscurilor nu ar trebui să dea ulterior naștere la reevaluarea poziției respective și la concluzia că nu era o tranzacție privilegiată de la început.
- (11) Entitățile financiare și nefinanciare ar trebui să poată solicita derogarea în legătură cu acoperirea împotriva riscurilor a activităților comerciale înainte de a deschide o poziție. Cererea respectivă ar trebui să ofere autorității competente o imagine de ansamblu clară și concisă a activităților comerciale ale entităților nefinanciare, în ceea ce privește o marfă-suport, care sunt menite a fi acoperite, a riscurilor asociate și a modului în care instrumentele financiare derivate pe mărfuri sunt utilizate pentru a diminua aceste riscuri. Limitele pozițiilor se aplică în orice moment instrumentelor financiare derivate pe mărfuri agricole și instrumentelor financiare derivate pe mărfuri critice sau importante și, în cazul în care autoritatea competentă nu acordă în cele din urmă derogarea, entitatea financiară sau nefinanciară, după caz, ar trebui să reducă în consecință orice poziție care depășește o anumită limită, putându-i-se aplica măsuri de supraveghere în legătură cu încălcarea limitei respective. Entitățile financiare și nefinanciare ar trebui să își reevalueze activitățile periodic pentru a se asigura că este justificat să se continue aplicarea derogării.
- (12) Entitățile financiare și nefinanciare ar trebui să poată solicita derogarea în ceea ce privește pozițiile care rezultă din furnizarea obligatorie de lichidități în locurile de tranzacționare înainte de efectuarea tranzacțiilor respective. Cererea respectivă ar trebui să ofere autorității competente o imagine de ansamblu clară și concisă a cadrului de furnizare obligatorie de lichidități în temeiul căruia persoanele respective își desfășoară activitatea, a activităților persoanei în cauză în ceea ce privește tranzacționarea instrumentelor financiare derivate pe mărfuri în conformitate cu acordul scris încheiat cu locul de tranzacționare și a pozițiilor deschise rezultate. Limitele pozițiilor se aplică în orice moment instrumentelor financiare derivate pe mărfuri agricole și instrumentelor financiare derivate pe mărfuri critice sau importante și, în cazul în care autoritatea competentă nu acordă în cele din urmă derogarea, entitatea nefinanciară sau financiară ar trebui să reducă în consecință orice poziție care depășește o anumită limită, putându-i-se aplica măsuri de supraveghere în legătură cu încălcarea limitei respective. Entitățile nefinanciare și financiare ar trebui să își reevalueze activitățile periodic pentru a se asigura că este justificat să se continue aplicarea derogării.
- (13) Perioada lunii în curs, care este perioada imediat anterioară livrării la scadență, este specifică fiecărui instrument financiar derivat pe mărfuri și e posibil să nu corespundă exact unei luni. Prin urmare, contractul din luna în curs ar trebui să se refere la contractul următor pe respectivul instrument financiar derivat pe mărfuri care va ajunge la scadență. Prin limitarea pozițiilor pe care o persoană le poate deține în perioada în care urmează să se efectueze livrarea mărfurilor fizice se limitează cantitatea livrabilă a mărfii-suport pe care o persoană o poate furniza sau primi, prevenindu-se astfel acumulările de poziții dominante de către persoane, ceea ce le-ar permite acestora să exercite presiuni asupra pieței prin restricționarea accesului la marfa în cauză. Referința standard pentru limita poziției din luna în curs atât pentru instrumentele financiare derivate pe mărfuri decontate prin livrare fizică, cât și pentru cele decontate în numerar ar trebui, prin urmare, să fie calculată ca procent din cantitatea livrabilă estimată. Pentru a asigura cu mai multă precizie stabilirea adecvată a limitelor pozițiilor pe tot parcursul perioadei lunii în curs și pentru a asigura decontarea ordonată, autoritățile competente ar trebui să fie în măsură să pună în aplicare un calendar de reducere a limitelor pozițiilor care să înceapă în momentul în care un contract devine un contract din luna în curs și să se încheie la scadență.
- (14) În cazul în care există relativ puține tranzacții cu instrumente financiare derivate în comparație cu cantitatea livrabilă a unei mărfi, pozițiile deschise vor fi mai mici decât cantitatea livrabilă. În astfel de circumstanțe, chiar dacă în cadrul metodologiei se utilizează cel mai mic procent din cantitatea livrabilă, este posibil ca autoritățile competente să nu fie în măsură să stabilească o limită a lunii în curs care să fie în concordanță cu obiectivul de a asigura condiții de decontare și de cotație ordonată și de a preveni abuzul de piață. Pentru a se asigura că aceste obiective sunt îndeplinite în toate circumstanțele, atunci când cantitatea livrabilă pentru un instrument financiar derivat pe mărfuri este substanțial mai mare decât totalul pozițiilor deschise, în așa măsură încât limita lunii în curs bazată pe cantitatea livrabilă ar priva de orice efect cerința ca autoritățile competente să aplice limite ale pozițiilor, autoritățile competente ar trebui, ca metodologie alternativă, să determine cifra de referință pentru limita lunii în curs pentru respectivul instrument financiar derivat pe mărfuri ca procent din totalul pozițiilor deschise pentru respectivul instrument financiar derivat pe mărfuri și apoi să continue cu factorii de ajustare relevanți.



- (15) Culturile de produse agricole pot fi supuse unei volatilități ridicate din cauza condițiilor meteorologice. Prin urmare, este oportun ca perioada de referință pentru determinarea cantității livrabile în cazul instrumentelor financiare derivate pe mărfuri agricole să depășească perioada de referință utilizată pentru determinarea cantității livrabile în cazul altor instrumente financiare derivate pe mărfuri.
- (16) Limitele pozițiilor din celelalte luni se aplică pentru toate scadențele, altele decât cele din luna în curs. Referința standard pentru limitele pozițiilor din celelalte luni atât pentru instrumentele financiare derivate pe mărfuri decontate prin livrare fizică, cât și pentru cele decontate în numerar ar trebui să fie calculată ca procent din totalul pozițiilor deschise. Repartizarea pozițiilor din celelalte luni ale unui contract pe mărfuri este adesea concentrată în lunile cele mai apropiate de scadență. Prin urmare, totalul pozițiilor deschise oferă o referință mai adecvată pentru stabilirea limitelor pozițiilor decât o cifră calculată ca medie pentru toate scadențele. Deoarece pozițiile deschise se pot modifica semnificativ într-o perioadă scurtă de timp, pozițiile deschise ar trebui să fie calculate de autoritățile competente pe o perioadă de timp care să reflecte în mod adecvat caracteristicile tranzacțiilor cu instrumente financiare derivate pe mărfuri. Perioada de referință respectivă ar trebui să țină seama în special de caracterul sezonier al tranzacționării unui contract.
- (17) Pentru a se asigura faptul că limitele pozițiilor stabilite de autoritățile competente se bazează pe o reprezentare cuprinzătoare a pozițiilor deschise la nivel global deținute pe un instrument financiar derivat pe mărfuri, pozițiile deschise calculate de autoritatea competentă ar trebui să includă atât pozițiile rămase deschise în locul de tranzacționare în care este tranzacționat instrumentul financiar derivat pe mărfuri, cât și pozițiile rămase deschise pe contractele extrabursiere echivalente din punct de vedere economic raportate autorității competente.
- (18) Referința standard de 25 % din cantitatea livrabilă și din pozițiile deschise a fost stabilită în raport cu experiența acumulată de alte piețe și în alte jurisdicții. Pentru a sprijini decontarea și funcționarea ordonată a contractului și a pieței-suport, referința ar trebui ajustată de către autoritățile competente astfel încât să poată fi redusă la 5 % din cantitatea livrabilă și din pozițiile deschise sau la 2,5 % în cazul anumitor instrumente financiare derivate pe mărfuri agricole și să poată fi majorată până la 35 % din cantitatea livrabilă și din pozițiile deschise, dacă acest lucru este impus de caracteristicile pieței. Având în vedere că orice ajustare a cifrei de referință se aplică numai în cazul în care și atât timp cât caracteristicile obiective ale pieței impun acest lucru, ar trebui să fie posibile adaptările temporare ale referinței. Autoritățile competente ar trebui să se asigure că o ajustare în sensul reducerii referinței se efectuează ori de câte ori acest lucru este necesar pentru a împiedica pozițiile dominante și a sprijini cotațiile ordonate ale instrumentelor financiare derivate pe mărfuri și ale mărfurilor-suport. În cazul instrumentelor financiare derivate fără suport tangibil, cantitatea livrabilă nu poate fi utilizată pentru a stabili o limită a unei poziții. Prin urmare, autoritățile competente ar trebui să fie în măsură să consolideze sau să ajusteze metodologiile cu scopul de a stabili limite ale pozițiilor pentru aceste instrumente financiare derivate pe mărfuri pe baza unor parametri diferiți, cum ar fi utilizarea pozițiilor deschise și pentru luna în curs.
- (19) Pot exista circumstanțe în care un instrument financiar derivat pe mărfuri nou admis la tranzacționare într-un loc de tranzacționare a fost tranzacționat anterior într-unul sau mai multe locuri de tranzacționare din Uniune sau din țări terțe. Pentru a permite transferul fără probleme al respectivului instrument financiar derivat pe mărfuri, atunci când stabilește limitele pozițiilor inițiale pentru instrumentele financiare derivate pe mărfuri nou admise la tranzacționare, autoritatea competentă ar trebui să țină seama de pozițiile deschise pentru instrumentul financiar derivat pe mărfuri tranzacționat anterior în celălalt (celelalte) loc(uri) de tranzacționare. Pot apărea și alte circumstanțe, de exemplu, în cazul în care două instrumente financiare derivate pe mărfuri sunt tranzacționate în același loc de tranzacționare și, având în vedere o ușoară diferență în ceea ce privește caracteristicile acestora, cum ar fi o modificare a indicelui-suport sau a zonei de ofertare, se preconizează că pozițiile deschise pentru contractele mai vechi vor trece rapid la contractul mai recent. Atunci când stabilește limitele pozițiilor pentru contractul mai recent, autoritatea competentă ar trebui să țină seama de pozițiile deschise pentru contractul mai vechi, pentru a permite derularea fără probleme a contractului mai recent.
- (20) Anumite instrumente financiare derivate pe mărfuri, în special cele bazate pe electricitate și gaze, impun necesitatea ca marfa-suport să fie livrată în mod constant de-a lungul unei perioade specificate de timp, cum ar fi zile, luni sau ani. În plus, anumite contracte cu perioade de livrare mai lungi, cum ar fi ani sau trimestre, pot fi automat înlocuite de contracte conexe cu perioade de livrare mai scurte, cum ar fi trimestre sau luni (așa numitele contracte în cascadă). În cazurile respective, o limită a poziției din luna în curs pentru contractul ce urmează a fi înlocuit înainte de livrare ar fi inadecvată, deoarece nu ar acoperi expirarea și livrarea fizică sau decontarea în numerar a contractului. În măsura în care perioadele de livrare ale contractelor pentru același suport se suprapun, o singură limită a poziției ar trebui să se aplice tuturor contractelor conexe pentru a se ține seama în mod corespunzător de pozițiile pentru acele contracte care ar putea fi livrate. Pentru a facilita acest lucru, contractele conexe ar trebui măsurate în unități ale suportului și agregate și compensate în mod corespunzător.

- (21) Pentru anumite instrumente financiare derivate pe mărfuri agricole, care au un impact semnificativ asupra prețurilor de consum la alimente, metodologia ar trebui să permită unei autorități competente să stabilească o referință și o limită a unei poziții sub valoarea minimă a intervalului general atunci când are dovezi ale unor activități speculative care au un impact semnificativ asupra prețurilor.
- (22) Autoritatea competentă ar trebui să evalueze dacă factorii enumerați la articolul 57 alineatul (3) din Directiva 2014/65/UE impun ajustarea referinței pentru stabilirea nivelului final al limitelor pozițiilor. Evaluarea ar trebui să considere acești factori drept relevanți pentru instrumentul financiar derivat pe marfa în cauză. Metodologiile ar trebui să ofere o orientare în ceea ce privește modul în care se poate stabili limita fără a se anula capacitatea autorității competente de a lua o decizie finală cu privire la o limită adecvată a poziției pentru un instrument financiar derivat pe mărfuri cu scopul de a preveni abuzul de piață. Factorii ar trebui să ofere indicații importante autorităților competente și Autorității Europene pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA) pentru a le ajuta să își formeze opinii și pentru a asigura o aliniere adecvată a limitelor pozițiilor în întreaga Uniune.
- (23) Limitele pozițiilor nu ar trebui să creeze bariere în calea dezvoltării de noi instrumente financiare derivate pe mărfuri agricole și nu ar trebui să împiedice funcționarea adecvată a secțiunilor mai puțin lichide ale piețelor instrumentelor financiare derivate pe mărfuri agricole. Metodologia ar trebui să ia în considerare timpul necesar pentru a dezvolta și a atrage lichidități pentru instrumentele financiare derivate pe mărfuri, atât noi, cât și existente, și în special pentru instrumentele financiare derivate pe mărfuri agricole care ar putea sprijini gestionarea riscurilor pe piețele personalizate sau imature sau care ar putea să încerce să dezvolte noi modalități de acoperire împotriva riscurilor pentru noile mărfuri. De asemenea, există contracte derivate pe mărfuri agricole care s-ar putea să nu atragă niciodată participanți sau lichidități suficiente pentru a permite aplicarea efectivă de limite ale pozițiilor fără riscul ca participanții să încalce limita în mod regulat și fără intenție și să denatureze astfel procesul de cotare și de decontare a respectivelor instrumente financiare derivate pe mărfuri. Pentru a contracara aceste riscuri la adresa funcționării eficiente a piețelor, limita pozițiilor pentru luna în curs și pentru alte luni ar trebui stabilită la un nivel fix de 10 000 de loturi, până când pozițiile deschise pentru instrumentul financiar derivat pe mărfuri agricole depășesc un prag de 20 000 de loturi.
- (24) Numărul, componența și rolul participanților la piață în ceea ce privește un instrument financiar derivat pe mărfuri pot influența natura și dimensiunile pozițiilor pe care anumiți participanți le dețin pe piață. Pentru unele instrumente financiare derivate pe mărfuri, anumiți participanți la piață ar putea deține o poziție semnificativă care reflectă rolul lor în cumpărarea, vânzarea și livrarea mărfii, atunci când aceștia se află pe partea opusă a pieței față de majoritatea celorlalți participanți la piață care furnizează servicii de lichidități sau servicii de gestionare a riscurilor pentru piața mărfii-suport.
- (25) Furnizarea, utilizarea, disponibilitatea mărfurilor-suport și accesul la acestea sunt caracteristici ale pieței mărfii-suport. Prin evaluarea unor componente mai detaliate ale respectivelor caracteristici, cum ar fi perisabilitatea mărfii și metoda de transport, autoritatea competentă ar trebui să poată să determine gradul de flexibilitate a pieței și să ajusteze limitele pozițiilor în mod corespunzător.
- (26) Pentru unele instrumente financiare derivate pe mărfuri, poate exista o discrepanță semnificativă între pozițiile deschise și cantitatea livrabilă. Aceasta poate apărea în cazul în care există relativ puține tranzacții cu instrumente financiare derivate în comparație cu cantitatea livrabilă, caz în care pozițiile deschise vor fi mai mici decât cantitatea livrabilă sau, de exemplu, în cazul în care un anumit instrument financiar derivat pe mărfuri este utilizat pe scară largă pentru a acoperi mai multe expuneri la risc diferite și, prin urmare, cantitatea livrabilă este mai mică decât pozițiile deschise. Astfel de discrepanțe semnificative între pozițiile deschise și cantitatea livrabilă justifică ajustări în sensul majorării sau al reducerii limitelor celorlalte luni față de referință, pentru a se evita perturbarea pieței atunci când se apropie luna în curs. Mai precis, atunci când pozițiile deschise sunt semnificativ mai mari decât cantitatea livrabilă, limita celorlalte luni ar trebui ajustată în sensul reducerii pentru a se evita un efect în cascadă disproporționat cu limita lunii în curs care este bazată pe cantitatea livrabilă. În astfel de circumstanțe, nu ar fi adecvat să se ajusteze limita lunii în curs în sensul majorării, având în vedere riscul de acaparare a pieței (*market cornering*). În cazul în care cantitatea livrabilă este semnificativ mai mare decât pozițiile deschise, limita celorlalte luni ar trebui ajustată în sensul majorării pentru a se evita riscul de limitare nejustificată a tranzacționării. În cazul în care cantitatea livrabilă este semnificativ mai mare decât pozițiile deschise, se preconizează că limita lunii în curs bazată pe cantitatea livrabilă care rezultă din referință va depăși pozițiile deschise deținute de participanții la piață în luna în curs. Pentru a se asigura că limita lunii în curs împiedică participantul la piață să își construiască o poziție dominantă și că obiectivele de prevenire a abuzului de piață și de asigurare a unei cotații ordonate, astfel cum se prevede la articolul 57 alineatul (1) din Directiva 2014/65/UE, sunt îndeplinite în mod efectiv, limita lunii în curs ar trebui, dimpotrivă, să fie ajustată în sensul reducerii atunci când se bazează pe cantitatea livrabilă.

- (27) Cu același obiectiv de limitare a perturbărilor piețelor atunci când se apropie luna în curs, având în vedere discrepanțele mari între calculele pentru stabilirea cantității livrabile și a pozițiilor deschise, cantitatea livrabilă ar trebui definită astfel încât să includă orice clase sau tipuri substitutive dintr-o marfă care poate fi livrată pentru a deconta un contract derivat pe mărfuri în conformitate cu clauzele respectivului contract.
- (28) Articolul 57 alineatele (1), (3) și (12) din Directiva 2014/65/UE împuternicește Comisia să adopte metodologia pentru calcularea și aplicarea limitelor pozițiilor cu scopul de a institui un regim armonizat de limite ale pozițiilor pentru instrumentele financiare derivate pe mărfuri tranzacționate în locuri de tranzacționare și pentru contractele extrabursiere echivalente din punct de vedere economic. Articolul 57 alineatul (1) impune existența unei metodologii de calcul pe care autoritățile competente trebuie să o aplice la stabilirea limitelor pozițiilor pentru instrumentele financiare derivate pe mărfuri. De asemenea, articolul 57 alineatul (1) prevede obligația stabilirii unei proceduri de solicitare a derogării privind furnizarea de lichidități și a unei proceduri de solicitare a derogării de reducere a riscurilor pentru entitățile financiare care fac parte dintr-un grup predominant comercial. Articolul 57 alineatul (3) prevede obligația de a se preciza modul în care autoritățile competente ar trebui să țină seama de anumiți factori pentru stabilirea limitelor pozițiilor din luna în curs și a limitelor pozițiilor din celelalte luni pentru instrumentele financiare derivate pe mărfuri decontate prin livrare fizică și pentru cele decontate în numerar. Articolul 57 alineatul (12) prevede obligația de a se stabili modul în care ar trebui să se aplice metodologia privind limitele pozițiilor, de exemplu, în ceea ce privește agregarea unor poziții în cadrul unui grup, cazurile în care se poate considera că o poziție reduce riscurile sau cele în care o firmă poate utiliza o derogare în vederea acoperirii riscurilor. Normele sunt legate între ele din punctul de vedere al conținutului, întrucât sunt strâns legate de metodologia de stabilire a limitelor pozițiilor. În interesul simplității și al transparenței, precum și pentru a facilita aplicarea normelor și a evita duplicarea lor, acestea ar trebui să fie prevăzute într-un singur act, nu în mai multe acte separate cu numeroase referințe încrucișate.
- (29) Prezentul regulament se bazează pe proiectul de standarde tehnice de reglementare prezentat Comisiei de Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe.
- (30) Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe a efectuat consultări publice deschise cu privire la proiectul de standarde tehnice de reglementare pe care se bazează prezentul regulament, a analizat costurile și beneficiile potențiale aferente și a solicitat avizul Grupului părților interesate din domeniul valorilor mobiliare și piețelor, înființat în conformitate cu articolul 37 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului <sup>(3)</sup>.
- (31) Regulamentul delegat (UE) 2017/591 al Comisiei <sup>(4)</sup> completează Directiva 2014/65/UE în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare pentru aplicarea limitelor pozițiilor în cazul instrumentelor financiare derivate pe mărfuri. Prezentul regulament înlocuiește respectivul regulament delegat, ținând seama de modificările aduse Directivei 2014/65/UE prin Directiva (UE) 2021/338, care stabilește noi dispoziții referitoare la derogările în vederea acoperirii riscurilor pentru furnizarea de lichidități și pentru entitățile financiare care fac parte dintr-un grup predominant nefinanciar, împuternicind Comisia să adopte un act delegat care să precizeze criteriile pentru derogarea privind furnizarea de lichidități și pentru derogarea de reducere a riscurilor în cazul entităților financiare. În plus, noțiunea de „contract pe mărfuri identice” a fost eliminată, iar instrumentele financiare derivate pe titluri de valoare nu mai intră în domeniul de aplicare. În cele din urmă, calculul pozițiilor deschise a fost clarificat, iar metodologia pentru contractele derivate pe mărfuri agricole noi și mai puțin lichide a fost simplificată. În consecință, Regulamentul delegat (UE) 2017/591 ar trebui să fie abrogat și înlocuit de prezentul regulament,

<sup>(3)</sup> Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/77/CE a Comisiei (JO L 331, 15.12.2010, p. 84).

<sup>(4)</sup> Regulamentul delegat (UE) 2017/591 al Comisiei din 1 decembrie 2016 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului cu privire la standardele tehnice de reglementare pentru aplicarea de limite ale pozițiilor în cazul instrumentelor financiare derivate pe mărfuri (JO L 87, 31.3.2017, p. 479).

ADOPTĂ PREZENTUL REGULAMENT:

## CAPITOLUL I

### DISPOZIȚII GENERALE

#### Articolul 1

##### Obiectul

Prezentul regulament stabilește norme pentru calcularea poziției nete deținute de o persoană pe un instrument financiar derivat pe mărfuri, metodologia de calcul al limitelor poziției care se aplică dimensiunii poziției respective și procedurile de solicitare de derogări de la limitele pozițiilor.

#### Articolul 2

##### Definiții

În sensul prezentului regulament, se aplică următoarele definiții:

1. „entitate financiară” înseamnă oricare dintre următoarele:

- (a) o firmă de investiții autorizată în conformitate cu Directiva 2014/65/UE;
- (b) o instituție de credit autorizată în conformitate cu Directiva 2013/36/UE a Parlamentului European și a Consiliului <sup>(5)</sup>;
- (c) o întreprindere de asigurare, astfel cum este definită la articolul 13 punctul 1 din Directiva 2009/138/CE a Parlamentului European și a Consiliului <sup>(6)</sup>;
- (d) o întreprindere de reasigurare, astfel cum este definită la articolul 13 punctul 4 din Directiva 2009/138/CE;
- (e) un organism de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM) și, după caz, societatea sa de administrare, autorizate în conformitate cu Directiva 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului <sup>(7)</sup>;
- (f) o instituție pentru furnizarea de pensii ocupaționale, în sensul articolului 6 punctul 1 din Directiva (UE) 2016/2341 a Parlamentului European și a Consiliului <sup>(8)</sup>;
- (g) un fond de investiții alternative administrat de administratori de fonduri de investiții alternative (AFIA) autorizați sau înregistrați în conformitate cu Directiva 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului <sup>(9)</sup>;
- (h) o contraparte centrală (CPC) autorizată în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului <sup>(10)</sup>;
- (i) un depozitar central de titluri de valoare autorizat în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 909/2014 al Parlamentului European și al Consiliului <sup>(11)</sup>;

<sup>(5)</sup> Directiva 2013/36/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 26 iunie 2013 cu privire la accesul la activitatea instituțiilor de credit și supravegherea prudențială a instituțiilor de credit, de modificare a Directivei 2002/87/CE și de abrogare a Directivelor 2006/48/CE și 2006/49/CE (JO L 176, 27.6.2013, p. 338).

<sup>(6)</sup> Directiva 2009/138/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 25 noiembrie 2009 privind accesul la activitate și desfășurarea activității de asigurare și de reasigurare (Solvabilitate II) (JO L 335, 17.12.2009, p. 1).

<sup>(7)</sup> Directiva 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 13 iulie 2009 de coordonare a actelor cu putere de lege și a actelor administrative privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM) (JO L 302, 17.11.2009, p. 32).

<sup>(8)</sup> Directiva (UE) 2016/2341 a Parlamentului European și a Consiliului din 14 decembrie 2016 privind activitățile și supravegherea instituțiilor pentru furnizarea de pensii ocupaționale (IORP) (JO L 354, 23.12.2016, p. 37).

<sup>(9)</sup> Directiva 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 8 iunie 2011 privind administratorii fondurilor de investiții alternative și de modificare a Directivelor 2003/41/CE și 2009/65/CE și a Regulamentelor (CE) nr. 1060/2009 și (UE) nr. 1095/2010 (JO L 174, 1.7.2011, p. 1).

<sup>(10)</sup> Regulamentul (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului din 4 iulie 2012 privind instrumentele financiare derivate extrabursiere, contrapărțile centrale și registrele centrale de tranzacții (JO L 201, 27.7.2012, p. 1).

<sup>(11)</sup> Regulamentul (UE) nr. 909/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 23 iulie 2014 privind îmbunătățirea decontării titlurilor de valoare în Uniunea Europeană și privind depozitarii centrali de titluri de valoare și de modificare a Directivelor 98/26/CE și 2014/65/UE și a Regulamentului (UE) nr. 236/2012 (JO L 257, 28.8.2014, p. 1).

2. „entitate nefinanciară” înseamnă o persoană juridică sau fizică, alta decât o entitate financiară;
3. „contract din luna în curs” înseamnă contractul derivat pe o anumită marfă-suport care este următorul ce va ajunge la scadență în conformitate cu normele stabilite de locul de tranzacționare;
4. „contract din celelalte luni” înseamnă orice contract derivat pe mărfuri care nu este un contract din luna în curs;
5. „lot” înseamnă unitatea de tranzacționare utilizată de locul de tranzacționare pe care se tranzacționează instrumentul financiar derivat pe mărfuri și care reprezintă o cantitate standardizată din marfa-suport.

O entitate dintr-o țară terță este considerată a fi o entitate financiară dacă autorizarea sa ar fi necesară în temeiul oricăruia dintre actele juridice ale Uniunii menționate la primul paragraf punctul 1 în cazul în care respectiva entitate și-ar avea sediul în Uniune și ar face obiectul legislației Uniunii.

O entitate dintr-o țară terță este considerată a fi o entitate nefinanciară dacă autorizarea sa nu ar fi necesară în temeiul niciunui dintre actele juridice ale Uniunii menționate la primul paragraf punctul 1 în cazul în care respectiva entitate și-ar avea sediul în Uniune și ar face obiectul legislației Uniunii.

## CAPITOLUL II

### METODA DE CALCULARE A DIMENSIUNII POZIȚIEI NETE A UNEI PERSOANE

#### Articolul 3

#### **Agregarea și compensarea pozițiilor pe un instrument financiar derivat pe mărfuri**

(1) Poziția netă deținută de o persoană pe un instrument financiar derivat pe mărfuri se obține prin agregarea următoarelor elemente:

- (a) pozițiile pe care persoana le deține pe respectivul instrument financiar derivat pe mărfuri tranzacționat într-un loc de tranzacționare și pe contracte extrabursiere echivalente din punct de vedere economic, în temeiul articolului 6;
- (b) în cazul în care instrumentul financiar derivat pe mărfuri este un instrument financiar derivat pe mărfuri agricole tranzacționat într-un volum semnificativ în conformitate cu articolul 5, poziția pe care persoana o deține pe instrumente financiare derivate pe mărfuri agricole bazate pe același suport și având aceleași caracteristici, tranzacționate în volume semnificative în alte locuri de tranzacționare și supuse limitelor pozițiilor stabilite de autoritatea competentă centrală;
- (c) în cazul în care instrumentul financiar derivat pe mărfuri este un contract critic sau important, pozițiile pe care persoana le deține pe contracte critice sau semnificative bazate pe același suport și având aceleași caracteristici, tranzacționate în alte locuri de tranzacționare și supuse limitelor pozițiilor stabilite de autoritatea competentă centrală.

(2) Pozițiile deținute pe un instrument financiar derivat pe mărfuri tranzacționat într-un loc de tranzacționare menționate la alineatul (1) litera (a) includ pozițiile deținute pe componentele dezagregate ale unui contract spread și pe alte instrumente financiare derivate pe mărfuri strâns legate, tranzacționate în același loc de tranzacționare, care reprezintă o fracțiune din valoarea unui contract futures standard corespunzător sau a căror perioadă de stabilire a prețurilor este definită ca fiind cuprinsă între data de începere selectată și sfârșitul lunii contractuale a instrumentului financiar derivat pe mărfuri standard.

(3) În cazul în care o persoană deține atât poziții lungi, cât și poziții scurte pe oricare dintre instrumentele financiare derivate pe mărfuri menționate la alineatele (1) și (2), persoana compensează pozițiile respective pentru a determina poziția sa netă pe respectivul instrument financiar derivat pe mărfuri.

(4) Pozițiile deținute de o entitate nefinanciară pe instrumente financiare derivate pe mărfuri care pot fi calificate în mod obiectiv drept poziții care reduc riscurile în conformitate cu articolul 7 alineatele (1) și (3) și care sunt aprobate ca atare de către autoritatea competentă în temeiul articolului 8 alineatul (5) în baza articolului 8 alineatele (1) și (2) nu trebuie agregate în scopul comparării poziției nete a entității nefinanciare respective cu limitele pentru respectivul instrument financiar derivat pe mărfuri.

(5) Pozițiile deținute de o entitate financiară pe instrumente financiare derivate pe mărfuri care pot fi calificate în mod obiectiv drept poziții care reduc riscurile în conformitate cu articolul 7 alineatele (2) și (4) și care sunt aprobate ca atare de către autoritatea competentă în temeiul articolului 8 alineatul (5) în baza articolului 8 alineatele (3) și (4) nu trebuie agregate în scopul comparării poziției nete a entității financiare respective cu limitele pentru respectivul instrument financiar derivat pe mărfuri.

(6) Pozițiile deținute de o persoană pe instrumente financiare derivate pe mărfuri care rezultă din tranzacții efectuate în locuri de tranzacționare pentru a îndeplini obligațiile de furnizare de lichidități în conformitate cu articolul 10 și care sunt aprobate ca atare de autoritatea competentă în temeiul articolului 9 nu sunt agregate în scopul comparării poziției nete a persoanei respective cu limitele pentru respectivul instrument financiar derivat pe mărfuri.

(7) O persoană determină în mod separat poziția netă pe care o deține pe un instrument financiar derivat pe mărfuri, atât pentru contractele din luna în curs, cât și pentru cele din celelalte luni.

#### Articolul 4

##### **Metoda de calculare a pozițiilor pentru entitățile juridice din cadrul unui grup**

(1) O întreprindere-mamă își stabilește poziția netă prin agregarea următoarelor poziții în conformitate cu articolul 3:

- (a) propria poziție netă;
- (b) pozițiile nete ale fiecăreia dintre filialele sale.

(2) Prin derogare de la alineatul (1), întreprinderea-mamă a unui organism de plasament colectiv sau, dacă organismul de plasament colectiv respectiv a desemnat o societate de administrare, întreprinderea-mamă a respectivei societăți de administrare nu agregă pozițiile pe instrumentele financiare derivate pe mărfuri deținute în orice organism de plasament colectiv în cazul în care nu influențează în niciun fel deciziile de investiții în ceea ce privește deschiderea, deținerea sau închiderea respectivelor poziții.

#### Articolul 5

##### **Volume semnificative**

(1) Se consideră că un instrument financiar derivat pe mărfuri agricole este tranzacționat într-un volum semnificativ într-un loc de tranzacționare în cazul în care tranzacțiile cu instrumentul financiar derivat pe mărfuri agricole realizate în locul de tranzacționare respectiv pe o perioadă de trei luni consecutive depășesc o medie zilnică a pozițiilor deschise de 20 000 de loturi în luna în curs și în celelalte luni, combinate.

(2) Locul de tranzacționare în care are loc cel mai mare volum de tranzacții cu instrumente financiare derivate pe mărfuri bazate pe același suport și având aceleași caracteristici este locul de tranzacționare care, timp de un an, are cea mai mare medie zilnică a pozițiilor deschise.

#### Articolul 6

##### **Contracte extrabursiere echivalente din punct de vedere economic cu instrumentele financiare derivate pe mărfuri tranzacționate în locuri de tranzacționare**

Se consideră că un instrument financiar derivat extrabursier este echivalent din punct de vedere economic cu un instrument financiar derivat pe mărfuri tranzacționat într-un loc de tranzacționare în cazul în care are specificații, termene și condiții contractuale identice, excluzând specificațiile diferite privind dimensiunea loturilor, datele de livrare decalate cu mai puțin de o zi calendaristică și mecanismele de gestionare a riscurilor posttranzacționare diferite.

#### Articolul 7

##### **Poziții care se califică drept poziții care reduc riscurile direct legate de activitățile comerciale**

(1) O poziție deținută de o entitate nefinanciară pe un instrument financiar derivat pe mărfuri tranzacționat în locuri de tranzacționare sau pe contracte extrabursiere echivalente din punct de vedere economic în temeiul articolului 6 se califică drept poziție care reduce riscurile direct legate de activitățile comerciale ale entității nefinanciare respective, în conformitate cu articolul 57 alineatul (1) al doilea paragraf litera (a) din Directiva 2014/65/UE, în cazul în care îndeplinește unul dintre următoarele criterii, singură sau în combinație cu alte instrumente financiare derivate în conformitate cu alineatul (3) din prezentul articol („poziție pe un portofoliu de instrumente financiare derivate pe mărfuri”):

- (a) reduce riscurile decurgând din modificarea potențială a valorii activelor, a serviciilor, a factorilor de producție, a produselor, a mărfurilor sau a datoriilor pe care entitatea nefinanciară sau grupul acesteia le deține, le produce, le fabrică, le prelucrează, le furnizează, le achiziționează, le comercializează, le închiriază, le vinde ori le contractează sau pe care anticipează în mod rezonabil că le va deține, produce, fabrica, prelucra, furniza, achiziționa, comercializa, închiria, vinde ori contracta în cursul desfășurării normale a activității sale;
- (b) îndeplinește cerințele pentru a fi considerată drept un contract de acoperire a riscurilor în cadrul Standardelor internaționale de raportare financiară (IFRS) adoptate în conformitate cu articolul 3 din Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului <sup>(12)</sup>.
- (2) O poziție deținută de o entitate financiară pe un instrument financiar derivat pe mărfuri agricole, pe un instrument financiar derivat pe mărfuri critice sau importante tranzacționat în locuri de tranzacționare sau pe contracte extrabursiere echivalente din punct de vedere economic în temeiul articolului 6 se califică drept poziție care reduce riscurile direct legate de activitățile comerciale ale entităților nefinanciare din cadrul unui grup predominant comercial, în conformitate cu articolul 57 alineatul (1) al doilea paragraf litera (b) din Directiva 2014/65/UE, în cazul în care îndeplinește unul dintre criteriile menționate la alineatul (1) litera (a) sau (b) din prezentul articol, singură sau în combinație cu alte instrumente financiare derivate în conformitate cu alineatul (3) din prezentul articol („poziție pe un portofoliu de instrumente financiare derivate pe mărfuri”):
- (3) În sensul alineatului (1), o poziție care se califică drept poziție care reduce riscurile, singură sau în combinație cu alte instrumente financiare derivate, este acea poziție pentru care entitatea nefinanciară sau persoana care deține poziția în numele entității respective:
- (a) dispune de următoarele elemente în cadrul politicilor sale interne:
- (i) tipurile de instrumente financiare derivate pe mărfuri incluse în portofoliile utilizate pentru a reduce riscurile direct legate de activitatea comercială și criteriile de eligibilitate ale acestora;
  - (ii) legătura dintre portofoliu și riscurile pe care portofoliul le diminuează;
  - (iii) măsurile adoptate pentru a se garanta că pozițiile privind respectivele instrumente financiare derivate pe mărfuri nu servesc niciunui alt scop decât acela de a acoperi riscurile direct legate de activitățile comerciale ale entității nefinanciare și că orice poziție care servește unui alt scop poate fi identificată în mod clar;
- (b) este în măsură să furnizeze o imagine suficient de dezagregată a portofoliilor în ceea ce privește clasa instrumentului financiar derivat pe mărfuri, mărfurile-suport, orizontul de timp, precum și orice alți factori relevanți.
- (4) În sensul alineatului (2), o poziție care se califică drept poziție care reduce riscurile, singură sau în combinație cu alte instrumente financiare derivate, este acea poziție pentru care entitatea financiară respectă condițiile prevăzute la alineatul (3) literele (a) și (b).

#### Articolul 8

#### **Cerere de derogare de la limitele pozițiilor pentru pozițiile care se califică drept poziții care reduc riscurile direct legate de activitățile comerciale**

- (1) O entitate nefinanciară care deține o poziție eligibilă pe un instrument financiar derivat pe mărfuri agricole sau pe un instrument financiar derivat pe mărfuri critice sau importante solicită derogarea menționată la articolul 57 alineatul (1) al doilea paragraf litera (a) din Directiva 2014/65/UE autorității competente care stabilește limita poziției pentru instrumentul financiar derivat pe mărfuri respectiv.
- (2) Persoana menționată la alineatul (1) transmite autorității competente următoarele informații care demonstrează modul în care poziția reduce riscurile direct legate de activitatea comercială a entității nefinanciare:
- (a) o descriere a naturii și a valorii activităților comerciale ale entității nefinanciare în ceea ce privește marfa pentru care este relevant instrumentul financiar derivat pe mărfuri pentru care se solicită derogarea;

<sup>(12)</sup> Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internaționale de contabilitate (JO L 243, 11.9.2002, p. 1).

- (b) o descriere a naturii și a valorii activităților entității nefinanciare în ceea ce privește tranzacțiile efectuate și pozițiile deținute în legătură cu instrumentele financiare derivate pe mărfuri relevante tranzacționate în locuri de tranzacționare și cu contractele extrabursiere echivalente acestora din punct de vedere economic;
- (c) o descriere a naturii și a dimensiunii expunerilor și a riscurilor legate de respectiva marfă cu care entitatea nefinanciară se confruntă sau cu care se așteaptă să se confrunte ca rezultat al activităților sale comerciale și care sunt sau ar fi diminuate prin utilizarea instrumentelor financiare derivate pe mărfuri;
- (d) o explicație cu privire la modul în care utilizarea de către entitatea nefinanciară a instrumentelor financiare derivate pe mărfuri reduce în mod direct expunerea acestei entități și riscurile care decurg din activitățile sale comerciale.
- (3) O entitate financiară care deține o poziție eligibilă pe un instrument financiar derivat pe mărfuri agricole sau pe un instrument financiar derivat pe mărfuri critice sau importante solicită derogarea menționată la articolul 57 alineatul (1) al doilea paragraf litera (b) din Directiva 2014/65/UE autorității competente care stabilește limita poziției pentru instrumentul financiar derivat pe mărfuri respectiv.
- (4) Persoana menționată la alineatul (3) transmite autorității competente:
- (a) informații adecvate care să demonstreze că întreprinderea-mamă a încredințat entității financiare tranzacționarea instrumentelor financiare derivate pe mărfuri tranzacționate într-un loc de tranzacționare și a contractelor extrabursiere echivalente acestora din punct de vedere economic pentru a reduce expunerea și riscurile aferente activităților comerciale ale entităților nefinanciare din cadrul grupului predominant comercial;
- (b) următoarele informații care să demonstreze modul în care poziția reduce riscurile direct legate de activitatea comercială a entităților nefinanciare din același grup predominant comercial:
- (i) o descriere a naturii și a valorii activităților comerciale ale entităților nefinanciare în ceea ce privește marfa pentru care este relevant instrumentul financiar derivat pe mărfuri pentru care se solicită derogarea;
- (ii) o descriere a naturii și a dimensiunii expunerilor și riscurilor legate de respectiva marfă cu care entitățile nefinanciare se confruntă sau cu care se așteaptă să se confrunte ca rezultat al activităților comerciale ale entităților nefinanciare și care sunt sau ar fi diminuate prin utilizarea instrumentelor financiare derivate pe mărfuri;
- (iii) o descriere a naturii și a valorii activităților entității financiare în ceea ce privește tranzacțiile efectuate și pozițiile deținute în legătură cu instrumentele financiare derivate pe mărfuri relevante tranzacționate în locuri de tranzacționare și cu contractele extrabursiere echivalente acestora din punct de vedere economic;
- (iv) o explicație cu privire la modul în care utilizarea de către entitatea financiară a instrumentelor financiare derivate pe mărfuri reduce în mod direct expunerea și riscurile care decurg din activitățile comerciale ale entităților nefinanciare.
- (5) Autoritatea competentă aprobă sau respinge cererea în termen de 21 de zile calendaristice de la data la care a primit cererea și informează solicitantul dacă a aprobat sau a respins derogarea.
- (6) Entitatea nefinanciară informează autoritatea competentă dacă apare o modificare semnificativă a naturii sau a valorii activităților comerciale ori a activităților de tranzacționare cu instrumente financiare derivate pe mărfuri ale entității nefinanciare și dacă această modificare este relevantă pentru informațiile prevăzute la alineatul (2) litera (b); în acest caz, entitatea nefinanciară trimite o nouă cerere de derogare, dacă dorește să continue să o utilizeze.
- (7) Entitatea financiară informează autoritatea competentă dacă apare o modificare în informațiile menționate la alineatul (4) litera (a) ori o modificare semnificativă a naturii sau a valorii activităților comerciale ale entității nefinanciare ori a activităților de tranzacționare cu instrumente financiare derivate pe mărfuri ale entității financiare și dacă această modificare este relevantă pentru informațiile prevăzute la alineatul (4) litera (b) punctul (iii); în acest caz, entitatea financiară trimite o nouă cerere de derogare, dacă dorește să continue să o utilizeze.



*Articolul 9***Cerere de derogare de la limitele pozițiilor pentru furnizarea obligatorie de lichidități**

- (1) O persoană care deține o poziție eligibilă pe un instrument financiar derivat pe mărfuri agricole sau pe un instrument financiar derivat pe mărfuri critice sau importante solicită derogarea menționată la articolul 57 alineatul (1) al doilea paragraf litera (c) din Directiva 2014/65/UE autorității competente care stabilește limita poziției pentru respectivul instrument financiar derivat pe mărfuri.
- (2) Persoana menționată la alineatul (1) transmite autorității competente informațiile enumerate mai jos, care să demonstreze modul în care pozițiile rezultă din tranzacțiile încheiate pentru a-și îndeplini obligațiile de furnizare de lichidități în respectivul instrument financiar derivat pe mărfuri într-un loc de tranzacționare, astfel cum se menționează la articolul 2 alineatul (4) al patrulea paragraf litera (c) din Directiva 2014/65/UE:
- (a) lista instrumentelor financiare derivate pe mărfuri în care persoana respectivă furnizează lichidități într-un loc de tranzacționare în conformitate cu prezentul alineat literele (b) și (c);
  - (b) dispozițiile în temeiul cărora persoana respectivă este obligată de o autoritate de reglementare să furnizeze lichidități într-un instrument financiar derivat pe mărfuri într-un loc de tranzacționare sau acordul scris semnat cu locul de tranzacționare care stabilește obligațiile de furnizare de lichidități care trebuie îndeplinite de persoana respectivă în locul de tranzacționare pentru fiecare instrument financiar derivat pe mărfuri;
  - (c) o descriere a naturii și a valorii activităților de furnizare obligatorie de lichidități ale persoanei în cauză în cadrul instrumentului financiar derivat pe mărfuri relevant, precum și a pozițiilor așteptate care rezultă din acestea;
  - (d) orice limită a pozițiilor care e posibil să fi fost stabilită în politica sa internă pentru fiecare instrument financiar derivat pe mărfuri pentru o astfel de furnizare obligatorie de lichidități.
- (3) Autoritatea competentă aprobă sau respinge cererea în termen de 21 de zile calendaristice de la data la care a primit cererea și informează persoana dacă a aprobat sau a respins derogarea.
- (4) Persoana informează autoritatea competentă dacă apare o modificare semnificativă a naturii sau a valorii activităților de tranzacționare cu instrumente financiare derivate pe mărfuri ale persoanei și dacă această modificare este relevantă pentru informațiile prevăzute la alineatul (2); în acest caz, persoana trimite o nouă cerere de derogare, dacă dorește să continue să o utilizeze.

*Articolul 10***Poziții care se califică drept poziții rezultate din furnizarea obligatorie de lichidități**

- (1) În sensul articolului 9 alineatul (1), o poziție deținută de o persoană pe un instrument financiar derivat pe mărfuri agricole sau pe un instrument financiar derivat pe mărfuri critice sau importante tranzacționat într-un loc de tranzacționare se califică drept poziție care rezultă din tranzacții efectuate în vederea îndeplinirii obligațiilor de furnizare de lichidități în cazul în care poziția rezultă direct din tranzacții cu un instrument financiar derivat pe mărfuri efectuate în conformitate cu obligațiile impuse de autoritățile de reglementare conform dreptului Uniunii sau actelor cu putere de lege și actelor administrative naționale sau efectuate în conformitate cu acordul scris încheiat cu locul de tranzacționare și identificat ca atare de către locul de tranzacționare.
- (2) În sensul articolului 9 alineatul (1), o poziție eligibilă care rezultă din furnizarea obligatorie de lichidități este o poziție pentru care persoana care deține poziția dispune de următoarele elemente în politicile sale interne:
- (a) tipurile de instrumente financiare derivate pe mărfuri incluse în portofoliile pentru care este prevăzută furnizarea obligatorie de lichidități;
  - (b) legătura dintre poziția deținută pe un instrument financiar derivat pe mărfuri și tranzacțiile efectuate pentru a îndeplini obligațiile de furnizare de lichidități în instrumentul financiar derivat respectiv în conformitate cu alineatul (1) din prezentul articol;
  - (c) măsurile adoptate pentru a se asigura că orice poziție care nu rezultă din tranzacțiile efectuate pentru a îndeplini obligația de furnizare de lichidități sau care servește unui scop diferit poate fi identificată în mod clar.

## CAPITOLUL III

## METODOLOGIA PRIN CARE AUTORITĂȚILE COMPETENTE CALCULEAZĂ LIMITELE POZIȚIILOR

## SECȚIUNEA 1

**Stabilirea cifrelor de referință**

## Articolul 11

**Metodologia de stabilire a cifrei de referință pentru limitele lunii în curs**

(1) Autoritățile competente stabilesc o cifră de referință pentru limita pozițiilor din luna în curs pe un instrument financiar derivat pe mărfuri agricole sau pe un instrument financiar derivat pe mărfuri critice sau importante calculând 25 % din cantitatea livrabilă pentru instrumentul financiar derivat pe mărfuri respectiv. În cazul în care cantitatea livrabilă este substanțial mai mare decât totalul pozițiilor deschise, autoritățile competente stabilesc cifra de referință pentru limita lunii în curs calculând 25 % din pozițiile deschise pentru instrumentul financiar derivat pe mărfuri respectiv.

Această cifră de referință se indică în loturi.

(2) În cazul în care o autoritate competentă stabilește limite diferite ale pozițiilor pentru perioade diferite din cadrul perioadei lunii în curs, aceste limite ale pozițiilor se reduc în mod progresiv până la scadența instrumentului financiar derivat pe mărfuri și țin seama de modalitățile de administrare a pozițiilor utilizate de locul de tranzacționare.

(3) Prin derogare de la alineatul (1), autoritățile competente stabilesc cifra de referință pentru limita pozițiilor din luna în curs pentru orice instrument financiar derivat pe mărfuri cu un suport care se califică drept aliment destinat consumului uman cu un total al pozițiilor deschise combinate pentru contractele din luna în curs și din celelalte luni care depășește 50 000 de loturi pe o perioadă de trei luni consecutive calculând 20 % din cantitatea livrabilă în cazul instrumentului financiar derivat pe mărfuri respectiv. În cazul în care cantitatea livrabilă este substanțial mai mare decât totalul pozițiilor deschise, autoritățile competente stabilesc cifra de referință pentru limita lunii în curs pentru acest tip de instrument financiar derivat pe mărfuri prin calcularea a 20 % din pozițiile deschise pentru instrumentul financiar derivat pe mărfuri respectiv.

## Articolul 12

**Cantitatea livrabilă**

(1) Autoritățile competente calculează cantitatea livrabilă pentru un instrument financiar derivat pe mărfuri agricole sau un instrument financiar derivat pe mărfuri critice sau importante prin identificarea cantității mărfii-suport care poate fi folosită pentru a îndeplini cerințele de livrare ale instrumentului financiar derivat pe mărfuri.

(2) Autoritățile competente stabilesc cantitatea livrabilă pentru un instrument financiar derivat pe mărfuri menționat la alineatul (1) în funcție de valoarea medie lunară a mărfii-suport disponibile pentru livrare pe baza celor mai recente date disponibile care se referă la:

- (a) o perioadă de un an imediat anterioară acestui proces de stabilire în cazul unui instrument financiar derivat pe mărfuri critice sau importante;
- (b) o perioadă de 1-5 ani imediat anterioară acestui proces de stabilire în cazul unui instrument financiar derivat pe mărfuri agricole.

(3) Pentru a determina cantitatea din marfa-suport care îndeplinește condițiile prevăzute la alineatul (1), autoritățile competente țin seama de următoarele criterii:

- (a) modalitățile de depozitare a mărfii-suport;
- (b) factorii care ar putea influența oferta pentru marfa-suport.

*Articolul 13***Metodologia de stabilire a cifrei de referință pentru limitele celorlalte luni**

- (1) Autoritățile competente stabilesc o cifră de referință pentru limita pozițiilor din celelalte luni pe un instrument financiar derivat pe mărfuri agricole sau pe un instrument financiar derivat pe mărfuri critice sau importante calculând 25 % din pozițiile deschise pentru instrumentul financiar derivat pe mărfuri respectiv.
- (2) Această cifră de referință se indică în loturi.

*Articolul 14***Poziții deschise**

- (1) Autoritățile competente calculează pozițiile deschise nete pentru un instrument financiar derivat pe mărfuri agricole sau pentru un instrument financiar derivat pe mărfuri critice sau importante prin agregarea numărului de loturi din respectivul instrument financiar derivat pe mărfuri care sunt în circulație în locuri de tranzacționare și pozițiile raportate pe contracte extrabursiere echivalente din punct de vedere economic în decursul unei perioade reprezentative de timp. Autoritățile competente calculează pozițiile deschise nete pentru respectivul instrument financiar derivat pe mărfuri pe baza datelor de raportare privind pozițiile.
- (2) Prin derogare de la alineatul (1), atunci când tranzacționarea unui instrument financiar derivat pe mărfuri este transferată dintr-un loc de tranzacționare din Uniune în altul sau dintr-un loc de tranzacționare dintr-o țară terță într-un loc de tranzacționare din Uniune, în urma unei fuziuni, a unui transfer de activitate ori a unui alt eveniment corporativ sau de la unul sau mai multe instrumente financiare derivate pe mărfuri existente către un instrument financiar derivat pe mărfuri nou admis la tranzacționare în același loc de tranzacționare ori în alte circumstanțe similare, autoritatea competentă calculează pozițiile deschise pentru respectivul instrument financiar derivat pe mărfuri luând în considerare pozițiile deschise în cel dintâi loc de tranzacționare sau în cele dintâi instrumente financiare derivate pe mărfuri. După o perioadă de 6 luni, autoritatea competentă calculează pozițiile deschise în conformitate cu alineatul (1).

*Articolul 15***Metodologia de stabilire a cifrei de referință în ceea ce privește anumite instrumente financiare derivate pe mărfuri**

- (1) Prin derogare de la articolul 11, autoritățile competente stabilesc cifra de referință pentru limitele pozițiilor din luna în curs pentru instrumentele financiare derivate pe mărfuri critice sau importante decontate în numerar în luna în curs care sunt incluse în secțiunea C punctul 10 din anexa I la Directiva 2014/65/UE și pentru care cantitatea livrabilă din marfa-suport aferentă nu poate fi măsurată calculând 25 % din pozițiile deschise pentru respectivele instrumente financiare derivate pe mărfuri.
- (2) Prin derogare de la articolele 11 și 13, în cazul în care un instrument financiar derivat pe mărfuri prevede livrarea mărfii-suport în mod constant de-a lungul unei perioade de timp bine definite, cifrele de referință calculate în temeiul articolelor 11 și 13 se aplică în cazul instrumentelor financiare derivate pe mărfuri conexe pentru aceeași marfă-suport, în măsura în care perioadele lor de livrare se suprapun. Cifra de referință se indică în unități ale mărfii-suport.

## SECȚIUNEA 2

**Factori relevanți pentru calcularea limitelor pozițiilor***Articolul 16***Evaluarea factorilor**

Autoritățile competente stabilesc limitele pozițiilor din luna în curs și din celelalte luni pentru un instrument financiar derivat pe mărfuri agricole sau pentru un instrument financiar derivat pe mărfuri critice sau importante pornind de la cifra de referință stabilită în conformitate cu articolele 11, 13 și 15 și adaptând-o în funcție de impactul potențial al factorilor menționați la articolele 18-21 asupra integrității pieței pentru acel instrument financiar derivat și pentru marfa-suport a acestuia până la o limită situată:

- (a) între 5 % și 35 %;
- (b) între 2,5 % și 35 % pentru orice contract derivat cu o marfă-suport care intră în categoria alimentelor destinate consumului uman cu un total al pozițiilor deschise combinate pentru contractele din luna în curs și din celelalte luni de peste 50 000 de loturi pe o perioadă de trei luni consecutive.

#### Articolul 17

##### **Instrumente financiare derivate pe mărfuri agricole noi și mai puțin lichide**

- (1) Prin derogare de la articolul 16, pentru instrumentele financiare derivate pe mărfuri agricole tranzacționate într-un loc de tranzacționare cu un total al pozițiilor deschise combinate pentru contractele din luna în curs și din celelalte luni care nu depășește 20 000 de loturi pe o perioadă de trei luni consecutive, autoritățile competente stabilesc la 10 000 de loturi limita pozițiilor deținute pe respectivele instrumente financiare derivate pe mărfuri, pentru luna în curs și celelalte luni.
- (2) Locul de tranzacționare transmite o notificare autorității competente atunci când totalul pozițiilor deschise pentru oricare dintre instrumentele financiare derivate pe mărfuri menționate la alineatul (1) atinge 20 000 de loturi pe o perioadă de trei luni consecutive. Autoritățile competente reexaminează limita poziției după primirea acestor notificări.

#### Articolul 18

##### **Cantitatea livrabilă a mărfii-suport**

În cazul în care cantitatea livrabilă a mărfii-suport poate fi limitată sau controlată ori în cazul în care cantitatea livrabilă este la un nivel scăzut în raport cu cantitatea necesară pentru decontarea ordonată, autoritățile competente ajustează limita poziției din luna în curs în sensul reducerii. Autoritățile competente determină în ce măsură cantitatea livrabilă respectivă este utilizată drept cantitate livrabilă și pentru alte instrumente financiare derivate pe mărfuri.

#### Articolul 19

##### **Pozițiile deschise la nivel global**

- (1) În cazul în care există un volum mare de poziții deschise la nivel global, autoritățile competente ajustează limita poziției în sensul reducerii.
- (2) În cazul în care pozițiile deschise sunt cu mult mai mari decât cantitatea livrabilă, autoritățile competente ajustează limita pozițiilor din celelalte luni în sensul reducerii.
- (3) În cazul în care pozițiile deschise sunt semnificativ mai mici decât cantitatea livrabilă, autoritățile competente ajustează limita pozițiilor din celelalte luni în sensul majorării și, cu excepția cazului în care cifra de referință pentru limita lunii în curs se bazează pe pozițiile deschise, ajustează limita poziției din luna în curs în sensul reducerii.

#### Articolul 20

##### **Numărul participanților la piață**

- (1) În cazul în care media zilnică, pe o perioadă de un an, a numărului de participanți la piață care dețin o poziție pe un instrument financiar derivat pe mărfuri este ridicată, autoritatea competentă ajustează limita poziției în sensul reducerii.
- (2) Prin derogare de la articolul 16, autoritățile competente ajustează limitele pozițiilor în sensul majorării și stabilesc limitele pozițiilor din luna în curs și din celelalte luni între 5 % și 50 % din valoarea de referință:
  - (a) dacă numărul mediu de participanți la piață care dețin o poziție pe un instrument financiar derivat pe mărfuri în perioada care precedă stabilirea limitei poziției este mai mic de 10 sau

- (b) în cazul în care instrumentul financiar derivat pe mărfuri este un instrument financiar derivat pe mărfuri agricole cu o poziție deschisă netă mai mică de 300 000 de loturi, dacă numărul firmelor de investiții care acționează ca formatori de piață, în sensul articolului 4 alineatul (1) punctul 7 din Directiva 2014/65/UE, pentru instrumentul financiar derivat pe mărfuri respectiv în momentul în care sunt stabilite sau revizuite limitele pozițiilor este mai mic de trei.

În sensul primului paragraf, autoritățile competente pot stabili limite diferite ale pozițiilor pentru momente diferite din perioada lunii în curs, din perioada celorlalte luni sau din ambele perioade.

#### Articolul 21

### Caracteristicile pieței mărfii-suport

- (1) Autoritățile competente iau în considerare modul în care caracteristicile pieței mărfii-suport influențează funcționarea și tranzacționarea instrumentelor financiare derivate pe mărfuri și dimensiunea pozițiilor deținute de participanții la piață, inclusiv în ceea ce privește ușurința și rapiditatea accesului participanților la piață la marfa-suport.
- (2) Evaluarea pieței mărfii-suport menționate la alineatul (1) ia în considerare următoarele criterii:
- (a) eventualele restricții cu privire la oferta pentru marfa respectivă, inclusiv perisabilitatea mărfii livrabile;
  - (b) metoda de transport și de livrare a mărfii fizice, inclusiv următoarele elemente:
    - (i) eventualitatea ca marfa să poată fi livrată doar la punctele de livrare specificate;
    - (ii) constrângerile, în termeni de capacitate, ale punctelor de livrare specificate;
  - (c) structura, organizarea și funcționarea pieței, inclusiv caracterul sezonier prezent pe piețele de produse extractive și agricole în cazul cărora oferta fizică variază în cursul anului calendaristic;
  - (d) componența și rolul participanților la piața mărfii-suport, inclusiv evaluarea numărului de participanți la piață ce oferă servicii specifice care permit funcționarea pieței mărfii-suport, cum ar fi servicii de gestionare a riscurilor, de livrare, depozitare sau decontare;
  - (e) factori macroeconomici sau alți factori conecși care influențează funcționarea pieței mărfii-suport, inclusiv livrarea, depozitarea și decontarea mărfii;
  - (f) caracteristicile, proprietățile fizice și ciclurile de viață ale mărfii-suport.

#### Articolul 22

### Abrogare

Regulamentul delegat (UE) 2017/591 se abrogă.

Trimiterile la Regulamentul delegat (UE) 2017/591 se interpretează ca trimiteri la prezentul regulament și se citesc în conformitate cu tabelul de corespondență din anexa la prezentul regulament.

*Articolul 23***Intrarea în vigoare și aplicarea**

Prezentul regulament intră în vigoare în a douăzecea zi de la data publicării în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.

Prezentul regulament este obligatoriu în toate elementele sale și se aplică direct în toate statele membre.

Adoptat la Bruxelles, 20 aprilie 2022.

*Pentru Comisie*  
*Președinta*  
Ursula VON DER LEYEN

---

## ANEXĂ

## Tabel de corespondență

Regulamentul delegat (UE) 2017/591	Prezentul regulament
Articolul 1	Articolul 1
Articolul 2	Articolul 2
Articolul 3 alineatul (1)	Articolul 3 alineatul (1) litera (a)
–	Articolul 3 alineatul (1) literele (b) și (c)
–	Articolul 3 alineatul (2)
Articolul 3 alineatul (2)	Articolul 3 alineatul (3)
Articolul 3 alineatul (3)	Articolul 3 alineatul (4)
–	Articolul 3 alineatele (5) și (6)
Articolul 3 alineatul (4)	Articolul 3 alineatul (7)
Articolul 4	Articolul 4
Articolul 5 alineatul (1)	–
Articolul 5 alineatul (2)	Articolul 5 alineatul (1)
Articolul 5 alineatul (3)	Articolul 5 alineatul (2)
Articolul 6	Articolul 6
Articolul 7 alineatul (1)	Articolul 7 alineatul (1)
–	Articolul 7 alineatul (2)
Articolul 7 alineatul (2)	Articolul 7 alineatul (3)
–	Articolul 7 alineatul (4)
Articolul 8 alineatele (1) și (2)	Articolul 8 alineatele (1) și (2)
–	Articolul 8 alineatele (3) și (4)
Articolul 8 alineatul (3)	Articolul 8 alineatul (5)
Articolul 8 alineatul (4)	Articolul 8 alineatul (6)
–	Articolul 8 alineatul (7)
–	Articolul 9
–	Articolul 10
Articolul 9 alineatul (1)	Articolul 11 alineatul (1)
Articolul 9 alineatul (2)	Articolul 11 alineatul (2)
Articolul 9 alineatul (3)	Articolul 11 alineatul (3)
Articolul 9 alineatul (4)	Articolul 11 alineatul (4)
Articolul 10 alineatul (1)	Articolul 12 alineatul (1)
–	Articolul 12 alineatul (2)
Articolul 10 alineatul (2)	–
Articolul 10 alineatul (3)	Articolul 12 alineatul (3)

---

Articolul 11 alineatul (1)	Articolul 13 alineatul (1)
Articolul 11 alineatul (2)	Articolul 13 alineatul (2)
Articolul 12	–
–	Articolul 14
Articolul 13 alineatul (1)	Articolul 15 alineatul (1)
Articolul 13 alineatul (2)	–
Articolul 13 alineatul (3)	Articolul 15 alineatul (2)
Articolul 14	Articolul 16
–	Articolul 17 alineatul (1)
Articolul 15 alineatul (1)	–
Articolul 15 alineatul (2)	Articolul 17 alineatul (2)
Articolul 16	–
Articolul 17	Articolul 18
Articolul 18 alineatele (1) și (2)	Articolul 19 alineatele (1) și (2)
–	Articolul 19 alineatul (3)
Articolul 18 alineatul (3)	–
Articolul 19 alineatul (1)	Articolul 20 alineatul (1)
Articolul 19 alineatul (2) primul paragraf litera (a)	Articolul 20 alineatul (2) primul paragraf litera (a)
–	Articolul 20 alineatul (2) primul paragraf litera (b)
Articolul 19 alineatul (2) primul paragraf litera (b)	–
Articolul 19 alineatul (2) al doilea paragraf	Articolul 20 alineatul (2) al doilea paragraf
Articolul 20	Articolul 21
Articolul 21	–
–	Articolul 22
Articolul 22	Articolul 23

---



**REGULAMENTUL DELEGAT (UE) 2022/1303 AL COMISIEI****din 25 aprilie 2022****de modificare a Regulamentului (UE) 2019/787 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește definiția și cerințele pentru alcoolul etilic de origine agricolă**

COMISIA EUROPEANĂ,

având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,

având în vedere Regulamentul (UE) 2019/787 al Parlamentului European și al Consiliului din 17 aprilie 2019 privind definirea, descrierea, prezentarea și etichetarea băuturilor spirtoase, utilizarea denumirilor băuturilor spirtoase în prezentarea și etichetarea altor produse alimentare, protecția indicațiilor geografice ale băuturilor spirtoase, utilizarea alcoolului etilic și a distilatelor de origine agricolă în băuturile alcoolice, și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 110/2008 <sup>(1)</sup>, în special articolul 8 alineatul (1),

întrucât:

- (1) Articolul 5 din Regulamentul (UE) 2019/787 prevede definiția și cerințele pentru alcoolul etilic de origine agricolă, denumit, de asemenea, de către industrie, alcool agricol, alcool neutru sau alcool rectificat. Respectiva definiție tehnică și respectivele cerințe au fost preluate fără modificări substanțiale din cele prevăzute la punctul 1 din anexa I la Regulamentul (CE) nr. 110/2008 al Parlamentului European și al Consiliului <sup>(2)</sup>.
- (2) Definiția și cerințele pentru alcoolul etilic de origine agricolă prevăzute la articolul 5 din Regulamentul (UE) 2019/787 rezultă însă ca fiind parțial depășite din punct de vedere tehnic și științific. Mai exact, limitele maxime de anumite reziduuri trebuie să fie aliniată la parametri tehnici utilizați în prezent de industrie și de majoritatea laboratoarelor de analiză. Astfel, progresele tehnologice în acest domeniu justifică nevoia unei modificări a respectivei definiții și a respectivelor cerințe.
- (3) Referirile la „aciditatea totală”, „baze azotate volatile” și „extract sec” de la articolul 5 litera (d) punctele (i), (vi) și (vii) din Regulamentul (UE) 2019/787 nu mai sunt relevante, deoarece nu sunt utilizate în mod normal ca parametri ai procesului tehnic, deoarece prezența unor astfel de reziduuri într-un alcool cu o tărie în volume de 96 % este neglijabilă, iar prezența unor astfel de reziduuri într-un alcool etilic de origine agricolă este improbabilă.
- (4) În ceea ce privește „esterii”, „aldehidele” și „alcoolii superiori”, limitele maxime prevăzute la articolul 5 litera (d) punctele (ii), (iii) și (iv) din Regulamentul (UE) 2019/787 nu sunt suficient de specifice și necesită, în prezent, aplicarea metodelor chimiei umede, care nu sunt definite în dreptul Uniunii. O definiție mai precisă a substanțelor cărora li se aplică limitele de reziduuri ar îmbunătăți rezultatele analizelor care trebuie efectuate asupra alcoolului etilic de origine agricolă prin metode precum cromatografia în fază gazoasă și ar fi benefică pentru cei care efectuează analizele, deoarece multe dintre metodele de analiză mai vechi necesită utilizarea unor substanțe chimice periculoase.
- (5) În special, este adecvată limitarea esterilor doar la acetatul de etil. Deși în procesul de fermentare se pot forma mulți esteri, cel care există în cea mai mare concentrație este acetatul de etil, fiind improbabilă detectarea prin tehnici de analiză standard a oricărui alți esteri care ar putea fi prezenți în alcoolul etilic de origine agricolă, iar contribuția acestora la cantitatea totală de esteri este neglijabilă. Măsurarea acetatului de etil ar trebui să fie bazată pe metoda de referință prevăzută în Regulamentul (CE) nr. 2870/2000 al Comisiei <sup>(3)</sup>, deoarece aceasta este o metodă consacrată utilizată în prezent pentru analizarea mai multor băuturi spirtoase.

<sup>(1)</sup> JO L 130, 17.5.2019, p. 1.

<sup>(2)</sup> Regulamentul (CE) nr. 110/2008 al Parlamentului European și al Consiliului din 15 ianuarie 2008 privind definirea, desemnarea, prezentarea, etichetarea și protecția indicațiilor geografice ale băuturilor spirtoase și de abrogare a Regulamentului (CEE) nr. 1576/89 al Consiliului (JO L 39, 13.2.2008, p. 16).

<sup>(3)</sup> Regulamentul (CE) nr. 2870/2000 al Comisiei din 19 decembrie 2000 de stabilire a metodelor comunitare de referință pentru analiza băuturilor spirtoase (JO L 333, 29.12.2000, p. 20).

- (6) La fel, principala aldehydă care contribuie la totalul aldehydelor este „acetaldehida”. Așadar, este adecvat să se utilizeze doar acetaldehida ca parametru pentru această determinare. Deoarece acetaldehida este în echilibru cu 1,1-dietoxietanolul, adică cele două molecule sunt prezente și se convertesc una în cealaltă datorită condițiilor fizico-chimice, este necesar, de asemenea, să fie numărată fracția de acetaldehydă conținută în acetal. Măsurarea acetaldehidei ar trebui să fie bazată pe metoda de referință prevăzută în Regulamentul (CE) nr. 2870/2000, deoarece aceasta este o metodă consacrată utilizată în prezent pentru analizarea mai multor băuturi spirtoase.
- (7) Alcoolii superiori sunt prezenți în cantități semnificative după fermentare. Totuși, în alcoolul etilic de origine agricolă este prezentă doar o cantitate mică de alcoolii superiori, deoarece alcoolii superiori se distilează ușor din cauza punctelor de fierbere mai ridicate. Măsurarea alcoolului superior ar trebui să fie bazată pe metoda de referință prevăzută în Regulamentul (CE) nr. 2870/2000, deoarece aceasta este o metodă consacrată utilizată în prezent pentru analizarea mai multor băuturi spirtoase.
- (8) În ceea ce privește „furfuralul”, cerința actuală ca acesta să fie nedetectabil se referă la o metodă de chimie umedă care nu se mai utilizează în majoritatea statelor membre, ceea ce face imposibilă aplicarea unor metode de analiză și obținerea unor rezultate uniforme și definite. Deoarece în prezent nu există o metodă de referință definită pentru analizarea furfuralului în alcoolul etilic de origine agricolă, este necesar să se definească un prag care poate fi detectat prin diferitele metode utilizate în prezent în majoritatea laboratoarelor din statele membre, metode care au devenit mai precise ulterior includerii inițiale a cerinței respective. Măsurarea furfuralului ar trebui să se bazeze pe metoda cromatografiei în fază lichidă pentru compușii din lemn prevăzută în Regulamentul (CE) nr. 2870/2000.
- (9) Mai mult, din motive de exhaustivitate și în conformitate cu definiția distilatului de origine agricolă prevăzută la articolul 4 alineatul (7) din Regulamentul (UE) 2019/787, este necesar să se prevadă că alcoolul etilic de origine agricolă este rezultatul distilării, după fermentarea alcoolică, a produselor agricole.
- (10) Prin urmare, Regulamentul (UE) 2019/787 trebuie modificat în consecință,

ADOPTĂ PREZENTUL REGULAMENT:

#### Articolul 1

Articolul 5 din Regulamentul (UE) 2019/787 se înlocuiește cu următorul text:

„Articolul 5

#### **Definiție și cerințe pentru alcoolul etilic de origine agricolă**

În sensul prezentului regulament, alcool etilic de origine agricolă înseamnă un lichid ce respectă următoarele cerințe:

- (a) a fost obținut prin fermentarea alcoolică, urmată de distilare, doar a produselor agricole enumerate în anexa I la tratat;
- (b) nu are niciun alt gust detectabil decât cel al materiilor prime utilizate pentru producerea sa;
- (c) concentrația sa alcoolică minimă în volume este de 96,0 %;
- (d) limita sa maximă de reziduuri nu depășește următoarele niveluri:
  - (i) acetat de etil: 1,3 grame per hectolitr de alcool 100 % vol.;
  - (ii) acetaldehydă (suma etanolului și a 1,1-dietoxietanolului): 0,5 grame per hectolitr de alcool 100 % vol.;
  - (iii) alcoolii superiori (suma următoarelor: propan-1-ol, butan-1-ol, butan-2-ol, 2- metilpropan-1-ol, 2-metilbutan-1-ol și 3-metilbutan-1-ol): 0,5 grame per hectolitr de alcool 100 % vol.;
  - (iv) metanol: 30 de grame per hectolitr de alcool 100 % vol.;
  - (v) furfural: 0,5 grame per hectolitr de alcool 100 % vol.”.

*Articolul 2*

Prezentul regulament intră în vigoare în a douăzecea zi de la data publicării în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.

Prezentul regulament este obligatoriu în toate elementele sale și se aplică direct în toate statele membre.

Adoptat la Bruxelles, 25 aprilie 2022.

Pentru Comisie  
Președinta  
Ursula VON DER LEYEN

---

**REGULAMENTUL DE PUNERE ÎN APLICARE (UE) 2022/1304 AL COMISIEI****din 20 iulie 2022****de aprobare a unei modificări care nu este minoră a caietului de sarcini al unei denumiri înregistrate în Registrul denumirilor de origine protejate și al indicațiilor geografice protejate [„Valašský frgál” (IGP)]**

COMISIA EUROPEANĂ,

având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,

având în vedere Regulamentul (UE) nr. 1151/2012 al Parlamentului European și al Consiliului din 21 noiembrie 2012 privind sistemele din domeniul calității produselor agricole și alimentare <sup>(1)</sup>, în special articolul 52 alineatul (2),

întrucât:

- (1) În conformitate cu articolul 53 alineatul (1) primul paragraf din Regulamentul (UE) nr. 1151/2012, Comisia a examinat cererea Cehiei de aprobare a unei modificări a caietului de sarcini al indicației geografice protejate „Valašský frgál”, înregistrate în temeiul Regulamentului de punere în aplicare (UE) nr. 1263/2013 al Comisiei <sup>(2)</sup>.
- (2) Deoarece modificarea respectivă nu este minoră în sensul articolului 53 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 1151/2012, Comisia a publicat cererea de modificare în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene* <sup>(3)</sup>, în conformitate cu articolul 50 alineatul (2) litera (a) din regulamentul respectiv.
- (3) Deoarece Comisiei nu i s-a comunicat nicio declarație de opoziție în conformitate cu articolul 51 din Regulamentul (UE) nr. 1151/2012, modificarea caietului de sarcini trebuie aprobată,

ADOPTĂ PREZENTUL REGULAMENT:

*Articolul 1*Se aprobă modificarea caietului de sarcini publicată în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene* cu privire la denumirea „Valašský frgál” (IGP).*Articolul 2*Prezentul regulament intră în vigoare în a douăzecea zi de la data publicării în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.

Prezentul regulament este obligatoriu în toate elementele sale și se aplică direct în toate statele membre.

Adoptat la Bruxelles, 20 iulie 2022.

Pentru Comisie,  
Pentru Președinte,  
Janusz WOJCIECHOWSKI  
Membru al Comisiei

---

<sup>(1)</sup> JO L 343, 14.12.2012, p. 1.

<sup>(2)</sup> Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 1263/2013 al Comisiei din 28 noiembrie 2013 de înregistrare a unei denumiri în Registrul denumirilor de origine protejate și al indicațiilor geografice protejate [Valašský frgál (IGP)] (JO L 326, 6.12.2013, p. 5).

<sup>(3)</sup> JO C 134, 25.3.2022, p. 40.

**REGULAMENTUL DE PUNERE ÎN APLICARE (UE) 2022/1305 AL COMISIEI**  
**din 25 iulie 2022**

**de instituire a unei taxe antidumping definitive la importurile de sârmă din molibden originară din Republica Populară Chineză, în urma unei reexaminări efectuate în perspectiva expirării măsurilor în conformitate cu articolul 11 alineatul (2) din Regulamentul (UE) 2016/1036 al Parlamentului European și al Consiliului**

COMISIA EUROPEANĂ,

având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,

având în vedere Regulamentul (UE) 2016/1036 al Parlamentului European și al Consiliului din 8 iunie 2016 privind protecția împotriva importurilor care fac obiectul unui dumping din partea țărilor care nu sunt membre ale Uniunii Europene <sup>(1)</sup> (denumit în continuare „regulamentul de bază”), în special articolul 11 alineatul (2),

întrucât:

**1. PROCEDURA**

**1.1. Investigațiile anterioare și măsurile în vigoare**

- (1) Măsurile antidumping asupra importurilor de sârmă din molibden din Republica Populară Chineză („RPC” sau „China” sau „țara în cauză”) au fost instituite inițial în 2010 prin Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 511/2010 al Consiliului <sup>(2)</sup> („măsurile inițiale”). Investigația în urma căreia s-au instituit măsurile inițiale este denumită în continuare „investigația inițială”. Măsurile inițiale au constat într-o taxă *ad valorem* de 64,3 %.
- (2) În 2012 și 2013, în urma a două investigații anticircumvenție, măsurile inițiale au fost extinse mai întâi la importurile de sârmă din molibden expediată din Malaysia <sup>(3)</sup> și, ulterior, la importurile de sârmă din molibden din RPC conținând minimum 97 % molibden, în greutate, al cărei diametru maxim în secțiune este mai mare de 1,35 mm, dar nu depășește 4,0 mm <sup>(4)</sup>. La 30 octombrie 2015, în urma unei a treia investigații anticircumvenție, măsurile au fost extinse la sârma din molibden conținând minimum 97 % molibden, în greutate, al cărei diametru maxim în secțiune este mai mare de 4,0 mm, dar nu depășește 11,0 mm <sup>(5)</sup>.

<sup>(1)</sup> JO L 176, 30.6.2016, p. 21.

<sup>(2)</sup> Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 511/2010 al Consiliului 14 iunie 2010 de impunere a unei taxe antidumping definitive și de percepere definitivă a taxei provizorii impuse la importurile de anumite sârme din molibden originare din Republica Populară Chineză (JO L 150, 16.6.2010, p. 17.).

<sup>(3)</sup> Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 14/2012 al Consiliului din 9 ianuarie 2012 de extindere a taxei antidumping definitive instituite prin Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 511/2010 privind importurile de anumite sârme din molibden originare din Republica Populară Chineză la importurile de anumite sârme din molibden expediate din Malaysia, declarate sau nu ca fiind originare din Malaysia, și de încheiere a anchetei privind importurile expediate din Elveția (JO L 8, 12.1.2012, p. 22).

<sup>(4)</sup> Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 871/2013 al Consiliului din 2 septembrie 2013 de extindere a taxei antidumping definitive instituită prin Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 511/2010 pentru importurile de sârmă din molibden, conținând minimum 99,95 % molibden, în greutate, al cărei diametru maxim în secțiune este mai mare de 1,35 mm, dar nu depășește 4,0 mm, originară din Republica Populară Chineză, la importurile de sârmă din molibden, conținând minimum 97 % molibden, în greutate, al cărei diametru maxim în secțiune este mai mare de 1,35 mm, dar nu depășește 4,0 mm, originară din Republica Populară Chineză (JO L 243, 12.9.2013, p. 2).

<sup>(5)</sup> Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2015/1952 al Comisiei din 29 octombrie 2015 de extindere a taxei antidumping definitive instituite prin Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 511/2010 al Consiliului pentru importurile de sârmă din molibden, conținând minimum 99,95 % molibden, în greutate, al cărei diametru maxim în secțiune este mai mare de 1,35 mm, dar nu depășește 4,0 mm, originară din Republica Populară Chineză, la importurile de sârmă din molibden, conținând minimum 97 % molibden, în greutate, al cărei diametru maxim în secțiune este mai mare de 4,0 mm, dar nu depășește 11,0 mm, originară din Republica Populară Chineză (JO L 284, 30.10.2015, p. 100).

- (3) Măsurile aflate în vigoare în prezent au fost instituite la 30 iunie 2016, prin Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2016/1046 al Comisiei <sup>(6)</sup>, în urma unei reexaminări efectuate în perspectiva expirării măsurilor (denumită în continuare „reexaminarea anterioară efectuată în perspectiva expirării măsurilor”).

#### 1.2. Cererea de reexaminare în perspectiva expirării măsurilor

- (4) În urma publicării unui aviz de expirare iminentă <sup>(7)</sup>, Comisia Europeană („Comisia”) a primit o cerere de reexaminare în temeiul articolului 11 alineatul (2) din Regulamentul (UE) 2016/1036.
- (5) Cererea a fost depusă la 23 martie 2021 de către Plansee SE (denumit în continuare „solicitantul”), care reprezintă peste 25 % din producția totală de anumite sârme din molibden a Uniunii, în numele industriei producătoare de sârmă din molibden a Uniunii, în sensul articolului 5 alineatul (4) din regulamentul de bază. Cererea de reexaminare s-a bazat pe argumentul că expirarea măsurilor ar avea ca efect probabil continuarea sau reparația dumpingului și reparația prejudiciului pentru industria Uniunii.

#### 1.3. Deschiderea unei reexaminări în perspectiva expirării măsurilor

- (6) Întrucât a stabilit, în urma consultării comitetului instituit prin articolul 15 alineatul (1) din regulamentul de bază, că există suficiente elemente de probă pentru deschiderea unei reexaminări în perspectiva expirării măsurilor, Comisia a deschis, la 28 iunie 2021, o reexaminare în perspectiva expirării măsurilor cu privire la importurile în Uniune de sârmă din molibden originară din RPC, în temeiul articolului 11 alineatul (2) din regulamentul de bază. Comisia a publicat un aviz de deschidere în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene* <sup>(8)</sup> (denumit în continuare „avizul de deschidere”).

#### 1.4. Perioada investigației de reexaminare și perioada examinată

- (7) Investigația privind continuarea sau reparația dumpingului a vizat perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2020 și 31 decembrie 2020 (denumită în continuare „perioada investigației de reexaminare”). Examinarea tendințelor relevante pentru evaluarea probabilității unei continuări sau reparații a prejudiciului a vizat perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2017 și sfârșitul perioadei investigației de reexaminare (denumită în continuare „perioada examinată”).

#### 1.5. Părțile interesate

- (8) În avizul de deschidere, părțile interesate au fost invitate să contacteze Comisia în vederea participării la investigație. În plus, Comisia a informat în mod explicit solicitantul, precum și pe al doilea producător cunoscut din Uniune, utilizatorii cunoscuți și autoritățile din RPC cu privire la deschiderea reexaminării în perspectiva expirării măsurilor și i-a invitat să participe.
- (9) Părțile interesate au avut ocazia de a prezenta observații cu privire la deschiderea reexaminării în perspectiva expirării măsurilor și de a solicita o audiere în fața Comisiei și/sau a consilierului-auditor pentru proceduri comerciale.

#### 1.6. Eșantionarea

- (10) În avizul de deschidere, Comisia a afirmat că ar putea constitui un eșantion de părți interesate în conformitate cu articolul 17 din regulamentul de bază.

(a) *Nicio eșantionare a producătorilor din Uniune*

- (11) În avizul de deschidere, Comisia nu a aplicat eșantionarea, dar i-a invitat pe cei doi producători cunoscuți din Uniune, și anume Plansee SE și Osram GmbH, să furnizeze răspunsuri la chestionar în perioada specificată.

<sup>(6)</sup> JO L 170, 29.6.2016, p. 19.

<sup>(7)</sup> JO C 327, 5.10.2020, p. 18.

<sup>(8)</sup> JO C 251, 28.6.2021, p. 17.

(b) *Eșantionarea importatorilor*

- (12) Pentru a decide dacă eșantionarea era necesară și, în caz afirmativ, pentru a selecta un eșantion, Comisia a solicitat importatorilor neafiliați să furnizeze informațiile specificate în avizul de deschidere.
- (13) Niciun importator nu s-a prezentat pentru a furniza informațiile solicitate în avizul de deschidere.

(c) *Eșantionarea producătorilor din China*

- (14) Pentru a decide dacă eșantionarea era necesară și, în caz afirmativ, pentru a selecta un eșantion, Comisia a solicitat tuturor producătorilor cunoscuți de sârmă din molibden din RPC să furnizeze informațiile specificate în avizul de deschidere. În plus, Comisia a solicitat Misiunii Republicii Populare Chineze pe lângă Uniunea Europeană să identifice și alți eventuali producători care ar putea fi interesați să participe la investigație. Nu s-a primit însă niciun răspuns.
- (15) Prin urmare, Comisia a informat autoritățile din RPC că, în lipsa cooperării, intenționează să recurgă la utilizarea datelor disponibile în temeiul articolului 18 din regulamentul de bază în contextul analizării continuării sau reparației dumpingului. Autoritățile din RPC nu au răspuns.

**1.7. Răspunsurile la chestionar**

- (16) Chestionarele destinate producătorilor din Uniune, precum și cele destinate importatorilor, utilizatorilor și producătorilor din RPC au fost puse la dispoziție online în ziua deschiderii investigației.
- (17) Comisia a trimis Guvernului Republicii Populare Chineze („GC”) un chestionar referitor la existența în RPC a unor distorsiuni semnificative în sensul articolului 2 alineatul (6a) litera (b) din regulamentul de bază.
- (18) S-a primit un răspuns la chestionar de la un producător din Uniune, Plansee SE, care este și solicitantul și reprezintă [86-94 %] din totalul vânzărilor realizate de industria Uniunii pe piața Uniunii.
- (19) La 24 iunie 2021, singurul alt producător din Uniune și-a exprimat dorința de a rămâne neutru în cadrul investigației și nu a furnizat un răspuns la chestionar.
- (20) Nici GC, nici vreun producător din RPC nu au furnizat răspunsuri la chestionar.
- (21) Un chestionar macroeconomic a fost trimis, de asemenea, către Plansee SE la 15 noiembrie 2021, la care Comisia a primit răspunsul la 29 noiembrie 2021.

(a) *Verificarea*

- (22) Comisia a căutat și a verificat toate informațiile pe care le-a considerat necesare pentru a determina probabilitatea continuării sau a reparației dumpingului și a prejudiciului și interesul Uniunii. A fost efectuată o vizită de verificare în temeiul articolului 16 din regulamentul de bază la sediul producătorului din Uniune Plansee SE, în Austria.

(b) *Procedura ulterioară*

- (23) La 9 iunie 2022, Comisia a comunicat faptele și considerațiile esențiale pe baza cărora intenționa să mențină taxele antidumping în vigoare.
- (24) Tuturor părților li s-a acordat o perioadă în care să poată prezenta observații cu privire la această comunicare. Nu s-au primit observații.

## 2. PRODUSUL CARE FACE OBIECTUL REEXAMINĂRII ȘI PRODUSUL SIMILAR

### 2.1. Produsul care face obiectul reexaminării

- (25) Produsul care face obiectul reexaminării este același ca în investigația inițială și în reexaminarea anterioară efectuată în perspectiva expirării măsurilor, și anume sârma din molibden, conținând minimum 99,95 % molibden, în greutate, al cărei diametru maxim în secțiune este mai mare de 1,35 mm, dar nu depășește 4,0 mm, încadrată la codul NC ex 8102 96 00 (denumit în continuare „produsul care face obiectul reexaminării”).
- (26) Produsul care face obiectul reexaminării originar din RPC, care nu este expedit din Malaysia, se încadrează în prezent la codul TARIC 8102 96 00 19. Produsul care face obiectul reexaminării expedit din Malaysia, declarat sau nu ca fiind originar din Malaysia, încadrat în prezent la codul TARIC 8102 96 00 11, nu a fost examinat deoarece nu a făcut parte din definiția produsului în investigația inițială.
- (27) Sârma din molibden este utilizată în principal în industria autovehiculelor, de exemplu pentru sincronizarea inelelor la automobilele cu cutie de viteză manuală.

### 2.2. Produsul similar

- (28) Astfel cum s-a stabilit în investigația inițială, precum și în reexaminarea anterioară efectuată în perspectiva expirării măsurilor, produsul care face obiectul reexaminării și produsul similar sunt identice în ceea ce privește caracteristicile fizice, chimice și tehnice. Prezenta investigație de reexaminare în perspectiva expirării măsurilor a confirmat că următoarele produse au aceleași caracteristici fizice, chimice și tehnice de bază, precum și aceleași utilizări principale:
- produsul care face obiectul reexaminării, originar din China, care nu este expedit din Malaysia;
  - produsul fabricat și vândut pe piața internă din China; și
  - produsul fabricat și vândut în Uniune de industria Uniunii.
- (29) Aceste produse sunt, prin urmare, considerate produse similare în sensul articolului 1 alineatul (4) din regulamentul de bază.

## 3. DUMPINGUL

### 3.1. Observații preliminare

- (30) În cursul perioadei investigației de reexaminare, importurile de sârmă din molibden din RPC au continuat, deși la niveluri mai scăzute decât în perioada investigației de reexaminare din cadrul reexaminării anterioare efectuate în perspectiva expirării măsurilor.
- (31) Astfel cum se menționează în considerentul 20, niciun producător din RPC nu a cooperat la investigație.
- (32) Prin urmare, la 16 iulie 2021, Comisia a informat autoritățile din RPC că, din cauza lipsei de cooperare, Comisia ar putea aplica articolul 18 din regulamentul de bază cu privire la constatările referitoare la RPC. Comisia nu a primit nicio observație cu privire la intenția sa de a recurge la utilizarea datelor disponibile în temeiul articolului 18 din regulamentul de bază.
- (33) În consecință, în conformitate cu articolul 18 alineatul (1) din regulamentul de bază, constatările cu privire la probabilitatea continuării sau a reparației dumpingului s-au bazat pe datele disponibile, în special pe informațiile cuprinse în cererea de reexaminare în perspectiva expirării măsurilor, împreună cu alte surse de informații, cum ar fi statisticile comerciale privind importurile și exporturile [Comext (Eurostat)], Dun & Bradstreet <sup>(9)</sup>, Global Trade Atlas („GTA”) <sup>(10)</sup>.

<sup>(9)</sup> Dun & Bradstreet („D & B”): <https://sso.dnb.com/>

<sup>(10)</sup> <https://www.gtis.com/gta/>



### 3.2. Continuarea dumpingului importurilor în perioada investigației de reexaminare

#### 3.2.1. Procedura de stabilire a valorii normale în temeiul articolului 2 alineatul (6a) din regulamentul de bază

- (34) Având în vedere elementele de probă suficiente disponibile la momentul deschiderii investigației, care tind să demonstreze existența în RPC a unor distorsiuni semnificative în sensul articolului 2 alineatul (6a) litera (b) din regulamentul de bază, Comisia a deschis investigația în temeiul articolului 2 alineatul (6a) din regulamentul de bază.
- (35) Pentru a obține informațiile pe care le-a considerat necesare pentru investigația sa cu privire la presupusele distorsiuni semnificative, Comisia a trimis un chestionar către GC. În plus, la punctul 5.3.2 din avizul de deschidere, Comisia a invitat toate părțile interesate să își prezinte punctele de vedere și să furnizeze informații și documente justificative referitoare la aplicarea articolului 2 alineatul (6a) din regulamentul de bază în termen de 37 de zile de la data publicării avizului de deschidere în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.
- (36) În termenul stabilit nu s-a primit niciun răspuns la chestionar din partea GC și nicio comunicare cu privire la aplicarea articolului 2 alineatul (6a) din regulamentul de bază. Ulterior, la 16 iulie 2021, Comisia a informat GC că va folosi datele disponibile în sensul articolului 18 din regulamentul de bază pentru a determina existența distorsiunilor semnificative în RPC.
- (37) La punctul 5.3.2 din avizul de deschidere, Comisia a precizat că, având în vedere elementele de probă disponibile la momentul deschiderii investigației, o posibilă țară reprezentativă în scopul stabilirii valorii normale pe baza unor prețuri sau a unor valori de referință nedistorsionate în temeiul articolului 2 alineatul (6a) litera (a) din regulamentul de bază pentru RPC este Turcia. Comisia a precizat, de asemenea, că va examina și alte posibile țări reprezentative adecvate, în conformitate cu criteriile stabilite la articolul 2 alineatul (6a) litera (a) prima liniuță din regulamentul de bază.
- (38) La 10 martie 2021, Comisia a emis prima notă la dosar (denumită în continuare „prima notă”) și a informat părțile interesate cu privire la sursele relevante pe care intenționează să le utilizeze pentru stabilirea valorii normale. În nota respectivă, Comisia a furnizat o listă a tuturor factorilor de producție, cum ar fi materiile prime, forța de muncă și energia utilizate pentru fabricarea sârmelor din molibden. În ceea ce privește alegerea unei țări reprezentative, Comisia a observat că produsul care face obiectul reexaminării a fost fabricat doar în câteva țări din lume <sup>(1)</sup> și că numai Thailanda a fost identificată ca țară cu același nivel de dezvoltare economică precum RPC. Totuși, în ceea ce privește Thailanda nu erau disponibile suficiente informații la nivel de societate, necesare pentru a stabili costurile de vânzare, cheltuielile administrative și alte costuri generale (costurile VAG) și profitul.
- (39) Având în vedere că nici Comisia, nici solicitantul nu au putut identifica o țară reprezentativă cu același nivel de dezvoltare economică precum RPC în care să fi fost fabricat produsul care face obiectul reexaminării și pentru care toate informațiile necesare să fie ușor accesibile, Comisia a încercat să găsească o țară reprezentativă adecvată cu același nivel de dezvoltare economică precum RPC în care s-a fabricat un produs similar, din aceeași categorie generală sau din același sector, dar nu a reușit să identifice un astfel de produs. În plus, nicio parte interesată nu a sugerat vreo țară reprezentativă adecvată cu același nivel de dezvoltare economică precum RPC în care să fi fost fabricat produsul care face obiectul reexaminării sau un produs similar. Prin urmare, Comisia a propus în mod excepțional în prima notă, pe lângă Thailanda, și India ca posibilă sursă pentru stabilirea prețurilor și a costurilor nedistorsionate și a invitat părțile interesate să prezinte observații. Numai solicitantul a formulat observații cu privire la această notă.
- (40) La 29 octombrie 2021, prin intermediul unei a doua note (denumită în continuare „a doua notă”), Comisia a informat părțile interesate cu privire la sursele relevante pe care intenționa să le utilizeze pentru stabilirea valorii normale, luând în considerare India ca sursă adecvată, și a invitat părțile interesate să prezinte observații. Nu s-au primit observații.

<sup>(1)</sup> Austria, China, Germania, India, Thailanda și SUA.

### 3.2.2. Valoarea normală

- (41) În conformitate cu articolul 2 alineatul (1) din regulamentul de bază, „[v]aloarea normală se stabilește de obicei pe baza prețurilor plătite sau care urmează să fie plătite, în cadrul operațiunilor comerciale normale, de către cumpărători independenți din țara exportatoare”.
- (42) Cu toate acestea, potrivit articolului 2 alineatul (6a) litera (a) din regulamentul de bază, „în cazul în care se stabilește [...] că nu este adecvat să se folosească prețurile și costurile interne din țara exportatoare din cauza existenței în țara respectivă a unor distorsiuni semnificative în înțelesul literei (b), valoarea normală este construită exclusiv pe baza costurilor de producție și de vânzare care reflectă prețuri sau valori de referință nedistorsionate” și „include o sumă rezonabilă și nedistorsionată pentru cheltuielile administrative, costurile de vânzare și cele generale și pentru profituri”.
- (43) Astfel cum se explică în continuare, Comisia a concluzionat în prezenta investigație că, pe baza dovezilor disponibile și având în vedere lipsa cooperării din partea GC și a producătorilor, aplicarea articolului 2 alineatul (6a) din regulamentul de bază este adecvată.

### 3.2.3. Existența unor distorsiuni semnificative

#### 3.2.3.1. Valoarea normală

- (44) În cadrul unor investigații recente referitoare la sectorul tungstenului din RPC <sup>(12)</sup>, Comisia a constatat existența unor distorsiuni semnificative în sensul articolului 2 alineatul (6a) litera (b) din regulamentul de bază. Majoritatea producătorilor de produse din molibden prelucrează și tungsten în fabricile lor. În plus, tungstenul și molibdenul au proprietăți chimice și utilizări industriale similare. Astfel cum se arată în continuare, în plus față de distorsiunile semnificative sistemice care afectează toți factorii de producție din RPC, investigația a arătat că, în documentele chineze de planificare și îndrumare, tungstenul și molibdenul sunt, de obicei, menționate împreună. Comisia a concluzionat în cadrul prezentei investigații că, pe baza elementelor de probă disponibile, aplicarea articolului 2 alineatul (6a) din regulamentul de bază este adecvată.
- (45) În cadrul respectivelor investigații recente referitoare la tungsten, Comisia a constatat că în RPC există o intervenție substanțială a statului, ceea ce duce la distorsionarea alocării efective a resurselor în conformitate cu principiile pieței <sup>(13)</sup>. În special, Comisia a concluzionat că, pe lângă distorsiunile sistemice care afectează economia chineză, în sectorul tungstenului nu numai că persistă un grad substanțial de proprietate din partea GC în sensul articolului 2 alineatul (6a) litera (b) prima liniuță din regulamentul de bază <sup>(14)</sup>, dar GC este, de asemenea, în măsură să intervină în ceea ce privește prețurile și costurile prin prezența statului în cadrul firmelor în sensul articolului 2 alineatul (6a) litera (b) a doua liniuță din regulamentul de bază <sup>(15)</sup>. Comisia a constatat, de asemenea, că prezența și intervenția statului pe piețele financiare, precum și în furnizarea de materii prime și de factori de producție au un efect suplimentar de distorsionare asupra pieței. Într-adevăr, în ansamblu, sistemul de planificare din RPC are ca rezultat concentrarea resurselor în sectoarele desemnate de GC ca fiind strategice sau importante din punct de vedere politic, în locul alocării acestora în conformitate cu forțele pieței <sup>(16)</sup>. În plus, Comisia a concluzionat că legislația chineză în

<sup>(12)</sup> Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2019/1267 al Comisiei din 26 iulie 2019 de instituire a unei taxe antidumping definitive la importurile de electrozi din tungsten originari din Republica Populară Chineză, în urma unei reexaminări efectuate în perspectiva expirării măsurilor în conformitate cu articolul 11 alineatul (2) din Regulamentul (UE) 2016/1036 (JO L 200, 29.7.2019, p. 4).

<sup>(13)</sup> Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2019/1267, considerentele 95-96.

<sup>(14)</sup> Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2019/1267, considerentele 56-60.

<sup>(15)</sup> Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2019/1267, considerentele 61-64: În timp ce dreptul de a numi și de a revoca personalul de conducere-cheie din cadrul întreprinderilor deținute de stat de către autoritățile de stat relevante, în conformitate cu legislația chineză, poate fi considerat ca reflectând drepturile de proprietate corespunzătoare, celulele PCC din cadrul întreprinderilor deținute de stat și private reprezintă un alt canal prin care statul poate interveni în deciziile comerciale. Potrivit dreptului întreprinderilor comerciale din RPC, în fiecare întreprindere trebuie să se înființeze câte o organizație a PCC (cu cel puțin trei membri ai PCC, astfel cum se specifică în Constituția PCC), iar întreprinderea trebuie să ofere condițiile necesare pentru activitățile organizației de partid. În trecut, această cerință pare să nu fi fost întotdeauna urmată sau aplicată cu strictețe. Cu toate acestea, cel puțin din 2016, PCC și-a consolidat pretențiile de a controla deciziile comerciale în întreprinderile deținute de stat ca o chestiune de principiu politic. Se raportează, de asemenea, că PCC exercită presiuni asupra întreprinderilor private în sensul punerii „patriotismului” pe primul loc și al respectării disciplinei de partid. În 2017, s-a raportat că celulele de partid existau în proporție de 70 % din aproximativ 1,86 milioane de întreprinderi private, exercitându-se o presiune tot mai mare pentru ca organizațiile PCC să aibă ultimul cuvânt în ceea ce privește decizia comercială în cadrul întreprinderilor respective. Aceste norme se aplică la scară largă în întreaga economie a Chinei, în toate sectoarele, producătorilor [produsului care face obiectul reexaminării] și furnizorilor de factori de producție.

<sup>(16)</sup> Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2019/1267, considerentele 65-73.

materie de faliment și proprietate nu funcționează în mod corespunzător în sensul articolului 2 alineatul (6a) litera (b) a patra liniuță din regulamentul de bază, generând astfel distorsiuni, în special prin menținerea pe lina de plutire a întreprinderilor insolabile și prin atribuirea drepturilor de folosință asupra terenurilor în RPC <sup>(17)</sup>. În aceeași ordine de idei, Comisia a constatat distorsiuni ale costurilor salariale din sectorul tungstenului în sensul articolului 2 alineatul (6a) litera (b) a cincea liniuță din regulamentul de bază <sup>(18)</sup>, precum și distorsiuni pe piețele financiare în sensul articolului 2 alineatul (6a) litera (b) a șasea liniuță din regulamentul de bază, în special în ceea ce privește accesul la capital al actorilor corporativi din RPC <sup>(19)</sup>.

- (46) La fel ca în cazul investigației anterioare referitoare la sectorul tungstenului din RPC, Comisia a analizat, în prezenta investigație referitoare la molibden, dacă este adecvat sau nu să utilizeze prețurile și costurile interne din RPC, dată fiind existența unor distorsiuni semnificative în sensul articolului 2 alineatul (6a) litera (b) din regulamentul de bază. Comisia a efectuat această analiză pe baza elementelor de probă disponibile la dosar, inclusiv a elementelor de probă cuprinse în cerere, precum și în raportul Comisiei privind distorsiunile semnificative din China <sup>(20)</sup> (denumit în continuare „raportul”), care se bazează pe surse disponibile în mod public. Analiza respectivă a inclus examinarea intervențiilor substanțiale ale statului în economia RPC în general, dar și a situației specifice a pieței din sectorul relevant, inclusiv a produsului care face obiectul reexaminării. Comisia a completat în continuare aceste elemente de probă cu propriile cercetări privind diferitele criterii relevante pentru a confirma existența unor distorsiuni semnificative în RPC, astfel cum s-a constatat și în investigațiile sale anterioare în această privință.
- (47) Cererea în acest caz a făcut referire la raport, în special la influența statului chinez asupra industriei metalelor neferoase, inclusiv asupra industriei molibdenului, prin intermediul Celui de al 13-lea plan cincinal pentru dezvoltarea economică și socială a Republicii Populare Chineze (denumit în continuare „cel de al 13-lea plan cincinal general”) și al Celui de al 13-lea plan cincinal pentru industria metalelor neferoase (denumit în continuare „cel de al 13-lea plan cincinal pentru industria neferoasă”). În plus, cererea menționează că, pe baza inițiativei „Made in China 2025”, industria molibdenului este eligibilă pentru a primi o finanțare considerabilă din partea statului. Cererea menționează fonduri financiare specifice create de statul chinez pentru a sprijini industria molibdenului (Banca de Dezvoltare a Chinei, Fondul național pentru circuite integrate, Fondul pentru producție avansată, diferite fonduri locale înstitute de administrațiile locale și finanțările pentru sprijinirea și restructurarea producătorilor furnizate de China Reform Holdings). De asemenea, cererea menționează ca exemplu două societăți din industria molibdenului care au beneficiat de finanțare din partea statului: Jiduicheng Molybdenum și Xiamen Tungsten, societatea-mamă a Xiamen Honglu Tungsten.
- (48) În sectorul molibdenului persistă un grad substanțial de proprietate și control din partea GC în sensul articolului 2 alineatul (6a) litera (b) a doua liniuță din regulamentul de bază. Mulți dintre cei mai mari producători se află în proprietatea statului. Având în vedere că niciun producător chinez al produsului care face obiectul reexaminării nu a cooperat, nu se poate stabili proporția exactă a societăților private comparativ cu cea a celor deținute de stat din rândul producătorilor de sârmă din molibden. Cu toate acestea, investigația a arătat că, în sectorul sârmei din molibden, o serie de producători mari sunt întreprinderi deținute de stat („IDS”). Printre acestea se numără Jinduicheng Molybdenum, Xiamen Honglu Tungsten, Chengdu Hongbo Industrial și Luoyang Hi-tech Molybdenum & Tungsten Material.
- (49) În ceea ce privește faptul că GC este în măsură să intervină în procesul de stabilire a prețurilor și a costurilor prin prezența statului în cadrul firmelor în sensul articolului 2 alineatul (6a) litera (b) a doua liniuță din regulamentul de bază, Comisia a stabilit în cursul investigației existența unor legături personale între producătorii produsului care face obiectul reexaminării și Partidul Comunist Chinez („PCC”), prin prezența unor membri ai PCC în cadrul personalului de conducere de nivel superior sau în cadrul consiliului de administrație într-o serie de societăți care fabrică produsul care face obiectul reexaminării. De exemplu, în cadrul societății Jinduicheng Molybdenum, președintele Consiliului de administrație este în același timp și secretar al Comitetului de partid, directorul general este și secretar adjunct al Comitetului de partid, iar secretarul Comisiei de disciplină îndeplinește în același timp și funcția de secretar adjunct al Comitetului de partid <sup>(21)</sup>. În cadrul societății Xiamen Honglu Tungsten, președintele Consiliului de administrație al holdingului, IDS Xiamen Tungsten, este membru al PCC <sup>(22)</sup>. Atât întreprinderile publice, cât și cele private din sectorul sârmei din molibden fac obiectul supravegherii și al îndrumării în materie de politici.

<sup>(17)</sup> Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2019/1267, considerentele 74-77.

<sup>(18)</sup> Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2019/1267, considerentele 78-80.

<sup>(19)</sup> Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2019/1267, considerentele 81-91.

<sup>(20)</sup> Documentul de lucru al serviciilor Comisiei SWD(2017) 483 final/2, din 20 decembrie 2017, disponibil la adresa: [https://trade.ec.europa.eu/doclib/docs/2017/december/tradoc\\_156474.pdf](https://trade.ec.europa.eu/doclib/docs/2017/december/tradoc_156474.pdf)

<sup>(21)</sup> Pentru detalii, a se vedea site-ul societății: <http://www.jdcmmc.com/INFO-Single/010102.shtml>

<sup>(22)</sup> [https://vip.stock.finance.sina.com.cn/corp/view/vCI\\_CorpManagerInfo.php?stockid=600549%20&Pcode%20=%2030011851&Name=%BB%C6%20%B3%20%A4%20%B8%20FD](https://vip.stock.finance.sina.com.cn/corp/view/vCI_CorpManagerInfo.php?stockid=600549%20&Pcode%20=%2030011851&Name=%BB%C6%20%B3%20%A4%20%B8%20FD)

- (50) Următoarele exemple ilustrează tendința menționată mai sus de creștere a nivelului de intervenție din partea GC în sectorul sârmei din molibden. Mulți producători ai produsului care face obiectul reexaminării evidențiază în mod explicit activitățile de consolidare a partidului pe site-urile lor, au membri de partid în conducerea societății și își subliniază afilierea la PCC. Investigația a arătat că în cadrul mai multor producători de sârmă din molibden, printre care și Chengdu Hongbo Industrial, se desfășoară activități de consolidare a partidului. Un alt producător, Jinduicheng Molybdenum, menționează următoarele pe site-ul său cu privire la consolidarea partidului <sup>(23)</sup>: „Reuniunea a evidențiat faptul că, în 2019, Comitetul de partid al societății a pus în aplicare cu conștiinciozitate diferitele cerințe ale Comitetului de partid al Grupului Shaanxi Non Ferrous Metals. (...) [Comitetul de partid al societății] s-a axat pe activitatea centrală, iar conducerea politică a promovat o dezvoltare de înaltă calitate; [și] a continuat să controleze strict gestionarea.”
- (51) Xiamen Honglu Tungsten este un alt producător de sârmă din molibden care are un comitet de partid. Potrivit statutului holdingului, IDS Xiamen Tungsten, articolul 96: „[s]ocietatea instituie Comitetul Partidului Comunist al Chinei din Xiamen Tungsten Industry Co., Ltd. (denumit în continuare «comitetul de partid al societății») și Comitetul disciplinar de inspecție al Partidului Comunist din China din Xiamen Tungsten Industry Co., Ltd. (denumit în continuare «comitetul disciplinar al societății»).” Potrivit articolului 98 din statut, „[c]omitetul de partid al societății își îndeplinește atribuțiile în conformitate cu «Constituția partidului» și cu alte reglementări interne: 1. asigură supravegherea principiilor și a politicilor partidului și ale statului și pune în aplicare deciziile și dispozițiile Comitetului Central al Partidului, ale Consiliului de Stat, ale Comitetului de partid al provinciei și ale administrației provinciale în cadrul societății; 2. îmbină principiile managementului cadrelor de conducere de către partid cu respectarea legii în ceea ce privește selectarea directorilor operaționali de către Consiliul de administrație [...]; 3. studiază și discută despre reformarea, dezvoltarea și stabilitatea întreprinderii, despre aspecte importante legate de gestionarea activității și despre chestiuni majore privind interesele personale ale angajaților și prezintă opinii și sugestii; [...] 5. consolidează crearea de organizații de partid locale și de echipe de membri de partid în cadrul întreprinderii” <sup>(24)</sup>.
- (52) În plus, în sectorul molibdenului sunt în vigoare politici discriminatorii în favoarea producătorilor interni sau care influențează în alt mod piața în sensul articolului 2 alineatul (6a) litera (b) a treia liniuță din regulamentul de bază. Industria molibdenului este menționată într-o serie de documente de îndrumare care demonstrează că societățile producătoare de sârmă din molibden fac obiectul sprijinului GC <sup>(25)</sup>. Acest lucru este confirmat de numeroase planuri, directive și alte documente axate pe molibden, care sunt emise la nivel național, regional și municipal. Molibdenul este menționat, de exemplu, în următoarele documente:

— Cel de al 13-lea plan cincinal privind resursele minerale;

— Cel de al 13-lea plan cincinal pentru industria metalelor neferoase;

— Planul național privind resursele minerale pentru perioada 2016-2020;

— *Catalogul din 2016 al principalelor domenii de înaltă tehnologie sprijinite de stat* <sup>(26)</sup>, molibdenul este menționat în secțiunea IV.1.3 Materiale noi – pământuri rare;

— Versiunea din 2019 a Catalogului îndrumător pentru adaptarea structurală a industriei, molibdenul este menționat în partea II: industrii restricționate, secțiunea 7.1 – Metale neferoase, pagina 87.

Avizele îndrumătoare privind creșterea investițiilor în industriile strategice emergente și cultivarea și consolidarea noilor puncte de creștere și poli de creștere, nr. 1409 [2020] ale Comisiei naționale pentru dezvoltare și reformă <sup>(27)</sup>, care prevăd: „punerea în aplicare a unui plan de acțiune pentru inovarea și dezvoltarea de noi materiale, îmbunătățirea nivelului tehnologic al mineritului, al topirii și al înaltei prelucrări a resurselor de pământuri rare, vanadiu-titan, tungsten-molibden, litiu, rubidiu-cesiu, grafit și a altor resurse specifice”.

<sup>(23)</sup> <http://www.jdcmmc.com/INFO/10282.shtml>

<sup>(24)</sup> Statutul Xiamen Tungsten: [http://file.finance.sina.com.cn/211.154.219.97:9494/MRGG/CNSESH\\_STOCK/2021/2021-5/2021-05-29/7288169.PDF](http://file.finance.sina.com.cn/211.154.219.97:9494/MRGG/CNSESH_STOCK/2021/2021-5/2021-05-29/7288169.PDF)

<sup>(25)</sup> A se vedea Raportul privind China, capitolele privind Cel de al 13-lea plan cincinal pentru resursele minerale și Cel de al 13-lea plan cincinal pentru industria metalelor neferoase, paginile 267-282.

<sup>(26)</sup> [http://kj.quanzhou.gov.cn/wsbs/xgxz/201703/t20170322\\_431820.htm](http://kj.quanzhou.gov.cn/wsbs/xgxz/201703/t20170322_431820.htm)

<sup>(27)</sup> [https://www.ndrc.gov.cn/xxgk/zcfb/tz/202009/t20200925\\_1239582.html](https://www.ndrc.gov.cn/xxgk/zcfb/tz/202009/t20200925_1239582.html)

În plus, molibdenul este supus reglementării locale, la nivel provincial sau municipal. De exemplu:

- Avizul de punere în aplicare din 2017 al provinciei Heilongjiang privind adaptările structurale și creșterea eficienței în industria metalelor neferoase <sup>(28)</sup> prevede următoarele: „Lanțul industrial al molibdenului: Concentrare asupra munților Xing'an mari și mici, creșterea nivelului de dezvoltare și de utilizare a minei de molibden Luming și dezvoltarea cât mai curând posibil a topirii în aval, precum și a prelucrării rafinate și înalte. Promovarea lucrărilor preliminare ale minei de molibden de la Chalukou, Munții Daxingan, precum și dezvoltarea și utilizarea timpurie a resurselor. Consolidarea organizării și a coordonării, axare pe construirea de proiecte de topire a molibdenului în Parcul industrial de prelucrare intensivă a resurselor minerale de la Tieli și în Parcul industrial de economie minieră de la Jiagedaqi și dezvoltarea de tehnologii-cheie, cum ar fi preparatele de pulbere de molibden, preparatele de trioxid de nanomolibden, metalurgia aliajelor de molibden, sudura, recuperarea și utilizarea catalizatorilor industriali; dezvoltarea de produse înalt prelucrate, cum sunt fierul de molibden, oxidul de molibden, placarea acidă cu molibden, barele din molibden, sârmele din molibden, produsele de acoperire cu pulbere ultrafină de molibden metalic, molibdatul de amoniu; crearea unui lanț industrial de prelucrare a molibdenului de la exploatarea minieră și tratare până la topirea acestuia. Administrația municipală din Yichun și administrația regională din Daxingan preiau conducerea.”
- Cel de al 13-lea plan cincinal al provinciei Shaanxi privind dezvoltarea economică și socială <sup>(29)</sup> prevede la paginile 31-32: „Reformarea și modernizarea industriilor tradiționale: promovarea înaltei prelucrări a metalelor prețioase, cum sunt titanul, molibdenul, aluminiul” și, mai departe: „Weinan (Shaanxi) să devină capitala molibdenului”.
- Catalogul CNDR 2020 al industriilor încurajate din regiunile vestice <sup>(30)</sup> enumeră următoarele industrii încurajate în provincia Sichuan: „produsele din tungsten și molibden și materialele din sârmă din tungsten și molibden”.

- (53) După cum se poate observa din exemplele de mai sus, GC îndrumă dezvoltarea sectorului molibdenului în conformitate cu o gamă largă de directive și de instrumente de politică și controlează practic toate aspectele legate de dezvoltarea și funcționarea acestui sector. Astfel, industria sârmei din molibden beneficiază de îndrumare și intervenții guvernamentale în ceea ce privește principala materie primă, și anume oxidul de molibden.
- (54) În plus față de cele menționate mai sus, producătorii de sârmă din molibden beneficiază și de subvenții din partea statului, ceea ce indică în mod clar interesul statului în acest sector. În cursul investigației, Comisia a stabilit că o serie de producători de sârmă din molibden au beneficiat de subvenții de stat directe. Printre aceștia se numără Xiamen Honglu Tungsten <sup>(31)</sup> și Luoyang Hi-tech Molybdenum & Tungsten Material <sup>(32)</sup>.
- (55) În concluzie, GC a luat măsuri pentru a determina operatorii să respecte obiectivele politicii publice de a sprijini sectoarele industriale încurajate, inclusiv producția de molibden ca principală materie primă utilizată pentru fabricarea produsului care face obiectul reexaminării. Astfel de măsuri împiedică forțele pieței să funcționeze în mod liber.
- (56) Prezenta investigație nu a evidențiat niciun element de probă care să indice că aplicarea discriminatorie sau asigurarea inadecvată a respectării legislației privind falimentul și proprietatea în conformitate cu articolul 2 alineatul (6a) litera (b) a patra liniuță din regulamentul de bază în acest sector, menționată în considerentul 45 de mai sus, nu i-ar afecta pe producătorii produsului care face obiectul reexaminării.
- (57) Sectorul molibdenului este afectat și de distorsiuni ale costurilor salariale în sensul articolului 2 alineatul (6a) litera (b) a cincea liniuță din regulamentul de bază, astfel cum se menționează și în considerentul 45 de mai sus. Aceste distorsiuni afectează sectorul atât direct (în contextul fabricării produsului care face obiectul reexaminării sau a principalilor factori de producție), cât și indirect (în contextul accesului la capitalul sau la factorii de producție ai societăților care sunt supuse aceluiași sistem de muncă în RPC).

<sup>(28)</sup> <https://www.hlj.gov.cn/n200/2017/0525/c75-10829703.html>

<sup>(29)</sup> <https://www.ndrc.gov.cn/fggz/fzzlgh/dfzgh/201606/P020191104643472060002.pdf>

<sup>(30)</sup> [http://www.gov.cn/gongbao/content/2021/content\\_5598119.htm](http://www.gov.cn/gongbao/content/2021/content_5598119.htm)

<sup>(31)</sup> A se vedea pagina 238 din Raportul anual pentru 2020 al holdingului Xiamen Tungsten [http://file.finance.sina.com.cn/211.154.219.97:9494/MRGG/CNSESH\\_STOCK/2021/2021-3/2021-03-31/7001827.PDF](http://file.finance.sina.com.cn/211.154.219.97:9494/MRGG/CNSESH_STOCK/2021/2021-3/2021-03-31/7001827.PDF) (accesat la 16 mai 2022).

<sup>(32)</sup> A se vedea pagina 139 din Raportul anual pentru 2020.

- (58) În plus, în cadrul prezentei investigații nu a fost prezentat niciun element de probă care să demonstreze că sectorul moliibdenului nu este afectat de intervenția statului în sistemul financiar în sensul articolului 2 alineatul (6a) litera (b) a șasea liniuță din regulamentul de bază, astfel cum se menționează și în considerentul 45 de mai sus. Prin urmare, intervenția substanțială a statului în sistemul financiar conduce la afectarea gravă a condițiilor de piață la toate nivelurile.
- (59) În cele din urmă, Comisia reamintește că, pentru a fabrica produsul care face obiectul reexaminării, sunt necesari mai mulți factori de producție. Atunci când producătorii produsului care face obiectul reexaminării cumpără sau contractează acești factori de producție, prețurile plătite (și care sunt înregistrate drept costuri ale acestora) sunt expuse aceluiași distorsiuni sistemică menționate anterior. De exemplu, furnizorii de factori de producție angajează o forță de muncă supusă distorsiunilor; aceștia pot împrumuta fonduri care sunt supuse distorsiunilor care afectează sectorul financiar/alocarea de capital și fac obiectul sistemului de planificare care se aplică la toate nivelurile administrative și în toate sectoarele.
- (60) În consecință, pe lângă faptul că prețurile de vânzare ale produsului care face obiectul reexaminării pe piața internă nu sunt adecvate pentru a fi utilizate în sensul articolului 2 alineatul (6a) litera (a) din regulamentul de bază, sunt afectate toate costurile factorilor de producție (inclusiv ale materiilor prime, energiei, terenurilor, finanțării, forței de muncă etc.), deoarece formarea prețurilor acestora este afectată de intervenții substanțiale ale statului, astfel cum se descrie în părțile A și B ale raportului. Într-adevăr, intervențiile statului descrise în legătură cu alocarea de capitaluri, cu terenurile, forța de muncă, energia și materiile prime sunt prezente în întreaga RPC. Aceasta înseamnă, de exemplu, că un factor de producție care a fost, în sine, produs în RPC prin combinarea mai multor factori de producție este expus unor distorsiuni semnificative. Același raționament este valabil și pentru factorii de producție ai factorilor de producție și așa mai departe.
- (61) Nici GC, nici producătorii-exportatori nu au prezentat în cadrul prezentei investigații elemente de probă sau argumente contrare constatările menționate mai sus.
- (62) În concluzie, elementele de probă disponibile au arătat că prețurile sau costurile produsului care face obiectul reexaminării, inclusiv costurile materiilor prime, ale energiei și ale forței de muncă, nu sunt rezultatul forțelor de pe piața liberă, deoarece sunt afectate de intervenția substanțială a statului în sensul articolului 2 alineatul (6a) litera (b) din regulamentul de bază, astfel cum rezultă din impactul efectiv sau potențial al unuia sau al mai multor elemente relevante menționate la dispoziția respectivă. Pe această bază și în lipsa oricărei cooperări din partea GC, Comisia a concluzionat că nu este adecvat să se utilizeze prețurile și costurile de pe piața internă pentru a stabili valoarea normală în acest caz. În consecință, Comisia a procedat la construirea valorii normale exclusiv pe baza unor costuri de producție și de vânzare care reflectă prețuri sau valori de referință nedistorsionate, în conformitate cu articolul 2 alineatul (6a) litera (a) din regulamentul de bază, astfel cum se arată în secțiunea următoare.

#### 3.2.4. Țara reprezentativă

##### 3.2.4.1. Observații generale

- (63) Alegerea țării reprezentative trebuie să se bazeze, după caz, pe următoarele criterii în temeiul articolului 2 alineatul (6a) din regulamentul de bază:
- un nivel de dezvoltare economică asemănător celui din China. În acest scop, Comisia a utilizat țări cu un venit național brut pe cap de locuitor asemănător celui din China, potrivit datelor din baza de date a Băncii Mondiale <sup>(33)</sup>;
  - fabricarea produsului care face obiectul reexaminării în țara respectivă <sup>(34)</sup>;
  - disponibilitatea datelor ușor accesibile în țara reprezentativă.
  - Dacă se identifică mai multe țări reprezentative posibile, ar trebui să se acorde prioritate, după caz, țării cu un nivel adecvat de protecție socială și a mediului.

<sup>(33)</sup> Datele deschise ale Băncii Mondiale – Venituri medii-superioare, <https://data.worldbank.org/income-level/upper-middle-income>

<sup>(34)</sup> În cazul în care produsul care face obiectul reexaminării nu este fabricat în nicio țară cu un nivel asemănător de dezvoltare, se poate lua în considerare fabricarea unui produs din aceeași categorie generală și/sau sector cu produsul care face obiectul reexaminării.

- (64) Astfel cum se explică în considerentele 38-40, Comisia a publicat două note la dosar cu privire la sursele utilizate pentru stabilirea valorii normale. Aceste note descriu faptele și elementele de probă care stau la baza criteriilor relevante și abordează observațiile primite de părți cu privire la aceste elemente și la sursele relevante. În cea de a doua notă, Comisia a comunicat părților interesate intenția sa de a considera India drept o sursă adecvată în cazul de față, dacă se va confirma existența unor distorsiuni semnificative în conformitate cu articolul 2 alineatul (6a) din regulamentul de bază.

#### 3.2.4.2. Un nivel de dezvoltare economică asemănător celui din RPC

- (65) În prima notă privind factorii de producție, Comisia a identificat India și Thailanda. Potrivit Băncii Mondiale, Thailanda este clasificată ca țară cu venituri medii-superioare și la același nivel de dezvoltare economică precum RPC. Totuși, Comisia a putut identifica un singur producător de sârmă din molibden în Thailanda, iar informațiile necesare la nivel de societate nu erau ușor accesibile. India este clasificată de Banca Mondială ca țară cu venituri medii-inferioare. Comisia a identificat cel puțin 18 societăți indiene cu producție parțială de sârmă din molibden și, prin urmare, a decis să evalueze în continuare dacă, în mod excepțional, India ar putea fi utilizată ca sursă pentru stabilirea costurilor și a prețurilor nedistorsionate.
- (66) Numai solicitantul a formulat observații cu privire la această notă și, deși nu a obiectat în legătură cu utilizarea Indiei pentru stabilirea costurilor și a prețurilor nedistorsionate, a susținut că și Austria, Germania și SUA ar putea fi țări adecvate. Comisia a observat însă că aceste țări sunt calificate de Banca Mondială drept țări cu venituri ridicate. Pe de altă parte, India este calificată drept țară cu venituri medii-mici și, prin urmare, are un nivel de dezvoltare economică inferior celui din RPC. În țările cu venituri medii-mici, cum este India, este probabil ca factorii de producție să fie mai ieftini decât în țările cu un nivel mai ridicat de dezvoltare economică, cum este RPC. Acest lucru va determina, probabil, o subestimare a valorii normale și, prin urmare, a marjei de dumping. Cu toate acestea, având în vedere că prezenta investigație este o reexaminare efectuată în perspectiva expirării măsurilor, în condițiile în care există probabilitatea continuării sau reapariției dumpingului indiferent de nivelul real, Comisia a apreciat că India ar putea fi considerată, în mod excepțional, o sursă adecvată pentru costurile și prețurile nedistorsionate, deși calculul rezultat al valorii normale ar fi probabil subestimat. În această privință, Comisia a remarcat că valoarea normală stabilită pe baza acestei abordări extrem de conservatoare a indicat deja existența unui nivel semnificativ de dumping, astfel cum se concluzionează în considerentul 87 de mai jos. Prin urmare, Comisia a concluzionat că analizarea altor alternative nu este necesară.

#### 3.2.4.3. Disponibilitatea datelor relevante în India

- (67) Comisia a analizat cu atenție toate datele relevante disponibile la dosar în ceea ce privește factorii de producție din India și a observat următoarele:
- Au existat importuri ale factorului de producție care, astfel cum s-a stabilit în prima și în a doua notă, este necesar pentru fabricarea produsului care face obiectul reexaminării.
  - Tariful industrial la energia electrică în cursul perioadei investigației de reexaminare a fost disponibil sub forma datelor furnizate de Comisia de reglementare a energiei electrice din Maharashtra <sup>(35)</sup>.
  - Datele referitoare la forța de muncă din India publicate de Biroul pentru Ocuparea Forței de Muncă [și anume raportul „Indian Labour Statistics 2017” („Statisticile privind forța de muncă din India 2017”)] <sup>(36)</sup> pentru Maharashtra, care este un stat reprezentativ în India.
  - Pentru WebFill Ltd., producător din India al produsului care face obiectul reexaminării, există situații financiare ușor accesibile care ar putea fi utilizate ca substitut pentru a determina o valoare nedistorsionată și rezonabilă pentru costurile de vânzare, cheltuielile administrative și alte costuri generale (denumite în continuare „costurile VAG”), precum și pentru profit.

#### 3.2.4.4. Concluzie privind India ca sursă adecvată

- (68) Având în vedere analiza de mai sus, India a fost considerată, în mod excepțional, o sursă adecvată în înțelesul articolului 2 alineatul (6a) litera (a) din regulamentul de bază pentru stabilirea costurilor și a prețurilor nedistorsionate. Societatea WebFill Ltd. a fost selectată ca sursă adecvată pentru datele financiare necesare. În plus,

<sup>(35)</sup> <https://www.merc.gov.in/>

<sup>(36)</sup> <http://www.labourbureaunew.gov.in/showdetail>

Comisia a decis ca, în vederea construirii valorii normale, să utilizeze GTA pentru a stabili costul nedistorsionat al oxidului de molibden, care reprezintă materia primă necesară pentru fabricarea produsului care face obiectul reexaminării. În plus, Comisia a afirmat că va utiliza datele oficiale ale Indiei pentru a stabili costurile nedistorsionate ale forței de muncă <sup>(37)</sup> și ale energiei <sup>(38)</sup>.

### 3.2.5. Factorii de producție

- (69) Având în vedere toate informațiile bazate pe cerere și informațiile ulterioare transmise de solicitant și de părțile interesate, au fost identificați următorii factori de producție și sursele acestora pentru a stabili valoarea normală în conformitate cu articolul 2 alineatul (6a) litera (a) din regulamentul de bază:

Tabelul 1

#### Factorii de producție ai sârmelor din molibden

Factor de producție	Codul mărfii	Sursa datelor	EUR/KG de sârmă din molibden produsă
<b>Materii prime</b>			
Oxid de molibden	28 25 70 10	Global Trade Atlas (GTA) <sup>(39)</sup>	32,44
<b>Materiale consumabile</b>			
Unelte, piese de schimb, materiale, întreținere, costuri de leasing, infrastructură și amortizare	[N/A]	Conturile financiare	Procentul costurilor de fabricație
<b>Forța de muncă</b>			
Forța de muncă	[N/A]	Statisticile naționale (datele furnizate de Biroul pentru Ocuparea Forței de Muncă din India cu privire la Maharashtra) și verificate încrucișat cu datele Băncii Mondiale.	0,06
<b>Energia</b>			
Energia electrică	[N/A]	Statisticile de la nivel național/statal (Comisia de reglementare a energiei electrice din Maharashtra).	2,71

#### 3.2.5.1. Materii prime

- (70) Pentru a stabili prețul nedistorsionat al materiilor prime, livrate la poarta fabricii producătorului indian, Comisia a utilizat drept bază prețul de import mediu ponderat în India, astfel cum a fost raportat în GTA. Prețul de import în India a fost determinat ca fiind o medie ponderată a prețurilor unitare ale importurilor din toate țările terțe, cu excepția RPC și a țărilor care nu sunt membre ale OMC și care sunt enumerate în anexa 1 la Regulamentul (UE) 2015/755. Comisia a decis să excludă importurile din RPC în țara adecvată, concluzionând că nu este oportun să se utilizeze prețurile și costurile interne din RPC din cauza existenței unor distorsiuni semnificative în conformitate cu articolul 2 alineatul (6a) litera (b) din regulamentul de bază. Având în vedere că nu există niciun element de probă din care să reiasă că aceleași distorsiuni nu afectează și produsele destinate exportului, Comisia a considerat că prețurile de export au fost afectate de aceleași distorsiuni.

<sup>(37)</sup> <https://labour.gov.in/annual-reports> [http://labourbureau.gov.in/Report\\_PBL5\\_2017.pdf](http://labourbureau.gov.in/Report_PBL5_2017.pdf)

<sup>(38)</sup> <https://www.ciicovid19update.in/uploads/1/3/1/3/131362769/maharashtra.pdf>

<sup>(39)</sup> <http://www.gtis.com/gta/secure/default.cfm>



- (71) În mod similar, au fost excluse și datele privind importurile în India din țările care nu sunt membre ale OMC și care sunt enumerate în anexa 1 la Regulamentul (UE) 2015/7551 al Parlamentului European și al Consiliului<sup>(40)</sup>. Articolul 2 alineatul (7) din regulamentul de bază prevede că prețurile de pe piața internă din țările respective nu pot fi utilizate în scopul stabilirii valorii normale și, în orice caz, aceste date privind importurile au fost neglijabile. După excluderea RPC, importurile din alte țări terțe au rămas reprezentative.
- (72) Pentru a stabili valoarea normală conform metodologiei Comisiei, la aceste prețuri de import ar trebui să se adauge, în mod normal, taxele de import pentru factorii de producție și alte materiale importate în India, precum și costurile aferente transportului intern. Având în vedere natura prezentei investigații de reexaminare în perspectiva expirării măsurilor, care urmărește mai degrabă să determine dacă dumpingul a continuat în perioada investigației de reexaminare decât să stabilească amploarea exactă a acestuia, Comisia a decis că nu sunt necesare ajustări ale taxelor la import și ale transportului intern, întrucât aceste ajustări ar avea drept rezultat doar creșterea valorii normale și, prin urmare, a marjei de dumping, care este deja semnificativă.

#### 3.2.5.2. Forța de muncă

- (73) Biroul pentru Ocuparea Forței de Muncă din India<sup>(41)</sup> publică informații detaliate privind salariile din diferite sectoare economice din întreaga țară. Comisia a utilizat statisticile disponibile și, în conformitate cu cea mai recentă analiză publicată disponibilă (2017) a datelor privind ocuparea forței de muncă din India, salariul mediu anual minim în sectorul industrial cu codul NIC 25 „Fabricarea produselor metalice, cu excepția mașinilor și echipamentelor”, potrivit anexei A la raport, a fost de 118 191 INR/an. Anchetele periodice asupra forței de muncă efectuate de Ministerul de Statistică arată că salariul mediu anual din India în perioada cea mai apropiată care a precedat perioada investigației de reexaminare a fost de aproximativ 207 780 INR/an [a se vedea datele privind salariile obișnuite ale angajaților de la paginile A-265 și A-266 (372-373) din „Raportul anual, PLFS, 2018-2019”<sup>(42)</sup>]. Având în vedere cele de mai sus, Comisia a luat în considerare un cost al forței de muncă de 207 780 INR/an, astfel cum s-a stabilit mai sus. Această sumă este echivalentă cu 2 800 USD/an și este mai mare decât salariul mediu din India, care, conform datelor Băncii Mondiale, era de 2 130 USD/an în 2019, inclusiv în sectorul agricol<sup>(43)</sup> în care lucrează aproximativ jumătate din forța de muncă angajată<sup>(44)</sup>.

#### 3.2.5.3. Energia electrică

- (74) India este alcătuită din 28 de state și opt teritorii unionale<sup>(45)</sup>, dintre care șapte state găzduiesc peste 70 % din industria prelucrătoare și fabricile indiene. Printre cele șapte state cu mai multe industrii, Maharashtra este un stat reprezentativ în scopul prezentei investigații, deoarece este unul dintre cele care găzduiesc, în general, o proporție mai mare de fabrici. Pe baza celor de mai sus, Comisia a utilizat statisticile privind prețul energiei electrice publicate de Comisia de reglementare a energiei electrice din Maharashtra<sup>(46)</sup>. În cursul perioadei investigației de reexaminare, în Maharashtra, tariful pentru energia electrică industrială s-a ridicat la 8,50 INR/kWh, adică 0,10 EUR/kWh, astfel cum se arată în publicația Comisiei de reglementare a energiei electrice din Maharashtra<sup>(47)</sup>.

#### 3.2.5.4. Cheltuielile indirecte de fabricație, costurile VAG, profiturile și amortizarea

- (75) Potrivit articolului 2 alineatul (6a) litera (a) al doilea paragraf din regulamentul de bază, „valoarea normală construită include o sumă rezonabilă și nedistorsionată pentru cheltuielile administrative, costurile de vânzare și cele generale și pentru profituri”. În plus, trebuie stabilită o valoare pentru cheltuielile indirecte de fabricație care să acopere costurile neincluse în factorii de producție menționați anterior.
- (76) Pentru a stabili o valoare nedistorsionată a cheltuielilor indirecte de fabricație și având în vedere lipsa cooperării din partea producătorilor-exportatori chinezi, Comisia a utilizat datele disponibile în conformitate cu articolul 18 din regulamentul de bază. Prin urmare, pe baza datelor din cerere, Comisia a stabilit raportul dintre cheltuielile indirecte

<sup>(40)</sup> Regulamentul (UE) 2015/755 al Parlamentului European și al Consiliului din 29 aprilie 2015 privind regimul comun aplicabil importurilor din anumite țări terțe (JO L 123, 19.5.2015, p. 33).

<sup>(41)</sup> <https://labour.gov.in/annual-reports>

<sup>(42)</sup> [https://cse.azimpremjiuniversity.edu.in/wp-content/uploads/2019/06/Annual\\_Report\\_PLFS\\_2018\\_19\\_HL.pdf](https://cse.azimpremjiuniversity.edu.in/wp-content/uploads/2019/06/Annual_Report_PLFS_2018_19_HL.pdf)

<sup>(43)</sup> <http://datatopics.worldbank.org/jobs/country/india>

<sup>(44)</sup> <https://data.worldbank.org/indicator/>

<sup>(45)</sup> <https://www.india.gov.in/india-glance/profile>

<sup>(46)</sup> <https://www.merc.gov.in/>

<sup>(47)</sup> <https://www.ciicovid19update.in/uploads/1/3/1/3/131362769/maharashtra.pdf>

de fabricație, pe de o parte, și costurile totale de fabricație și cu forța de muncă, pe de altă parte. Acest procent a fost aplicat ulterior la valoarea nedistorsionată a costului de fabricație pentru a obține valoarea nedistorsionată a cheltuielilor indirecte de fabricație, în funcție de modelul produs.

- (77) Pentru a stabili o valoare nedistorsionată și rezonabilă pentru cheltuielile generale de fabricație, costurile VAG, profit și amortizare, Comisia s-a bazat pe datele financiare pentru perioada 2020-2021 pentru WebFill Ltd. extrase din Dun & Bradstreet și pe detaliile situației financiare disponibile pe site-ul aceleiași societăți <sup>(48)</sup>. În conformitate cu articolul 2 alineatul (6a) litera (a) din regulamentul de bază, „[v]aloarea normală construită include o sumă rezonabilă și nedistorsionată pentru cheltuielile administrative, costurile de vânzare și cele generale și pentru profituri”. În plus, trebuie stabilită o valoare pentru cheltuielile indirecte de fabricație care să acopere costurile neincluse în factorii de producție menționați anterior.

### 3.2.6. Calcularea valorii normale

- (78) Pe baza celor de mai sus, Comisia a construit valoarea normală a produsului care face obiectul reexaminării la nivelul franco fabrică în conformitate cu articolul 2 alineatul (6a) litera (a) din regulamentul de bază.
- (79) În primul rând, Comisia a stabilit costurile de fabricație nedistorsionate. În lipsa cooperării din partea producătorilor-exportatori, Comisia a utilizat informațiile furnizate de solicitant în cererea de reexaminare referitoare la utilizarea fiecărui factor de producție (materiale și forță de muncă) la fabricarea sârmei din molibden. Aceste rate de consum furnizate de reclamant au fost examinate în cadrul verificării. Ulterior, Comisia a înmulțit factorii legați de utilizare cu costurile nedistorsionate unitare observate în India ca sursă pentru stabilirea valorii normale în temeiul articolului 2 alineatul (6) litera (a) din regulamentul de bază.
- (80) După ce a stabilit costul nedistorsionat de fabricație, Comisia a aplicat cheltuielile indirecte de fabricație, costurile VAG, profitul și amortizarea. Acestea au fost stabilite pe baza situațiilor financiare ale societății WebFill Ltd. (a se vedea punctul 3.2.3.1). Comisia a adăugat următoarele elemente la costul nedistorsionat de fabricație:
- cheltuielile indirecte de fabricație și amortizarea (a se vedea considerentele 75 și 76), care au reprezentat în total 17 % din costurile materialelor, pe baza datelor din cerere;
  - costurile VAG și alte costuri, care au reprezentat 16,3 % din costurile materialelor suportate de WebFill Ltd.; și
  - profiturile, care s-au ridicat la 4,8 % din costul total de fabricație, pe baza profiturilor obținute de WebFill Ltd.

### 3.2.7. Prețul de export

- (81) Ca urmare a lipsei de cooperare, prețurile de export au fost stabilite pe baza datelor disponibile, în conformitate cu articolul 18 din regulamentul de bază. Comisia a utilizat datele privind importurile din China raportate în baza de date instituită în temeiul articolului 14 alineatul (6) din regulamentul de bază [denumită în continuare „baza de date prevăzută la articolul 14 alineatul (6)"] pentru a determina prețurile de export.
- (82) Având în vedere volumele relativ scăzute ale importurilor din China (mai puțin de 1 % din consumul la nivelul Uniunii), Comisia a analizat dacă aceste prețuri ar putea fi considerate fiabile și reprezentative. În acest sens, Comisia a observat că prețul mediu de export din China către Uniune s-a încadrat în același interval de prețuri ca și exporturile chineze către alte destinații principale din țări terțe (a se vedea considerentul 92 de mai jos). În plus, prețurile către Uniune s-au situat la limita inferioară a prețului. Prin urmare, Comisia a considerat că aceste prețuri, deși bazate pe volume mici, erau suficiente de fiabile și reprezentative pentru a constitui baza pentru stabilirea unui preț de export în scopul calculării dumpingului.

<sup>(48)</sup> Raportul anual pe 2021 al WebFill Limited (WebFillindia.com)

- (83) Întrucât aceste prețuri sunt raportate pe bază de cost, asigurare și navlu („CIF”), ele au fost ajustate la nivel franco fabrică prin deducerea unei valori adecvate aferente costurilor cu transportul și asigurarea suportate la deplasarea între RPC și frontiera Uniunii. În lipsa cooperării din partea producătorilor-exportatori chinezi, Comisia a utilizat același procent pentru ajustare ca și în investigația antidumping inițială <sup>(49)</sup> (1,84 %).

#### 3.2.8. *Comparație*

- (84) Comisia a comparat valoarea normală construită, stabilită în conformitate cu articolul 2 alineatul (6a) litera (a) din regulamentul de bază, cu prețul de export pe o bază franco fabrică astfel cum a fost stabilit mai sus.
- (85) Având în vedere lipsa cooperării din partea producătorilor-exportatori chinezi, nu s-au putut determina tipurile de produs exportate din RPC. Prin urmare, nu s-a putut efectua o comparație pe tipuri de produs.

#### 3.2.9. *Marja de dumping*

- (86) Comisia a reamintit că marja de dumping a fost stabilită prin compararea unei valori normale construite pe baza datelor provenite de la India ca sursă adecvată în temeiul articolului 2 alineatul (6a) din regulamentul de bază cu prețurile medii de export către Uniune, preluate din statisticile chineze, ajustate la nivelul franco fabrică.
- (87) Comisia a calculat, pe baza datelor disponibile, o marjă de dumping de 44,98 %.
- (88) Prin urmare, Comisia a concluzionat că practicile de dumping au continuat în cursul perioadei investigației de reexaminare.

### 4. **PROBABILITATEA CONTINUĂRII DUMPINGULUI**

- (89) Ca urmare a constatării existenței dumpingului în cursul perioadei investigației de reexaminare, Comisia a examinat, în conformitate cu articolul 11 alineatul (2) din regulamentul de bază, probabilitatea continuării dumpingului, în eventualitatea în care s-ar permite expirarea măsurilor. S-au analizat următoarele elemente suplimentare:

1. capacitatea de producție și capacitatea neutilizată din China;
2. atractivitatea pieței Uniunii;
3. raportul dintre prețurile de export către țări terțe și nivelul prețurilor din Uniune; și
4. practicile de circumvenție.

#### 4.1. **Capacitatea de producție și capacitatea neutilizată din China**

- (90) Potrivit cererii, producătorii chinezi dețin o capacitate de producție de aproximativ 3 500 de tone pe an, adică de peste 19 ori mai mare decât consumul la nivelul întregii Uniuni.
- (91) În absența cooperării din partea RPC, Comisia a estimat capacitatea de producție neutilizată din China pe baza constatărilor sale din investigația anterioară de reexaminare efectuată în perspectiva expirării măsurilor. În cadrul investigației respective, Comisia a constatat că gradul de utilizare a capacității de producție a fost de aproximativ 20-25 %. În lipsa oricărei indicații contrare, Comisia a presupus că gradul de utilizare a capacității de producție rămâne similar pentru perioada prezentei investigații de reexaminare. Având în vedere că capacitatea de producție estimată de sârmă din molibden în RPC este de aproximativ 3 500 de tone, Comisia a estimat că capacitatea neutilizată se ridică la cel puțin 2 500 de tone, ceea ce reprezintă o depășire cu de peste 15 ori consumul la nivelul Uniunii.

<sup>(49)</sup> Regulamentul (UE) nr. 1247/2009 al Comisiei din 17 decembrie 2009 de instituire a unei taxe antidumping provizorii la importurile de anumite sârme din molibden originare din Republica Populară Chineză (JO L 336, 18.12.2009, p. 16).

#### 4.2. Relația dintre prețurile de export către țări terțe și nivelul prețurilor din Uniune

- (92) În lipsa cooperării din partea producătorilor chinezi, Comisia a analizat comportamentul în materie de prețuri din China pe baza statisticilor comerciale. Prețurile chineze către principalele destinații de export cu excepția Uniunii, și anume India, Coreea și Vietnam, au variat între 28 și 41 EUR/kg, în timp ce prețurile exporturilor chineze către UE au fost de 33,80 EUR/kg în cursul perioadei investigației de reexaminare (a se vedea considerentul 107 de mai jos). Aceste prețuri sunt semnificativ mai mici decât prețurile de pe piața Uniunii practicate de industria Uniunii în perioada investigației de reexaminare. De fapt, prețul mediu de vânzare al producătorilor-exportatori chinezi către toate țările, cu excepția Uniunii, a fost de 40 EUR/kg, care este cu aproximativ [25-35] % mai mic decât prețul mediu de pe piața Uniunii.

#### 4.3. Atractivitatea pieței Uniunii

- (93) După cum se arată în considerentele 150-152, piața Uniunii este atractivă din punctul de vedere al dimensiunii și al prețurilor.

#### 4.4. Practicile de circumvenție

- (94) În 2012 și 2013, două investigații anticircumvenție au constatat existența unei circumvenții fie prin transbordare, fie printr-o ușoară modificare a produsului. În primul rând, importurile de sârmă din molibden expedită din Malaysia <sup>(50)</sup> și, în al doilea rând, importurile de sârmă din molibden din RPC conținând minimum 97 % molibden în greutate, al cărei diametru maxim în secțiune este mai mare de 1,35 mm, dar nu depășește 4,0 mm <sup>(51)</sup>. La 30 octombrie 2015, în urma unei a treia investigații anticircumvenție, măsurile au fost extinse la sârma din molibden conținând minimum 97 % molibden, în greutate, al cărei diametru maxim în secțiune este mai mare de 4,0 mm, dar nu depășește 11,0 mm <sup>(52)</sup>. Aceste eforturi de eludare a măsurilor în vigoare arată cât de atractivă este piața Uniunii pentru producătorii chinezi ai produsului care face obiectul reexaminării.

#### 4.5. Concluzie

- (95) Investigația a arătat existența dumpingului în perioada investigației de reexaminare și probabilitatea ca acest dumping să continue în cazul în care se permite expirarea măsurilor. În cazul expirării măsurilor, pe piața Uniunii ar intra probabil importuri care fac obiectul unui dumping în cantități semnificative, având în vedere capacitățile neutilizate disponibile în China și posibila redirecționare a vânzărilor din alte țări terțe către Uniune, având în vedere prețurile mai mari de pe piața Uniunii.

<sup>(50)</sup> Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 14/2012 al Consiliului din 9 ianuarie 2012 de extindere a taxei antidumping definitive instituite prin Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 511/2010 privind importurile de anumite sârme din molibden originare din Republica Populară Chineză la importurile de anumite sârme din molibden expediate din Malaysia, declarate sau nu ca fiind originare din Malaysia, și de încheiere a anchetei privind importurile expediate din Elveția (JO L 8, 12.1.2012, p. 22).

<sup>(51)</sup> Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 871/2013 al Consiliului din 2 septembrie 2013 de extindere a taxei antidumping definitive instituită prin Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 511/2010 pentru importurile de sârmă din molibden, conținând minimum 99,95 % molibden, în greutate, al cărei diametru maxim în secțiune este mai mare de 1,35 mm, dar nu depășește 4,0 mm, originară din Republica Populară Chineză, la importurile de sârmă din molibden, conținând minimum 97 % molibden, în greutate, al cărei diametru maxim în secțiune este mai mare de 1,35 mm, dar nu depășește 4,0 mm, originară din Republica Populară Chineză (JO L 243, 12.9.2013, p. 2).

<sup>(52)</sup> Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2015/1952 al Comisiei din 29 octombrie 2015 de extindere a taxei antidumping definitive instituite prin Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 511/2010 al Consiliului pentru importurile de sârmă din molibden, conținând minimum 99,95 % molibden, în greutate, al cărei diametru maxim în secțiune este mai mare de 1,35 mm, dar nu depășește 4,0 mm, originară din Republica Populară Chineză, la importurile de sârmă din molibden, conținând minimum 97 % molibden, în greutate, al cărei diametru maxim în secțiune este mai mare de 4,0 mm, dar nu depășește 11,0 mm, originară din Republica Populară Chineză (JO L 284, 30.10.2015, p. 100).

## 5. PREJUDICIUL

### 5.1. Definiția industriei Uniunii și a producției Uniunii

- (96) Industria Uniunii nu a suferit modificări structurale majore de la investigația inițială și de la ultima reexaminare efectuată în perspectiva expirării măsurilor. Produsul similar a fost fabricat de doi producători din Uniune în cursul perioadei examinate. Aceștia constituie „industria Uniunii” în sensul articolului 4 alineatul (1) din regulamentul de bază.
- (97) Producția totală a Uniunii în cursul perioadei investigației de reexaminare a fost stabilită la aproximativ [198 000-232 000] kg. Comisia a stabilit această cifră pe baza chestionarului macroeconomic completat de solicitant.
- (98) Întrucât datele referitoare la evaluarea prejudiciului au fost obținute în principal de la singurul producător din Uniune care a cooperat sau, după caz, au fost estimate de acesta pentru celălalt producător din Uniune, care nu a cooperat, unele cifre sunt prezentate sub formă de indici sau de intervale din cauza naturii confidențiale a datelor pe care se bazează.

### 5.2. Consumul la nivelul Uniunii

- (99) Consumul total la nivelul Uniunii pe parcursul perioadei investigației de reexaminare a fost stabilit la [148 000-174 000] kg. Comisia a stabilit această cifră pe baza tuturor informațiilor disponibile privind industria Uniunii: (i) luând în considerare vânzările totale în UE ale industriei Uniunii, astfel cum au fost prezentate de solicitant în răspunsul său la chestionarul macroeconomic; și (ii) adăugând volumele importurilor în UE astfel cum sunt raportate în baza de date prevăzută la articolul 14 alineatul (6).
- (100) Consumul la nivelul Uniunii a evoluat după cum urmează:

Tabelul 2

#### Consumul la nivelul Uniunii (în kg)

	2017	2018	2019	Perioada investigației de reexaminare
Consumul total la nivelul Uniunii	[208 000-243 000]	[207 000-242 000]	[157 000-184 000]	[148 000-174 000]
Indice	100	99	76	72

Sursa: răspunsurile verificate la chestionarul macro- și microeconomic și baza de date prevăzută la articolul 14 alineatul (6).

- (101) Pe parcursul perioadei examinate, consumul la nivelul Uniunii a înregistrat o scădere pronunțată cu 28 % în comparație cu 2017. Mai precis, acesta a scăzut cu un punct procentual în 2018, iar apoi a pierdut 23 de puncte procentuale în 2019 și încă 4 puncte procentuale în perioada investigației de reexaminare.
- (102) Scăderea consumului de sârmă din molibden la nivelul Uniunii, observată de la investigația inițială, precum și în cursul perioadei examinate, poate fi explicată în principal prin evoluțiile tehnologice din industria autovehiculelor și prin prevalența treptată a cutiilor de viteze automate față de cutiile de viteze manuale, care reprezintă principala aplicație pentru sârma din molibden.

### 5.3. Importurile din țara în cauză

#### 5.3.1. Volumul și cota de piață a importurilor din țara în cauză

- (103) Comisia a stabilit volumul importurilor din RPC în Uniune pe baza datelor disponibile în baza de date prevăzută la articolul 14 alineatul (6). Cota de piață a importurilor a fost stabilită pe baza ponderii pe care acest volum al importurilor a avut-o în consumul total de la nivelul Uniunii.

(104) Importurile în Uniune din țara în cauză au evoluat după cum urmează:

Tabelul 3

**Volumul (kg) și cota de piață a importurilor**

	2017	2018	2019	Perioada investigației de reexaminare
Volumul importurilor din țara în cauză (kg)	[190-220]	[160-190]	[250-290]	[520-610]
<i>Indice</i>	100	84	130	271
Cota de piață	0,1 %	0,1 %	0,2 %	0,4 %
<i>Indice</i>	100	84	172	380

Sursa: baza de date prevăzută la articolul 14 alineatul (6) și răspunsul verificat la chestionarul macroeconomic

(105) Deși volumul importurilor din RPC în UE a crescut cu 171 % pe parcursul perioadei examinate, volumele de produs care face obiectul reexaminării sunt mici, iar cota de piață a importurilor din China a rămas sub 1 % în perioada investigației de reexaminare.

5.3.2. Prețurile importurilor din țara în cauză și subcotarea prețurilor

(106) Din cauza lipsei de cooperare din partea producătorilor-exportatori chinezi, Comisia a stabilit prețurile importurilor pe baza volumelor și a valorilor produsului care face obiectul reexaminării în ceea ce privește RPC, astfel cum sunt raportate în baza de date prevăzută la articolul 14 alineatul (6).

(107) Prețul mediu al importurilor în Uniune din țara în cauză a evoluat după cum urmează:

Tabelul 4

**Prețurile de import (EUR/kg)**

	2017	2018	2019	Perioada investigației de reexaminare
RPC	79,05	60,40	33,65	33,80
<i>Indice</i>	100	76	43	43

Sursa: baza de date prevăzută la articolul 14 alineatul (6).

(108) Între 2017 și 2019, prețul mediu de import din RPC în Uniune al produsului care face obiectul reexaminării s-a redus constant și puternic, scăzând cu 57 %, rămânând apoi la același nivel în perioada investigației de reexaminare. Deși volumele sunt mici, tendința este constantă de-a lungul mai multor ani și, de asemenea, contrară tendinței prețului la materiile prime, creșterii prețurilor oxidului de molibden, în special între 2017 și 2018-2019 <sup>(53)</sup>.

(109) Prețul mediu de import a subcotat prețul mediu al industriei Uniunii cu [52-67 %] în cursul perioadei investigației de reexaminare.

(110) Din cauza lipsei de cooperare din partea producătorilor-exportatori chinezi, nu s-au putut determina tipurile de produse exportate din RPC către Uniune și, prin urmare, nu a fost posibilă o comparație pe tipuri de produs.

<sup>(53)</sup> Astfel cum se arată în anexa 25 la cererea de reexaminare în perspectiva expirării măsurilor și în următoarea sursă: <https://tradingeconomics.com/commodity/molybden>

#### 5.4. Importurile din alte țări terțe decât RPC

- (111) Volumul (agregat) al importurilor în Uniune, precum și cota de piață și evoluția prețurilor pentru importurile de sârmă din molibden din celelalte țări terțe au evoluat după cum urmează:

Tabelul 5

#### Importurile din țări terțe

Țara		2017	2018	2019	Perioada investigației de reexaminare
Totalul pentru toate țările terțe, cu excepția RPC	Volum (kg)	[340-400]	[240-280]	[90-110]	[380-450]
	<i>Indice</i>	100	69	27	112
	Cota de piață	0,2 %	0,1 %	0,1 %	0,3 %
	<i>Indice</i>	100	70	36	157
	Preț mediu (EUR/kg)	134,40	96,23	96,14	147,59
	<i>Indice</i>	100	72	72	110

Sursa: baza de date prevăzută la articolul 14 alineatul (6) și răspunsul verificat la chestionarul macroeconomic.

- (112) Pe parcursul perioadei examinate, volumul importurilor combinate de sârmă din molibden din alte țări terțe decât RPC a fost mai mic decât volumul importurilor de sârmă din molibden exclusiv din RPC în cursul aceleiași perioade și a rămas cu mult sub cota de piață de 1 %. Cantități foarte mici au provenit din India și din Hong Kong, Ucraina și SUA. Prețurile de import din toate țările terțe au fost mult mai mari decât cele practicate de producătorii-exportatori din RPC și de industria Uniunii. Acest lucru se datorează, probabil, faptului că aceste produse de nișă specializate sunt vândute în cantități mici.

#### 5.5. Situația economică a industriei Uniunii

##### 5.5.1. Observații generale

- (113) Evaluarea situației economice a industriei Uniunii a implicat o evaluare a tuturor indicatorilor economici care au influențat situația industriei Uniunii în cursul perioadei examinate.
- (114) Seturile de date aflate la dispoziția Comisiei pentru determinarea prejudiciului au fost diferite pentru indicatorii macroeconomici și cei microeconomici ai prejudiciului. În ceea ce privește indicatorii macroeconomici, Comisia s-a bazat pe datele conținute în răspunsul la chestionar al Plansee SE și pe care această societate le-a estimat pentru celălalt producător din Uniune în răspunsul la chestionarul macro. În ceea ce privește indicatorii microeconomici, Comisia s-a bazat pe datele cuprinse în răspunsul la chestionar al Plansee SE. Având în vedere că Plansee SE a reprezentat în perioada investigației de reexaminare aproximativ [86-94] % din totalul vânzărilor Uniunii, Comisia a considerat că ambele seturi de date sunt reprezentative pentru situația economică a industriei Uniunii.
- (115) Indicatorii macroeconomici sunt: producția, capacitatea de producție, gradul de utilizare a capacității de producție, volumul vânzărilor, cota de piață, creșterea economică, ocuparea forței de muncă, productivitatea, amplexarea marjei de dumping și redresarea în urma practicilor de dumping anterioare.

- (116) Indicatorii microeconomici sunt: prețurile unitare medii, costul unitar, costul forței de muncă, stocurile, profitabilitatea, fluxul de lichidități, investițiile, randamentul investițiilor și capacitatea de a atrage capital.

#### 5.5.2. Indicatorii macroeconomici

##### 5.5.2.1. Producția, capacitatea de producție și gradul de utilizare a capacității de producție

- (117) Producția totală, capacitatea de producție și gradul de utilizare a capacității de producție din Uniune au evoluat în perioada examinată după cum urmează:

Tabelul 6

#### Producția, capacitatea de producție și gradul de utilizare a capacității de producție

	2017	2018	2019	Perioada investigației de reexaminare
Volumul producției (kg) ( <i>indice</i> )	100	111	75	70
Capacitatea de producție (kg) ( <i>indice</i> )	100	100	85	80
Gradul de utilizare a capacității de producție ( <i>indice</i> )	100	111	88	87

Sursa: răspunsurile verificate la chestionarul macroeconomic și la cel microeconomic.

- (118) Volumul producției a scăzut cu 30 % în cursul perioadei examinate. Mai precis, acesta a crescut cu 11 puncte procentuale în 2018, apoi a scăzut cu 36 de puncte procentuale în 2019 și cu încă 5 puncte procentuale în perioada investigației de reexaminare. Această scădere a fost rezultatul scăderii consumului de la nivelul Uniunii, astfel cum se arată în considerentul 102 de mai sus.
- (119) Capacitatea de producție a scăzut, de asemenea, în ansamblu cu 20 % în cursul perioadei examinate, în principal din cauza scăderii cererii de pe piață și a reorientării ulterioare a liniilor de producție către alte produse, întrucât aceeași linie de producție este utilizată pentru tipuri diferite de produse, printre care și produsul care face obiectul reexaminării.
- (120) Scăderea în paralel a volumului producției și a capacității de producție în cursul perioadei examinate a condus la o scădere moderată a gradului de utilizare a capacității de producție, cu 13 % în cursul perioadei examinate.

#### 5.5.2.2. Volumul vânzărilor și cota de piață

- (121) Volumul vânzărilor și cota de piață a industriei Uniunii au evoluat pe parcursul perioadei examinate după cum urmează:

Tabelul 7

#### Volumul vânzărilor (în kg) și cota de piață

	2017	2018	2019	Perioada investigației de reexaminare
Vânzări ( <i>indice</i> )	100	99	76	71
Cota de piață	99,7 %	99,8 %	99,8 %	99,4 %
<i>Indice</i>	100	100	100	100
Vânzări pe piața captivă	0	0	0	0

Sursa: răspunsurile verificate la chestionarul macroeconomic și la cel microeconomic.



- (122) Vânzările totale ale industriei Uniunii pe piața Uniunii au scăzut considerabil, cu 29 %, în cursul perioadei examinate. În special, vânzările au rămas relativ stabile din 2017 până în 2018 și apoi au scăzut cu 23 de puncte procentuale în 2019 și cu încă 5 puncte procentuale în perioada investigației de reexaminare. Motivul acestei scăderi a fost scăderea cererii de pe piață în Uniune, astfel cum se arată în considerentul 102 de mai sus.
- (123) Din cauza efectelor măsurilor antidumping în vigoare împotriva importurilor din RPC ale produsului care face obiectul reexaminării și a faptului că nicio altă țară, cu excepția UE și a RPC, nu are o producție considerabilă a produsului care face obiectul reexaminării, cota de piață a industriei Uniunii a rămas dominantă pe parcursul perioadei examinate, la nivelul de 99,4 %.

#### 5.5.2.3. Creșterea economică

- (124) Întrucât atât consumul de la nivelul Uniunii, cât și volumul vânzărilor industriei Uniunii au scăzut cu 29 % în cursul perioadei examinate, cota de piață a rămas neschimbată.

#### 5.5.2.4. Ocuparea forței de muncă și productivitatea

- (125) Ocuparea forței de muncă și productivitatea au evoluat pe parcursul perioadei examinate după cum urmează:

Tabelul 8

#### Ocuparea forței de muncă și productivitatea

	2017	2018	2019	Perioada investigației de reexaminare
Numărul de angajați ( <i>indice</i> )	100	133	125	125
Productivitatea ( <i>indice</i> )	100	94	67	64

Sursa: răspunsurile verificate la chestionarul macroeconomic și la cel microeconomic.

- (126) Ocuparea forței de muncă la nivelul industriei Uniunii a crescut cu 25 % în cursul perioadei examinate. Cu toate acestea, productivitatea a scăzut cu 36 % în aceeași perioadă, din cauza scăderii cererii de pe piață și a scăderii ulterioare a producției.

#### 5.5.2.5. Amploarea marjei de dumping și redresarea în urma practicilor de dumping anterioare

- (127) Astfel cum se arată în considerentele 86-88, marja de dumping stabilită a fost cu puțin sub 45 %. În consecință, Comisia a concluzionat că practicile de dumping au continuat în cursul perioadei investigației de reexaminare. În cadrul reexaminării anterioare efectuate în perspectiva expirării măsurilor, s-a constatat că industria Uniunii arăta semne de redresare în urma practicilor de dumping anterioare. În cursul perioadei examinate a actualei investigații de reexaminare în perspectiva expirării măsurilor, procesul de redresare a continuat, după cum o demonstrează în special faptul că profiturile au fost la niveluri solide pe parcursul întregii perioade, astfel cum se arată mai jos, chiar dacă piața era în scădere.

#### 5.5.3. Indicatorii microeconomici

##### 5.5.3.1. Prețurile și factorii care influențează prețurile

- (128) Prețurile de vânzare unitare medii ale Plansee SE către clienți neafiliați din Uniune au evoluat după cum urmează în cursul perioadei examinate:

Tabelul 9

**Prețurile de vânzare și costul de producție în Uniune (EUR/kg)**

	2017	2018	2019	Perioada investigației de reexaminare
Prețul de vânzare unitar mediu în Uniune pe piața totală ( <i>indice</i> )	100	99	108	100
Costul unitar de producție ( <i>indice</i> )	100	107	118	100

Sursa: răspunsurile verificate la chestionar.

- (129) Prețul de vânzare unitar mediu practicat de industria Uniunii față de clienții neafiliați din Uniune a rămas stabil în cursul perioadei examinate, cu excepția anului 2019, când prețul mediu a crescut cu 8 puncte procentuale în comparație cu 2017.
- (130) Costul mediu de producție al industriei Uniunii a rămas relativ stabil în cursul perioadei examinate, deși intermitent, în 2018, costul unitar a crescut cu 7 puncte procentuale, iar în 2019 cu încă 11 puncte procentuale în comparație cu 2017.

## 5.5.3.2. Costul forței de muncă

- (131) Costurile medii cu forța de muncă ale industriei Uniunii au evoluat în perioada examinată după cum urmează:

Tabelul 10

**Costurile medii cu forța de muncă per angajat**

	2017	2018	2019	Perioada investigației de reexaminare
Costurile medii cu forța de muncă per angajat – <i>indice (EUR)</i>	100	142	114	115

Sursa: răspunsurile verificate la chestionar.

- (132) Costurile medii cu forța de muncă per angajat au crescut cu 15 % în cursul perioadei examinate, însă cu o creștere intermitentă puternică de 42 % în 2018.

## 5.5.3.3. Stocurile

- (133) Pe parcursul perioadei examinate, nivelurile stocurilor deținute de industria Uniunii au evoluat după cum urmează:

Tabelul 11

**Stocurile**

	2017	2018	2019	Perioada investigației de reexaminare
Stocurile finale – <i>indice (kg)</i>	100	72	142	115
Stocurile finale ca procent din producție – <i>indice</i>	100	57	171	144

Sursa: răspunsurile verificate la chestionar.

- (134) Stocurile au reprezentat doar o parte foarte mică din producția totală pe parcursul perioadei examinate. Prin urmare, acest factor nu a fost considerat relevant pentru evaluarea situației economice a industriei Uniunii.

#### 5.5.3.4. Profitabilitatea, fluxul de lichidități, investițiile, randamentul investițiilor și capacitatea de a atrage capital

- (135) Profitabilitatea, fluxul de lichidități, investițiile și randamentul investițiilor industriei Uniunii au evoluat pe parcursul perioadei examinate după cum urmează:

Tabelul 12

#### Profitabilitatea, fluxul de lichidități, investițiile și randamentul investițiilor

	2017	2018	2019	Perioada investigației de reexaminare
Profitabilitatea vânzărilor din Uniune către clienți neafiliați – indice (% din cifra de afaceri din vânzări)	100	56	45	83
Fluxul de lichidități – indice (EUR)	100	87	61	112
Investițiile – indice (EUR)	100	728	2 772	4 901
Randamentul investițiilor – indice	100	30	38	60

Sursa: răspunsurile verificate la chestionar.

- (136) Comisia a stabilit profitabilitatea industriei Uniunii prin exprimarea profitului net înainte de impozitare, realizat din vânzările produsului similar către clienți neafiliați din Uniune, ca procent din cifra de afaceri generată de vânzările respective.
- (137) Profitabilitatea industriei Uniunii a scăzut din 2017 până în 2018 cu 44 de puncte procentuale, apoi în 2019 s-a diminuat cu încă 9 puncte procentuale și, în cele din urmă, a crescut cu 38 de puncte procentuale în perioada investigației de reexaminare. În ansamblu, profitabilitatea a scăzut cu 17 % în cursul perioadei examinate.
- (138) Deși profitabilitatea a scăzut în cursul perioadei examinate, aceasta a rămas la niveluri ridicate.
- (139) Fluxul net de lichidități reprezintă capacitatea producătorilor din Uniune de a-și autofinanța activitățile. Tendința fluxului net de lichidități a evoluat pozitiv în cursul perioadei examinate totuși, în comparație cu 2017, în 2018 acesta a înregistrat un nivel cu 13 % mai scăzut, în 2019 cu 39 % mai scăzut, iar în perioada investigației de reexaminare a ajuns la un nivel cu 12 % mai ridicat.
- (140) Investițiile au crescut substanțial în comparație cu 2017, în special în 2019 și în perioada investigației de reexaminare, în principal datorită modernizării unei linii de producție a Plansee SE.
- (141) Randamentul investițiilor este profitul exprimat ca procent din valoarea contabilă netă a investițiilor. Randamentul investițiilor din producția și vânzarea produsului similar a scăzut pe parcursul perioadei examinate. Acest indicator a înregistrat o scădere mai pronunțată în 2018 și 2019, dar s-a redresat considerabil, ajungând la un nivel cu 40 % mai scăzut decât în 2017.

#### 5.6. Concluzie privind prejudiciul

- (142) În cursul perioadei examinate, consumul de la nivelul Uniunii a scăzut cu 29 % și, deși cota de piață a industriei Uniunii a fost de aproape 100 %, această scădere a cererii a avut un impact negativ asupra mai multor indicatori de prejudiciu.

- (143) Deși a rămas la niveluri solide în perioada investigației de reexaminare, profitabilitatea a scăzut cu 17 % în cursul perioadei examinate, iar o parte dintre ceilalți indicatori de prejudiciu, cum ar fi producția, capacitatea de producție, gradul de utilizare a capacității de producție și volumul vânzărilor, au înregistrat o evoluție negativă în cursul perioadei examinate. Mai precis, volumul producției a scăzut cu 30 %, capacitatea de producție cu 20 %, gradul de utilizare a capacității de producție cu 13 %, iar volumul vânzărilor cu 29 %, toate aceste scăderi fiind cauzate de scăderea cererii de pe piață înregistrată în Uniune. Alți indicatori s-au ameliorat în cursul perioadei examinate, de exemplu numărul de angajați (cu 25 %) și fluxul de lichidități (cu 12 %).
- (144) Volumul importurilor din RPC sau din alte țări în Uniune a fost foarte scăzut. În cadrul reexaminării anterioare efectuate în perspectiva expirării măsurilor, cota de piață a importurilor din China a crescut în principal din cauza unor practici de circumvenție care au încetat între timp, ca urmare a instituirii măsurilor anticircumvenție în 2013 și 2015.
- (145) Pe baza celor de mai sus, Comisia a concluzionat că industria Uniunii nu a suferit un prejudiciu important în sensul articolului 3 alineatul (5) din regulamentul de bază în perioada investigației de reexaminare.
- (146) Prin urmare, Comisia a examinat în continuare probabilitatea reapariției prejudiciului cauzat inițial de importurile care au făcut obiectul unui dumping din RPC, în cazul în care măsurile ar fi abrogate.

## 6. PROBABILITATEA REAPARIȚIEI PREJUDICIULUI

- (147) Comisia a concluzionat, în considerentul 145, că industria Uniunii nu a suferit un prejudiciu important în cursul perioadei investigației de reexaminare. Prin urmare, în conformitate cu articolul 11 alineatul (2) din regulamentul de bază, Comisia a analizat dacă ar exista probabilitatea reapariției prejudiciului cauzat de importurile care au făcut obiectul unui dumping, în cazul în care s-ar permite expirarea măsurilor.
- (148) În acest sens, Comisia a examinat capacitatea de producție și capacitatea neutilizată din RPC, atractivitatea pieței Uniunii, precum și nivelurile probabile ale prețurilor importurilor din RPC în absența măsurilor antidumping și posibilul impact al acestora asupra industriei Uniunii.

### 6.1. Capacitatea de producție și capacitatea neutilizată din RPC

- (149) Pe baza cererii, producătorii din RPC au o capacitate de producție de aproximativ 3 500 de tone pe an, de peste 19 ori mai mare decât consumul la nivelul Uniunii.

### 6.2. Atractivitatea pieței Uniunii și comportamentul în materie de prețuri în țările terțe

- (150) Piața Uniunii este atractivă din punctul de vedere al dimensiunii sale și al prețurilor, precum și datorită importanței industriei autovehiculelor din UE. În trecut, producătorii chinezi și-au manifestat în mod repetat interesul față de piața Uniunii încercând să eludeze măsurile antidumping. De asemenea, prețurile medii ale importurilor din RPC către Uniune au fost mai mici decât prețurile exporturilor din RPC către alte țări în cursul perioadei investigației de reexaminare.
- (151) În absența vânzării unor cantități semnificative de producătorii-exportatori chinezi către Uniune, Comisia a analizat și comportamentul acestora în materie de prețuri atunci când exportă către țări terțe. Producătorii din RPC vând în medie la prețuri care sunt cu [28-37] % mai mici decât prețul mediu practicat de industria Uniunii. În consecință, producătorii-exportatori sunt puternic stimulați să își redirecționeze vânzările către piața Uniunii în cazul în care s-ar permite expirarea măsurilor.
- (152) Prin urmare, piața Uniunii este considerată foarte atractivă pentru producătorii chinezi și se poate concluziona că, în cazul expirării măsurilor, capacitățile neutilizate disponibile în China ar fi utilizate, cel puțin parțial, pentru a crește semnificativ exporturile către piața Uniunii la prețuri de dumping.

### 6.3. Scenarii posibile în cazul expirării măsurilor

- (153) Atractivitatea pieței Uniunii, astfel cum este descrisă în considerentele 93 și 150, ar conduce probabil la o creștere semnificativă a importurilor care fac obiectul unui dumping din RPC. Întrucât sârma din molibden este un produs destul de omogen din punctul de vedere al calității, nivelul prețului este cel mai important factor atunci când se decide dacă să se cumpere de la producătorii din Uniune sau de la producătorii-exportatori chinezi. În plus, astfel cum s-a analizat în cadrul reexaminării anterioare efectuate în perspectiva expirării măsurilor, scăderea bruscă a importurilor din China ca răspuns la măsurile antidumping și anticircumvenție indică faptul că clienții pot trece cu ușurință la furnizorul cu prețul cel mai competitiv (și anume, de la producătorii-exportatori chinezi la producătorii din Uniune sau invers în cazul expirării măsurilor).
- (154) Din aceste motive, industria Uniunii va fi probabil obligată în acel moment fie să își reducă prețurile de vânzare în detrimentul profitabilității sale, fie să mențină nivelul prețurilor de vânzare și, cel mai probabil, să piardă din volumul vânzărilor și din cota de piață în favoarea exportatorilor chinezi. O combinație a acestor scenarii pare chiar mai realistă. În ultimă instanță, acest lucru ar duce la scăderea presiunii asupra prețurilor, la pierderi și, probabil, la o recăștigare a cotei de piață deținute de importurile din RPC înainte de aplicarea măsurilor.
- (155) Pentru a evalua cantitativ impactul probabil al importurilor din RPC asupra situației financiare a industriei Uniunii, Comisia a efectuat o simulare. Au fost modelate două scenarii, și anume o creștere bruscă a importurilor din RPC: (i) la nivelul volumului importurilor din RPC în cursul perioadei de investigație a cazului inițial din 2009 (și anume, în perioada cuprinsă între 1 aprilie 2008 și 31 martie 2009), dar la același nivel de preț precum cel perceput de industria Uniunii clienților neafiliați; și (ii) la nivelul cotei de piață a producătorilor-exportatori din RPC în cursul perioadei de investigație a cazului inițial din 2009, subcotând în același timp prețurile industriei Uniunii cu 15 %. Având în vedere că prețurile practicate de producătorii-exportatori cu țările terțe au fost, în medie, cu [28-37] % mai mici decât prețurile practicate de industria Uniunii în cursul perioadei investigației de reexaminare, nivelul ales pentru subcotare (15 %) este foarte prudent, deoarece subcotarea reală constatată a fost de [52-67] % în cursul perioadei investigației de reexaminare. În plus, pentru a determina costul de producție ipotetic, Comisia a luat în considerare ponderea costurilor fixe în costurile totale de producție ale producătorilor din Uniune incluși în eșantion.
- (156) În primul scenariu, profitabilitatea industriei Uniunii ar scădea la – [15-24] %.
- În al doilea scenariu, profitabilitatea industriei Uniunii ar scădea chiar la – [25-33] %.
- (157) În ambele scenarii prudente, impactul importurilor din China ar face ca industria Uniunii să fie extrem de neprofitabilă.
- (158) Pe baza celor de mai sus, Comisia a concluzionat că absența măsurilor ar conduce, cel mai probabil, la o creștere semnificativă a importurilor care fac obiectul unui dumping din RPC la prețuri prejudiciabile, ceea ce va conduce la reparația prejudiciului important.

## 7. INTERESUL UNIUNII

- (159) În conformitate cu articolul 21 din regulamentul de bază, Comisia a analizat dacă menținerea măsurilor antidumping existente ar fi contrară interesului Uniunii în ansamblu. Stabilirea interesului Uniunii s-a bazat pe evaluarea tuturor intereselor implicate, inclusiv ale industriei Uniunii, ale importatorilor și ale utilizatorilor.
- (160) Toate părțile interesate au avut posibilitatea de a-și exprima punctul de vedere în temeiul articolului 21 alineatul (2) din regulamentul de bază.
- (161) Având în vedere cele de mai sus, Comisia a examinat dacă, în pofida concluziilor privind probabilitatea unei continuări a dumpingului și a reparației prejudiciului, există motive imperioase pentru a se concluziona că menținerea măsurilor existente nu ar fi în interesul Uniunii.

### 7.1. Interesul industriei Uniunii

- (162) Măsurile antidumping în vigoare au avut un efect pozitiv asupra industriei Uniunii și i-au permis acesteia să se redreseze în urma practicilor de dumping anterioare în cursul perioadei investigației de reexaminare.

- (163) Comisia a concluzionat însă că, în cazul în care s-ar permite expirarea măsurilor, există o probabilitate mare de reapariție a prejudiciului, având în vedere atractivitatea pieței Uniunii, capacitățile neutilizate disponibile în RPC, comportamentul în materie de prețuri al producătorilor-exportatori din RPC și antecedentele de circumvenție.
- (164) Prin urmare, Comisia a concluzionat că menținerea măsurilor antidumping cu privire la importurile produsului care face obiectul reexaminării originar din RPC este în interesul industriei Uniunii.

### 7.2. Interesul importatorilor neafiliați, al comercianților și al utilizatorilor

- (165) Comisia a invitat importatorii neafiliați, comercianții și utilizatorii să se prezinte, dar nu a primit niciun răspuns la chestionar.
- (166) Comisia nu a primit nicio observație care să indice faptul că menținerea măsurilor ar avea un impact negativ semnificativ asupra importatorilor și a utilizatorilor, care ar depăși impactul pozitiv al măsurilor asupra industriei Uniunii.
- (167) Prin urmare, Comisia a concluzionat că menținerea măsurilor nu ar avea niciun impact important asupra importatorilor, comercianților și utilizatorilor din Uniune.

### 7.3. Concluzie privind interesul Uniunii

- (168) Având în vedere cele de mai sus, Comisia a concluzionat că nu există motive imperioase legate de interesul Uniunii împotriva menținerii măsurilor existente asupra importurilor de produs care face obiectul reexaminării originar din RPC. Menținerea măsurilor ar fi în interesul industriei Uniunii și nu ar dăuna situației utilizatorilor și importatorilor din Uniune.

## 8. DISPOZIȚII FINALE

- (169) Având în vedere considerațiile de mai sus, se consideră că, în conformitate cu articolul 11 alineatul (2) din regulamentul de bază, măsurile antidumping aplicabile importurilor de anumite sârme din molibden originare din RPC, instituite prin Regulamentul (UE) 2016/1046, ar trebui menținute. În consecință, extinderea măsurilor în urma investigațiilor anticircumvenție menționate în considerentul 2 ar trebui să fie, de asemenea, menținută.
- (170) În conformitate cu articolul 109 din Regulamentul (UE, Euratom) 2018/1046 al Parlamentului European și al Consiliului<sup>(54)</sup>, în cazul în care un quantum trebuie rambursat în urma unei hotărâri a Curții de Justiție a Uniunii Europene, rata dobânzii este rata aplicată de Banca Centrală Europeană principalelor sale operațiuni de refinanțare, astfel cum este publicată în seria C a *Jurnalului Oficial al Uniunii Europene*, în prima zi calendaristică a fiecărei luni.
- (171) Măsurile prevăzute în prezentul regulament sunt în conformitate cu avizul comitetului instituit în temeiul articolului 15 alineatul (1) din Regulamentul (UE) 2016/1036,

ADOPTĂ PREZENTUL REGULAMENT:

### Articolul 1

(1) Se instituie o taxă antidumping definitivă la importurile de sârmă din molibden conținând minimum 99,95 % molibden, în greutate, al cărei diametru maxim în secțiune este mai mare de 1,35 mm, dar nu depășește 4,0 mm, originară din Republica Populară Chineză, care nu este expediată din Malaysia, încadrată în prezent la codul NC ex 8102 96 00 (cod TARIC 8102 96 00 19).

<sup>(54)</sup> Regulamentul (UE, Euratom) 2018/1046 al Parlamentului European și al Consiliului din 18 iulie 2018 privind normele financiare aplicabile bugetului general al Uniunii, de modificare a Regulamentelor (UE) nr. 1296/2013, (UE) nr. 1301/2013, (UE) nr. 1303/2013, (UE) nr. 1304/2013, (UE) nr. 1309/2013, (UE) nr. 1316/2013, (UE) nr. 223/2014, (UE) nr. 283/2014 și a Deciziei nr. 541/2014/UE și de abrogare a Regulamentului (UE, Euratom) nr. 966/2012 (JO L 193, 30.7.2018, p. 1).

(2) Nivelul taxei antidumping definitive aplicabil pentru produsul descris la alineatul (1) la prețul net franco frontieră UE, înainte de vămuire, este de 64,3 %.

#### *Articolul 2*

Taxa prevăzută la articolul 1 alineatul (2) se extinde la importurile de sârmă din molibden conținând cel puțin 99,95 % molibden, în greutate, al cărei diametru maxim în secțiune este mai mare de 1,35 mm, dar nu depășește 4,0 mm, încadrată în prezent la codul NC ex 8102 96 00 (cod TARIC 8102 96 00 11), expediată din Malaysia, declarată sau nu ca fiind originară din Malaysia.

#### *Articolul 3*

Taxa prevăzută la articolul 1 alineatul (2) se extinde la importurile în Uniune de sârmă din molibden conținând minimum 97 %, dar mai puțin de 99,95 % molibden, în greutate, al cărei diametru maxim în secțiune este mai mare de 1,35 mm, dar nu depășește 4,0 mm, originară din Republica Populară Chineză, încadrată în prezent la codul NC ex 8102 96 00 (cod TARIC 8102 96 00 30).

#### *Articolul 4*

Taxa prevăzută la articolul 1 alineatul (2) se extinde la importurile de sârmă din molibden conținând minimum 97 % molibden, în greutate, al cărei diametru maxim în secțiune este mai mare de 4,0 mm, dar nu depășește 11,0 mm, originară din Republica Populară Chineză, încadrată în prezent la codul NC ex 8102 96 00 (coduri TARIC 8102 96 00 20 și 8102 96 00 40).

#### *Articolul 5*

Sub rezerva unor dispoziții contrare, se aplică dispozițiile în vigoare în materie de taxe vamale.

#### *Articolul 6*

Prezentul regulament intră în vigoare în ziua următoare datei publicării în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.

Prezentul regulament este obligatoriu în toate elementele sale și se aplică direct în toate statele membre.

Adoptat la Bruxelles, 25 iulie 2022.

Pentru Comisie  
Președinta  
Ursula VON DER LEYEN

**REGULAMENTUL DE PUNERE ÎN APLICARE (UE) 2022/1306 AL COMISIEI****din 25 iulie 2022****de modificare a anexelor V și XIV la Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2021/404 în ceea ce privește rubricile referitoare la Regatul Unit și la Statele Unite din listele conținând țările terțe autorizate pentru introducerea în Uniune a transporturilor de păsări de curte, de materiale germinative provenite de la păsări de curte și de carne proaspătă provenită de la păsări de curte și de la vânat cu pene****(Text cu relevanță pentru SEE)**

COMISIA EUROPEANĂ,

având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,

având în vedere Regulamentul (UE) 2016/429 al Parlamentului European și al Consiliului din 9 martie 2016 privind bolile transmisibile ale animalelor și de modificare și de abrogare a anumitor acte din domeniul sănătății animalelor („Legea privind sănătatea animală”) <sup>(1)</sup>, în special articolul 230 alineatul (1) și articolul 232 alineatele (1) și (3),

întrucât:

- (1) Regulamentul (UE) 2016/429 prevede că transporturile de animale, de materiale germinative și de produse de origine animală trebuie să provină dintr-o țară terță, dintr-un teritoriu terț, dintr-o zonă sau dintr-un compartiment al acestora care sunt listate în conformitate cu articolul 230 alineatul (1) din regulamentul respectiv pentru a intra în Uniune.
- (2) Regulamentul delegat (UE) 2020/692 al Comisiei <sup>(2)</sup> stabilește cerințele de sănătate animală pe care trebuie să le îndeplinească transporturile de animale de anumite specii și categorii, de materiale germinative și de produse de origine animală provenite din țări terțe, din teritorii terțe sau din zone ori compartimente ale acestora, în cazul animalelor de acvacultură, pentru a intra în Uniune.
- (3) Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2021/404 al Comisiei <sup>(3)</sup> stabilește listele cu țările terțe, teritoriile terțe sau zonele ori compartimentele acestora din care este permisă introducerea în Uniune a animalelor din speciile și categoriile de animale, a materialelor germinative și a produselor de origine animală care intră sub incidența Regulamentului delegat (UE) 2020/692.
- (4) Mai precis, anexele V și XIV la Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2021/404 conțin listele cu țările sau teritoriile terțe ori zonele acestora autorizate pentru introducerea în Uniune a transporturilor de păsări de curte, de materiale germinative provenite de la păsări de curte și, respectiv, de carne proaspătă provenită de la păsări de curte și de la vânat cu pene.
- (5) Regatul Unit a transmis informații actualizate cu privire la situația epidemiologică de pe teritoriul său în ceea ce privește cinci focare de gripă aviară înalt patogenă care afectează exploatații avicole: un focar în apropiere de Buckfastleigh, Teignbridge, Devon, Anglia, Regatul Unit, confirmat la 22 decembrie 2021; trei focare în apropiere de Woodbridge, East Suffolk, Suffolk, Anglia, Regatul Unit, confirmate la 20, 27 și 30 martie 2022; și un focar în apropiere de Ilminster, South Somerset, Anglia, Regatul Unit, confirmat la 8 aprilie 2022. Regatul Unit a transmis informații și în ceea ce privește măsurile pe care le-a luat pentru a preveni răspândirea în continuare a bolii

<sup>(1)</sup> JO L 84, 31.3.2016, p. 1.

<sup>(2)</sup> Regulamentul delegat (UE) 2020/692 al Comisiei din 30 ianuarie 2020 de completare a Regulamentului (UE) 2016/429 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește normele privind intrarea în Uniune, precum și circulația și manipularea după intrare, a transporturilor de anumite animale, de materiale germinative și de produse de origine animală (JO L 174, 3.6.2020, p. 379).

<sup>(3)</sup> Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2021/404 al Comisiei din 24 martie 2021 de stabilire a listelor cu țările terțe, teritoriile sau zonele din acestea din care introducerea în Uniune de animale, material germinativ și produse de origine animală este autorizată în conformitate cu Regulamentul (UE) 2016/429 al Parlamentului European și al Consiliului (JO L 114, 31.3.2021, p. 1).



respective. În particular, ca urmare a apariției respectivelor focare de gripă aviară înalt patogenă, Regatul Unit a pus în aplicare o politică de depopulare totală pentru a menține sub control și a limita răspândirea bolii respective. În plus, Regatul Unit a finalizat măsurile necesare de curățare și dezinfectare în urma punerii în aplicare a politicii de depopulare totală a respectivelor exploatații avicole de pe teritoriul său în care au fost constatate cazuri de infecții.

- (6) În plus, Statele Unite au transmis informații actualizate privind situația epidemiologică de pe teritoriul lor în legătură cu douăsprezece focare de gripă aviară înalt patogenă din anumite exploatații avicole din statele Kentucky, Dakota de Sud și Texas, confirmate între 12 decembrie 2021 și 3 aprilie 2022. Statele Unite au transmis informații și în ceea ce privește măsurile pe care le-a luat pentru a preveni răspândirea în continuare a bolii respective. În particular, ca urmare a apariției respectivelor focare de gripă aviară înalt patogenă, Statele Unite au pus în aplicare o politică de depopulare totală pentru a menține sub control și a limita răspândirea bolii respective. În plus, Statele Unite au finalizat măsurile necesare de curățare și dezinfectare în urma punerii în aplicare a politicii de depopulare totală a respectivelor exploatații avicole de pe teritoriul lor în care au fost constatate cazuri de infecții.
- (7) Comisia a evaluat informațiile transmise de Regatul Unit și de Statele Unite și a concluzionat că focarele de gripă aviară înalt patogenă din respectivele exploatații avicole au fost eliminate și că nu mai există niciun risc asociat cu intrarea în Uniune a produselor obținute de la păsări de curte din zonele Regatului Unit și ale Statelor Unite din care a fost suspendată intrarea în Uniune a produselor obținute de la păsări de curte din cauza acestor focare.
- (8) Așadar, este necesar ca anexele V și XIV la Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2021/404 să fie modificate pentru a se ține seama de situația epidemiologică actuală în ceea ce privește gripa aviară înalt patogenă din Regatul Unit și Statele Unite.
- (9) Având în vedere situația epidemiologică actuală din Regatul Unit și din Statele Unite în ceea ce privește gripa aviară înalt patogenă și riscul mare de introducere a acesteia în Uniune, este necesar ca modificările care trebuie aduse Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2021/404 prin prezentul regulament să intre în vigoare în regim de urgență.
- (10) Măsurile prevăzute în prezentul regulament sunt conforme cu avizul Comitetului permanent pentru plante, animale, produse alimentare și hrană pentru animale,

ADOPTĂ PREZENTUL REGULAMENT:

#### *Articolul 1*

Anexele V și XIV la Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2021/404 se modifică în conformitate cu anexa la prezentul regulament.

#### *Articolul 2*

Prezentul regulament intră în vigoare în ziua următoare datei publicării în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.

Prezentul regulament este obligatoriu în toate elementele sale și se aplică direct în toate statele membre.

Adoptat la Bruxelles, 25 iulie 2022.

Pentru Comisie  
Președinta  
Ursula VON DER LEYEN

## ANEXA I

Anexele V și XIV la Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2021/404 se modifică după cum urmează:

(1) Anexa V se modifică după cum urmează:

(a) Partea 1 se modifică după cum urmează:

(i) în rubrica pentru Regatul Unit, rândurile corespunzătoare zonei GB-2.77 se înlocuiesc cu următorul text:

„GB Regatul Unit	GB-2.77	Păsări de curte de reproducție, altele decât ratitele, și păsări de curte pentru producție, altele decât ratitele	BPP	N, P1		22.12.2021	22.7.2022
		Ratite de reproducție și ratite pentru producție	BPR	N, P1		22.12.2021	22.7.2022
		Păsări de curte destinate sacrificării, altele decât ratitele	SP	N, P1		22.12.2021	22.7.2022
		Ratite destinate sacrificării	SR	N, P1		22.12.2021	22.7.2022
		Pui de o zi, alții decât de ratite	DOC	N, P1		22.12.2021	22.7.2022
		Pui de o zi de ratite	DOR	N, P1		22.12.2021	22.7.2022
		Mai puțin de 20 de păsări de curte, altele decât ratitele	POU-LT20	N, P1		22.12.2021	22.7.2022
		Ouă de incubație de păsări de curte, altele decât ratitele	HEP	N, P1		22.12.2021	22.7.2022
		Ouă de incubație de ratite	HER	N, P1		22.12.2021	22.7.2022
		Mai puțin de 20 de ouă de incubație de păsări de curte, altele decât ratitele	HE-LT20	N, P1		22.12.2021	22.7.2022”

(ii) în rubrica pentru Regatul Unit, rândurile corespunzătoare zonelor GB-2.110 și GB-2.111 se înlocuiesc cu următorul text:

„GB Regatul Unit	GB-2.110	Păsări de curte de reproducție, altele decât ratitele, și păsări de curte pentru producție, altele decât ratitele	BPP	N, P1		20.3.2022	22.7.2022
		Ratite de reproducție și ratite pentru producție	BPR	N, P1		20.3.2022	22.7.2022
		Păsări de curte destinate sacrificării, altele decât ratitele	SP	N, P1		20.3.2022	22.7.2022
		Ratite destinate sacrificării	SR	N, P1		20.3.2022	22.7.2022
		Pui de o zi, alții decât de ratite	DOC	N, P1		20.3.2022	22.7.2022
		Pui de o zi de ratite	DOR	N, P1		20.3.2022	22.7.2022

		Mai puțin de 20 de păsări de curte, altele decât ratitele	POU-LT20	N, P1		20.3.2022	22.7.2022
		Ouă de incubație de păsări de curte, altele decât ratitele	HEP	N, P1		20.3.2022	22.7.2022
		Ouă de incubație de ratite	HER	N, P1		20.3.2022	22.7.2022
		Mai puțin de 20 de ouă de incubație de păsări de curte, altele decât ratitele	HE-LT20	N, P1		20.3.2022	22.7.2022
	GB-2.111	Păsări de curte de reproducție, altele decât ratitele, și păsări de curte pentru producție, altele decât ratitele	BPP	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Ratite de reproducție și ratite pentru producție	BPR	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Păsări de curte destinate sacrificării, altele decât ratitele	SP	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Ratite destinate sacrificării	SR	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Pui de o zi, alții decât de ratite	DOC	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Pui de o zi de ratite	DOR	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Mai puțin de 20 de păsări de curte, altele decât ratitele	POU-LT20	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Ouă de incubație de păsări de curte, altele decât ratitele	HEP	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Ouă de incubație de ratite	HER	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Mai puțin de 20 de ouă de incubație de păsări de curte, altele decât ratitele	HE-LT20	N, P1		27.3.2022	22.7.2022"

(iii) în rubrica pentru Regatul Unit, rândurile corespunzătoare zonei GB-2.113 se înlocuiesc cu următorul text:

„GB Regatul Unit	GB-2.113	Păsări de curte de reproducție, altele decât ratitele, și păsări de curte pentru producție, altele decât ratitele	BPP	N, P1		30.3.2022	22.7.2022
		Ratite de reproducție și ratite pentru producție	BPR	N, P1		30.3.2022	22.7.2022
		Păsări de curte destinate sacrificării, altele decât ratitele	SP	N, P1		30.3.2022	22.7.2022
		Ratite destinate sacrificării	SR	N, P1		30.3.2022	22.7.2022
		Pui de o zi, alții decât de ratite	DOC	N, P1		30.3.2022	22.7.2022
		Pui de o zi de ratite	DOR	N, P1		30.3.2022	22.7.2022

		Mai puțin de 20 de păsări de curte, altele decât ratitele	POU-LT20	N, P1		30.3.2022	22.7.2022
		Ouă de incubație de păsări de curte, altele decât ratitele	HEP	N, P1		30.3.2022	22.7.2022
		Ouă de incubație de ratite	HER	N, P1		30.3.2022	22.7.2022
		Mai puțin de 20 de ouă de incubație de păsări de curte, altele decât ratitele	HE-LT20	N, P1		30.3.2022	22.7.2022”

(iv) în rubrica pentru Regatul Unit, rândurile corespunzătoare zonei GB-2.117 se înlocuiesc cu următorul text:

„GB Regatul Unit	GB-2.117	Păsări de curte de reproducție, altele decât ratitele, și păsări de curte pentru producție, altele decât ratitele	BPP	N, P1		8.4.2022	22.7.2022
		Ratite de reproducție și ratite pentru producție	BPR	N, P1		8.4.2022	22.7.2022
		Păsări de curte destinate sacrificării, altele decât ratitele	SP	N, P1		8.4.2022	22.7.2022
		Ratite destinate sacrificării	SR	N, P1		8.4.2022	22.7.2022
		Pui de o zi, alții decât de ratite	DOC	N, P1		8.4.2022	22.7.2022
		Pui de o zi de ratite	DOR	N, P1		8.4.2022	22.7.2022
		Mai puțin de 20 de păsări de curte, altele decât ratitele	POU-LT20	N, P1		8.4.2022	22.7.2022
		Ouă de incubație de păsări de curte, altele decât ratitele	HEP	N, P1		8.4.2022	22.7.2022
		Ouă de incubație de ratite	HER	N, P1		8.4.2022	22.7.2022
		Mai puțin de 20 de ouă de incubație de păsări de curte, altele decât ratitele	HE-LT20	N, P1		8.4.2022	22.7.2022”

(v) în rubrica pentru Statele Unite, rândurile corespunzătoare zonelor US-2.5 și US-2.6 se înlocuiesc cu următorul text:

„SUA Statele Unite	US-2.5	Păsări de curte de reproducție, altele decât ratitele, și păsări de curte pentru producție, altele decât ratitele	BPP	N, P1		12.2.2022	22.7.2022
		Ratite de reproducție și ratite pentru producție	BPR	N, P1		12.2.2022	22.7.2022
		Păsări de curte destinate sacrificării, altele decât ratitele	SP	N, P1		12.2.2022	22.7.2022
		Ratite destinate sacrificării	SR	N, P1		12.2.2022	22.7.2022

		Pui de o zi, alții decât de ratite	DOC	N, P1		12.2.2022	22.7.2022
		Pui de o zi de ratite	DOR	N, P1		12.2.2022	22.7.2022
		Mai puțin de 20 de păsări de curte, altele decât ratitele	POU-LT20	N, P1		12.2.2022	22.7.2022
		Ouă de incubație de păsări de curte, altele decât ratitele	HEP	N, P1		12.2.2022	22.7.2022
		Ouă de incubație de ratite	HER	N, P1		12.2.2022	22.7.2022
		Mai puțin de 20 de ouă de incubație de păsări de curte, altele decât ratitele	HE-LT20	N, P1		12.2.2022	22.7.2022
	US-2.6	Păsări de curte de reproducție, altele decât ratitele, și păsări de curte pentru producție, altele decât ratitele	BPP	N, P1		15.2.2022	22.7.2022
		Ratite de reproducție și ratite pentru producție	BPR	N, P1		15.2.2022	22.7.2022
		Păsări de curte destinate sacrificării, altele decât ratitele	SP	N, P1		15.2.2022	22.7.2022
		Ratite destinate sacrificării	SR	N, P1		15.2.2022	22.7.2022
		Pui de o zi, alții decât de ratite	DOC	N, P1		15.2.2022	22.7.2022
		Pui de o zi de ratite	DOR	N, P1		15.2.2022	22.7.2022
		Mai puțin de 20 de păsări de curte, altele decât ratitele	POU-LT20	N, P1		15.2.2022	22.7.2022
		Ouă de incubație de păsări de curte, altele decât ratitele	HEP	N, P1		15.2.2022	22.7.2022
		Ouă de incubație de ratite	HER	N, P1		15.2.2022	22.7.2022
		Mai puțin de 20 de ouă de incubație de păsări de curte, altele decât ratitele	HE-LT20	N, P1		15.2.2022	22.7.2022”

(vi) în rubrica pentru Statele Unite, rândurile corespunzătoare zonei US-2.15 se înlocuiesc cu următorul text:

„SUA Statele Unite	US-2.15	Păsări de curte de reproducție, altele decât ratitele, și păsări de curte pentru producție, altele decât ratitele	BPP	N, P1		5.3.2022	22.7.2022
		Ratite de reproducție și ratite pentru producție	BPR	N, P1		5.3.2022	22.7.2022
		Păsări de curte destinate sacrificării, altele decât ratitele	SP	N, P1		5.3.2022	22.7.2022
		Ratite destinate sacrificării	SR	N, P1		5.3.2022	22.7.2022

		Pui de o zi, alții decât de ratite	DOC	N, P1		5.3.2022	22.7.2022
		Pui de o zi de ratite	DOR	N, P1		5.3.2022	22.7.2022
		Mai puțin de 20 de păsări de curte, altele decât ratitele	POU-LT20	N, P1		5.3.2022	22.7.2022
		Ouă de incubație de păsări de curte, altele decât ratitele	HEP	N, P1		5.3.2022	22.7.2022
		Ouă de incubație de ratite	HER	N, P1		5.3.2022	22.7.2022
		Mai puțin de 20 de ouă de incubație de păsări de curte, altele decât ratitele	HE-LT20	N, P1		5.3.2022	22.7.2022”

(vii) în rubrica pentru Statele Unite, rândurile corespunzătoare zonei US-2.24 se înlocuiesc cu următorul text:

„SUA Statele Unite	US-2.24	Păsări de curte de reproducție, altele decât ratitele, și păsări de curte pentru producție, altele decât ratitele	BPP	N, P1		12.3.2022	22.7.2022
		Ratite de reproducție și ratite pentru producție	BPR	N, P1		12.3.2022	22.7.2022
		Păsări de curte destinate sacrificării, altele decât ratitele	SP	N, P1		12.3.2022	22.7.2022
		Ratite destinate sacrificării	SR	N, P1		12.3.2022	22.7.2022
		Pui de o zi, alții decât de ratite	DOC	N, P1		12.3.2022	22.7.2022
		Pui de o zi de ratite	DOR	N, P1		12.3.2022	22.7.2022
		Mai puțin de 20 de păsări de curte, altele decât ratitele	POU-LT20	N, P1		12.3.2022	22.7.2022
		Ouă de incubație de păsări de curte, altele decât ratitele	HEP	N, P1		12.3.2022	22.7.2022
		Ouă de incubație de ratite	HER	N, P1		12.3.2022	22.7.2022
		Mai puțin de 20 de ouă de incubație de păsări de curte, altele decât ratitele	HE-LT20	N, P1		12.3.2022	22.7.2022”

(viii) în rubrica pentru Statele Unite, rândurile corespunzătoare zonei US-2.31 se înlocuiesc cu următorul text:

„SUA Statele Unite	US-2.31	Păsări de curte de reproducție, altele decât ratitele, și păsări de curte pentru producție, altele decât ratitele	BPP	N, P1		18.3.2022	22.7.2022
		Ratite de reproducție și ratite pentru producție	BPR	N, P1		18.3.2022	22.7.2022
		Păsări de curte destinate sacrificării, altele decât ratitele	SP	N, P1		18.3.2022	22.7.2022
		Ratite destinate sacrificării	SR	N, P1		18.3.2022	22.7.2022
		Pui de o zi, alții decât de ratite	DOC	N, P1		18.3.2022	22.7.2022
		Pui de o zi de ratite	DOR	N, P1		18.3.2022	22.7.2022
		Mai puțin de 20 de păsări de curte, altele decât ratitele	POU-LT20	N, P1		18.3.2022	22.7.2022
		Ouă de incubație de păsări de curte, altele decât ratitele	HEP	N, P1		18.3.2022	22.7.2022
		Ouă de incubație de ratite	HER	N, P1		18.3.2022	22.7.2022
		Mai puțin de 20 de ouă de incubație de păsări de curte, altele decât ratitele	HE-LT20	N, P1		18.3.2022	22.7.2022”

(ix) în rubrica pentru Statele Unite, rândurile corespunzătoare zonei US-2.36 se înlocuiesc cu următorul text:

„SUA Statele Unite	US-2.36	Păsări de curte de reproducție, altele decât ratitele, și păsări de curte pentru producție, altele decât ratitele	BPP	N, P1		22.3.2022	22.7.2022
		Ratite de reproducție și ratite pentru producție	BPR	N, P1		22.3.2022	22.7.2022
		Păsări de curte destinate sacrificării, altele decât ratitele	SP	N, P1		22.3.2022	22.7.2022
		Ratite destinate sacrificării	SR	N, P1		22.3.2022	22.7.2022
		Pui de o zi, alții decât de ratite	DOC	N, P1		22.3.2022	22.7.2022
		Pui de o zi de ratite	DOR	N, P1		22.3.2022	22.7.2022
		Mai puțin de 20 de păsări de curte, altele decât ratitele	POU-LT20	N, P1		22.3.2022	22.7.2022
		Ouă de incubație de păsări de curte, altele decât ratitele	HEP	N, P1		22.3.2022	22.7.2022

		Ouă de incubație de ratite	HER	N, P1		22.3.2022	22.7.2022
		Mai puțin de 20 de ouă de incubație de păsări de curte, altele decât ratitele	HE-LT20	N, P1		22.3.2022	22.7.2022”

(x) în rubrica pentru Statele Unite, rândurile corespunzătoare zonei US-2.40 se înlocuiesc cu următorul text:

„SUA Statele Unite	US-2.40	Păsări de curte de reproducție, altele decât ratitele, și păsări de curte pentru producție, altele decât ratitele	BPP	N, P1		23.3.2022	22.7.2022
		Ratite de reproducție și ratite pentru producție	BPR	N, P1		23.3.2022	22.7.2022
		Păsări de curte destinate sacrificării, altele decât ratitele	SP	N, P1		23.3.2022	22.7.2022
		Ratite destinate sacrificării	SR	N, P1		23.3.2022	22.7.2022
		Pui de o zi, alții decât de ratite	DOC	N, P1		23.3.2022	22.7.2022
		Pui de o zi de ratite	DOR	N, P1		23.3.2022	22.7.2022
		Mai puțin de 20 de păsări de curte, altele decât ratitele	POU-LT20	N, P1		23.3.2022	22.7.2022
		Ouă de incubație de păsări de curte, altele decât ratitele	HEP	N, P1		23.3.2022	22.7.2022
		Ouă de incubație de ratite	HER	N, P1		23.3.2022	22.7.2022
		Mai puțin de 20 de ouă de incubație de păsări de curte, altele decât ratitele	HE-LT20	N, P1		23.3.2022	22.7.2022”

(xi) în rubrica pentru Statele Unite, rândurile corespunzătoare zonei US-2.42 se înlocuiesc cu următorul text:

„SUA Statele Unite	US-2.42	Păsări de curte de reproducție, altele decât ratitele, și păsări de curte pentru producție, altele decât ratitele	BPP	N, P1		24.3.2022	22.7.2022
		Ratite de reproducție și ratite pentru producție	BPR	N, P1		24.3.2022	22.7.2022
		Păsări de curte destinate sacrificării, altele decât ratitele	SP	N, P1		24.3.2022	22.7.2022
		Ratite destinate sacrificării	SR	N, P1		24.3.2022	22.7.2022
		Pui de o zi, alții decât de ratite	DOC	N, P1		24.3.2022	22.7.2022
		Pui de o zi de ratite	DOR	N, P1		24.3.2022	22.7.2022



	Mai puțin de 20 de păsări de curte, altele decât ratitele	POU-LT20	N, P1		24.3.2022	22.7.2022
	Ouă de incubație de păsări de curte, altele decât ratitele	HEP	N, P1		24.3.2022	22.7.2022
	Ouă de incubație de ratite	HER	N, P1		24.3.2022	22.7.2022
	Mai puțin de 20 de ouă de incubație de păsări de curte, altele decât ratitele	HE-LT20	N, P1		24.3.2022	22.7.2022”

(xii) în rubrica pentru Statele Unite, rândurile corespunzătoare zonelor US-2.51 și US-2.52 se înlocuiesc cu următorul text:

„SUA Statele Unite	US-2.51	Păsări de curte de reproducție, altele decât ratitele, și păsări de curte pentru producție, altele decât ratitele	BPP	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Ratite de reproducție și ratite pentru producție	BPR	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Păsări de curte destinate sacrificării, altele decât ratitele	SP	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Ratite destinate sacrificării	SR	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Pui de o zi, alții decât de ratite	DOC	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Pui de o zi de ratite	DOR	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Mai puțin de 20 de păsări de curte, altele decât ratitele	POU-LT20	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Ouă de incubație de păsări de curte, altele decât ratitele	HEP	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Ouă de incubație de ratite	HER	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Mai puțin de 20 de ouă de incubație de păsări de curte, altele decât ratitele	HE-LT20	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
	US-2.52	Păsări de curte de reproducție, altele decât ratitele, și păsări de curte pentru producție, altele decât ratitele	BPP	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Ratite de reproducție și ratite pentru producție	BPR	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Păsări de curte destinate sacrificării, altele decât ratitele	SP	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Ratite destinate sacrificării	SR	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Pui de o zi, alții decât de ratite	DOC	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Pui de o zi de ratite	DOR	N, P1		27.3.2022	22.7.2022

		Mai puțin de 20 de păsări de curte, altele decât ratitele	POU-LT20	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Ouă de incubație de păsări de curte, altele decât ratitele	HEP	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Ouă de incubație de ratite	HER	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Mai puțin de 20 de ouă de incubație de păsări de curte, altele decât ratitele	HE-LT20	N, P1		27.3.2022	22.7.2022”

(xiii) în rubrica pentru Statele Unite, rândurile corespunzătoare zonei US-2.71 se înlocuiesc cu următorul text:

„SUA Statele Unite	US-2.71	Păsări de curte de reproducție, altele decât ratitele, și păsări de curte pentru producție, altele decât ratitele	BPP	N, P1		1.4.2022	22.7.2022
		Ratite de reproducție și ratite pentru producție	BPR	N, P1		1.4.2022	22.7.2022
		Păsări de curte destinate sacrificării, altele decât ratitele	SP	N, P1		1.4.2022	22.7.2022
		Ratite destinate sacrificării	SR	N, P1		1.4.2022	22.7.2022
		Pui de o zi, alții decât de ratite	DOC	N, P1		1.4.2022	22.7.2022
		Pui de o zi de ratite	DOR	N, P1		1.4.2022	22.7.2022
		Mai puțin de 20 de păsări de curte, altele decât ratitele	POU-LT20	N, P1		1.4.2022	22.7.2022
		Ouă de incubație de păsări de curte, altele decât ratitele	HEP	N, P1		1.4.2022	22.7.2022
		Ouă de incubație de ratite	HER	N, P1		1.4.2022	22.7.2022
		Mai puțin de 20 de ouă de incubație de păsări de curte, altele decât ratitele	HE-LT20	N, P1		1.4.2022	22.7.2022”

(xiv) în rubrica pentru Statele Unite, rândurile corespunzătoare zonei US-2.86 se înlocuiesc cu următorul text:

„SUA Statele Unite	US-2.86	Păsări de curte de reproducție, altele decât ratitele, și păsări de curte pentru producție, altele decât ratitele	BPP	N, P1		3.4.2022	22.7.2022
		Ratite de reproducție și ratite pentru producție	BPR	N, P1		3.4.2022	22.7.2022
		Păsări de curte destinate sacrificării, altele decât ratitele	SP	N, P1		3.4.2022	22.7.2022
		Ratite destinate sacrificării	SR	N, P1		3.4.2022	22.7.2022

		Pui de o zi, alții decât de ratite	DOC	N, P1		3.4.2022	22.7.2022
		Pui de o zi de ratite	DOR	N, P1		3.4.2022	22.7.2022
		Mai puțin de 20 de păsări de curte, altele decât ratitele	POU-LT20	N, P1		3.4.2022	22.7.2022
		Ouă de incubație de păsări de curte, altele decât ratitele	HEP	N, P1		3.4.2022	22.7.2022
		Ouă de incubație de ratite	HER	N, P1		3.4.2022	22.7.2022
		Mai puțin de 20 de ouă de incubație de păsări de curte, altele decât ratitele	HE-LT20	N, P1		3.4.2022	22.7.2022”

(2) În anexa XIV, partea 1 se modifică după cum urmează:

(i) în rubrica pentru Regatul Unit, rândurile corespunzătoare zonei GB-2.77 se înlocuiesc cu următorul text:

„GB Regatul Unit	GB-2.77	Carne proaspătă de păsări de curte, altele decât ratitele	POU	N, P1		22.12.2021	22.7.2022
		Carne proaspătă de ratite	RAT	N, P1		22.12.2021	22.7.2022
		Carne proaspătă de vânat cu pene	GBM	P1		22.12.2021	22.7.2022”

(ii) în rubrica pentru Regatul Unit, rândurile corespunzătoare zonelor GB-2.110 și GB-2.111 se înlocuiesc cu următorul text:

„GB Regatul Unit	GB-2.110	Carne proaspătă de păsări de curte, altele decât ratitele	POU	N, P1		20.3.2022	22.7.2022
		Carne proaspătă de ratite	RAT	N, P1		20.3.2022	22.7.2022
		Carne proaspătă de vânat cu pene	GBM	P1		20.3.2022	22.7.2022
	GB-2.111	Carne proaspătă de păsări de curte, altele decât ratitele	POU	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Carne proaspătă de ratite	RAT	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Carne proaspătă de vânat cu pene	GBM	P1		27.3.2022	22.7.2022”

(iii) în rubrica pentru Regatul Unit, rândurile corespunzătoare zonei GB-2.113 se înlocuiesc cu următorul text:

„GB Regatul Unit	GB-2.113	Carne proaspătă de păsări de curte, altele decât ratitele	POU	N, P1		30.3.2022	22.7.2022
		Carne proaspătă de ratite	RAT	N, P1		30.3.2022	22.7.2022
		Carne proaspătă de vânat cu pene	GBM	P1		30.3.2022	22.7.2022”

(iv) în rubrica pentru Regatul Unit, rândurile corespunzătoare zonei GB-2.117 se înlocuiesc cu următorul text:

„GB Regatul Unit	GB-2.117	Carne proaspătă de păsări de curte, altele decât ratitele	POU	N, P1		8.4.2022	22.7.2022
		Carne proaspătă de ratite	RAT	N, P1		8.4.2022	22.7.2022
		Carne proaspătă de vânat cu pene	GBM	P1		8.4.2022	22.7.2022”

(v) în rubrica pentru Statele Unite, rândurile corespunzătoare zonelor US-2.5 și US-2.6 se înlocuiesc cu următorul text:

„SUA Statele Unite	US-2.5	Carne proaspătă de păsări de curte, altele decât ratitele	POU	N, P1		12.2.2022	22.7.2022
		Carne proaspătă de ratite	RAT	N, P1		12.2.2022	22.7.2022
		Carne proaspătă de vânat cu pene	GBM	P1		12.2.2022	22.7.2022
	US-2.6	Carne proaspătă de păsări de curte, altele decât ratitele	POU	N, P1		15.2.2022	22.7.2022
		Carne proaspătă de ratite	RAT	N, P1		15.2.2022	22.7.2022
		Carne proaspătă de vânat cu pene	GBM	P1		15.2.2022	22.7.2022”

(vi) în rubrica pentru Statele Unite, rândurile corespunzătoare zonei US-2.15 se înlocuiesc cu următorul text:

„SUA Statele Unite	US-2.15	Carne proaspătă de păsări de curte, altele decât ratitele	POU	N, P1		5.3.2022	22.7.2022
		Carne proaspătă de ratite	RAT	N, P1		5.3.2022	22.7.2022
		Carne proaspătă de vânat cu pene	GBM	P1		5.3.2022	22.7.2022”

(vii) în rubrica pentru Statele Unite, rândurile corespunzătoare zonei US-2.24 se înlocuiesc cu următorul text:

„SUA Statele Unite	US-2.24	Carne proaspătă de păsări de curte, altele decât ratitele	POU	N, P1		12.3.2022	22.7.2022
		Carne proaspătă de ratite	RAT	N, P1		12.3.2022	22.7.2022
		Carne proaspătă de vânat cu pene	GBM	P1		12.3.2022	22.7.2022”

(viii) în rubrica pentru Statele Unite, rândurile corespunzătoare zonei US-2.31 se înlocuiesc cu următorul text:

„SUA Statele Unite	US-2.31	Carne proaspătă de păsări de curte, altele decât ratitele	POU	N, P1		18.3.2022	22.7.2022
		Carne proaspătă de ratite	RAT	N, P1		18.3.2022	22.7.2022
		Carne proaspătă de vânat cu pene	GBM	P1		18.3.2022	22.7.2022”

(ix) în rubrica pentru Statele Unite, rândurile corespunzătoare zonei US-2.36 se înlocuiesc cu următorul text:

„SUA Statele Unite	US-2.36	Carne proaspătă de păsări de curte, altele decât ratitele	POU	N, P1		22.3.2022	22.7.2022
		Carne proaspătă de ratite	RAT	N, P1		22.3.2022	22.7.2022
		Carne proaspătă de vânat cu pene	GBM	P1		22.3.2022	22.7.2022”

(x) în rubrica pentru Statele Unite, rândurile corespunzătoare zonei US-2.40 se înlocuiesc cu următorul text:

„SUA Statele Unite	US-2.40	Carne proaspătă de păsări de curte, altele decât ratitele	POU	N, P1		23.3.2022	22.7.2022
		Carne proaspătă de ratite	RAT	N, P1		23.3.2022	22.7.2022
		Carne proaspătă de vânat cu pene	GBM	P1		23.3.2022	22.7.2022”

(xi) în rubrica pentru Statele Unite, rândurile corespunzătoare zonei US-2.42 se înlocuiesc cu următorul text:

„SUA Statele Unite	US-2.42	Carne proaspătă de păsări de curte, altele decât ratitele	POU	N, P1		24.3.2022	22.7.2022
		Carne proaspătă de ratite	RAT	N, P1		24.3.2022	22.7.2022
		Carne proaspătă de vânat cu pene	GBM	P1		24.3.2022	22.7.2022”

(xii) în rubrica pentru Statele Unite, rândurile corespunzătoare zonelor US-2.51 și US-2.52 se înlocuiesc cu următorul text:

„SUA Statele Unite	US-2.51	Carne proaspătă de păsări de curte, altele decât ratitele	POU	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Carne proaspătă de ratite	RAT	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Carne proaspătă de vânat cu pene	GBM	P1		27.3.2022	22.7.2022
	US-2.52	Carne proaspătă de păsări de curte, altele decât ratitele	POU	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Carne proaspătă de ratite	RAT	N, P1		27.3.2022	22.7.2022
		Carne proaspătă de vânat cu pene	GBM	P1		27.3.2022	22.7.2022”

(xiii) în rubrica pentru Statele Unite, rândurile corespunzătoare zonei US-2.71 se înlocuiesc cu următorul text:

„SUA Statele Unite	US-2.71	Carne proaspătă de păsări de curte, altele decât ratitele	POU	N, P1		1.4.2022	22.7.2022
		Carne proaspătă de ratite	RAT	N, P1		1.4.2022	22.7.2022
		Carne proaspătă de vânat cu pene	GBM	P1		1.4.2022	22.7.2022”

(xiv) în rubrica pentru Statele Unite, rândurile corespunzătoare zonei US-2.86 se înlocuiesc cu următorul text:

„SUA Statele Unite	US-2.86	Carne proaspătă de păsări de curte, altele decât ratitele	POU	N, P1		3.4.2022	22.7.2022
		Carne proaspătă de ratite	RAT	N, P1		3.4.2022	22.7.2022
		Carne proaspătă de vânat cu pene	GBM	P1		3.4.2022	22.7.2022”

# DECIZII

## DECIZIA DE PUNERE ÎN APLICARE (UE) 2022/1307 A COMISIEI

din 22 iulie 2022

**de stabilire a unei liste de supraveghere a substanțelor pentru monitorizare în întreaga Uniune conform politicii în domeniul apei în temeiul Directivei 2008/105/CE a Parlamentului European și a Consiliului**

[notificată cu numărul C(2022) 5098]

(Text cu relevanță pentru SEE)

COMISIA EUROPEANĂ,

având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,

având în vedere Directiva 2008/105/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 16 decembrie 2008 privind standardele de calitate a mediului în domeniul apei, de modificare și de abrogare a Directivelor 82/176/CEE, 83/513/CEE, 84/156/CEE, 84/491/CEE, 86/280/CEE ale Consiliului și de modificare a Directivei 2000/60/CE <sup>(1)</sup>, în special articolul 8b alineatul (5) primul paragraf,

întrucât:

- (1) Articolul 8b alineatul (1) din Directiva 2008/105/CE prevede stabilirea unei liste de supraveghere a substanțelor pentru care urmează să se colecteze date de monitorizare la nivelul Uniunii cu scopul de a sprijini viitoarele exerciții de prioritizare în conformitate cu articolul 16 alineatul (2) din Directiva 2000/60/CE a Parlamentului European și a Consiliului <sup>(2)</sup>. Prima listă de supraveghere trebuia să indice, pentru fiecare substanță, matricele de monitorizare și posibilele metode de analiză care nu presupun costuri excesive.
- (2) Substanțele de pe lista de supraveghere trebuie selectate dintre cele care, conform informațiilor disponibile, pot prezenta un risc semnificativ la nivelul Uniunii pentru mediul acvatic sau prin intermediul mediului acvatic, dar pentru care datele de monitorizare nu sunt suficiente pentru a se ajunge la o concluzie în privința riscului real pe care îl prezintă. Substanțele foarte toxice utilizate în numeroase state membre și deversate în mediul acvatic, care nu sunt monitorizate sau sunt rareori monitorizate, ar trebui luate în considerare pentru a fi incluse pe lista de supraveghere. Procesul de selecție respectiv ar trebui să țină seama de informațiile specificate la articolul 8b alineatul (1) literele (a)-(e) din Directiva 2008/105/CE și să acorde o atenție specială poluanților emergenți.
- (3) Prin monitorizarea substanțelor de pe lista de supraveghere ar trebui să se obțină date de înaltă calitate privind concentrația acestora în mediul acvatic, care să fie adecvate pentru a sprijini, în cadrul unui exercițiu de revizuire separat efectuat în conformitate cu articolul 16 alineatul (4) din Directiva 2000/60/CE, evaluările riscurilor care stau la baza identificării substanțelor prioritare. Cu ocazia acestei revizuii, substanțele despre care se constată că prezintă un risc semnificativ ar trebui luate în considerare pentru a fi incluse pe lista substanțelor prioritare. Ulterior, ar urma să se stabilească și un standard de calitate a mediului, pe care statele membre ar trebui să îl respecte. Propunerea de includere a unei substanțe pe lista substanțelor prioritare ar urma să facă obiectul unei evaluări a impactului.
- (4) Prima listă de supraveghere a substanțelor a fost stabilită prin Decizia de punere în aplicare (UE) 2015/495 a Comisiei <sup>(3)</sup> și conține zece substanțe sau grupe de substanțe, indicând și matricea de monitorizare, metodele analitice posibile care nu presupun costuri excesive și limitele maxime acceptabile de detecție prin metodele respective.

<sup>(1)</sup> JO L 348, 24.12.2008, p. 84.

<sup>(2)</sup> Directiva 2000/60/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 23 octombrie 2000 de stabilire a unui cadru de politică comunitară în domeniul apei (JO L 327, 22.12.2000, p. 1).

<sup>(3)</sup> Decizia de punere în aplicare (UE) 2015/495 a Comisiei din 20 martie 2015 de stabilire a unei liste de supraveghere a substanțelor pentru monitorizare la nivelul UE în domeniul apei, în temeiul Directivei 2008/105/CE a Parlamentului European și a Consiliului (JO L 78, 24.3.2015, p. 40).

- (5) În conformitate cu articolul 8b alineatul (2) din Directiva 2008/105/CE, Comisia trebuie să actualizeze lista de supraveghere o dată la doi ani. Cu ocazia actualizării listei, Comisia retrage toate substanțele pentru care evaluarea riscului menționată la articolul 16 alineatul (2) din Directiva 2000/60/CE poate fi efectuată fără a fi necesare date de monitorizare suplimentare.
- (6) Listă de supraveghere a fost actualizată în 2018, astfel cum se prevede în Decizia de punere în aplicare (UE) 2018/840 a Comisiei (<sup>4</sup>), fiind eliminate cinci substanțe și adăugate trei substanțe, astfel încât lista conținea opt substanțe sau grupe de substanțe.
- (7) Lista de supraveghere a fost actualizată din nou în 2020, astfel cum se prevede în Decizia de punere în aplicare (UE) 2020/1161 a Comisiei (<sup>5</sup>), fiind eliminate cinci substanțe și adăugate șase substanțe, astfel încât lista conținea nouă substanțe sau grupe de substanțe.
- (8) În conformitate cu articolul 8b alineatul (2) din Directiva 2008/105/CE, perioada continuă de monitorizare a oricărei substanțe individuale de pe lista de supraveghere nu depășește patru ani. Prin urmare, obligația de monitorizare a celor trei substanțe sau grupuri de substanțe care figurau pe listă din anul 2018, și anume metaflumizona, amoxicilina și ciprofloxacina, a încetat în anul 2022. Datele de monitorizare obținute vor fi luate în considerare în contextul exercițiului de stabilire a priorităților menționat la articolul 16 alineatul (2) din Directiva 2000/60/CE.
- (9) Pe baza datelor de monitorizare obținute pentru celelalte șase substanțe sau grupe de substanțe din 2020 până în prezent, și anume sulfametoxazolul, trimetoprimul, venlafaxina și metabolitul său O-desmetilvenlafaxină, grupul de zece compuși azolici (substanțele farmaceutice clotrimazol, fluconazol și miconazol și pesticidele imazalil, ipconazol, metconazol, penconazol, procloraz, tebuconazol și tetraconazol), precum și fungicidele famoxadon și dimoxistrobin, Comisia a concluzionat că nu fuseseră obținute suficiente date de monitorizare de înaltă calitate și că, prin urmare, aceste substanțe și grupe de substanțe ar trebui să rămână pe lista de supraveghere.
- (10) În 2021, Comisia a colectat date privind alte câteva substanțe care ar putea fi incluse pe lista de supraveghere. Comisia a ținut seama de diferențele tipuri de informații relevante menționate la articolul 8b alineatul (1) din Directiva 2008/105/CE și a consultat experți din statele membre și grupuri de părți interesate. Substanțele în cazul cărora există dubii în privința toxicității sau în cazul cărora metodele de monitorizare disponibile nu sunt suficient de sensibile, fiabile sau comparabile nu ar trebui incluse pe lista de supraveghere. Fungicidul azoxistrobin, erbicidul diflufenican, insecticidul și produsul farmaceutic de uz veterinar fipronil, antibioticele clindamicină și ofloxacină, produsul farmaceutic de uz uman metformină și metabolitul său guanilureea, precum și un grup de trei agenți cu protecție antisolară (butil metoxidibenzoilmetan, cunoscut și sub denumirea de avobenzonă, octocrienă și benzofenon-3, cunoscut și sub denumirea de oxibenzonă) au fost identificate drept candidați potriviți. Incluziunea diferitelor produse farmaceutice este în concordanță cu Abordarea strategică a UE privind impactul substanțelor farmaceutice asupra mediului (<sup>6</sup>), iar includerea celor două antibiotice este, de asemenea, în concordanță cu Planul de acțiune european „O singură sănătate” (*One Health*) împotriva rezistenței la antimicrobiene (RAM) (<sup>7</sup>), care sprijină utilizarea listei de supraveghere „în vederea îmbunătățirii cunoștințelor privind apariția și răspândirea antimicrobienele în mediu”.
- (11) În conformitate cu articolul 8b alineatul (1) din Directiva 2008/105/CE, Comisia a identificat metodele analitice posibile pentru substanțele propuse. Pentru substanțele reținute pe listă, limita de detecție prin metoda relevantă ar trebui să fie, pentru fiecare substanță, inclusiv pentru fiecare substanță individuală dintr-un grup, cel puțin la fel de scăzută precum concentrația previzibilă fără efect a substanței în matricea corespunzătoare. Pentru substanțele nou incluse pe listă, limita de cuantificare prin metoda relevantă ar trebui să fie, pentru fiecare substanță, inclusiv pentru fiecare substanță individuală dintr-un grup, cel puțin la fel de scăzută precum concentrația previzibilă fără efect a substanței în matricea corespunzătoare.

(<sup>4</sup>) Decizia de punere în aplicare (UE) 2018/840 a Comisiei din 5 iunie 2018 de stabilire, în temeiul Directivei 2008/105/CE a Parlamentului European și a Consiliului, a unei liste de supraveghere a substanțelor pentru monitorizare în întreaga Uniune conform politicii în domeniul apei și de abrogare a Deciziei de punere în aplicare (UE) 2015/495 a Comisiei (JO L 141, 7.6.2018, p. 9).

(<sup>5</sup>) Decizia de punere în aplicare (UE) 2020/1161 a Comisiei din 4 august 2020 de stabilire a unei liste de supraveghere a substanțelor pentru monitorizare în întreaga Uniune conform politicii în domeniul apei în temeiul Directivei 2008/105/CE a Parlamentului European și a Consiliului (JO L 257, 6.8.2020, p. 32).

(<sup>6</sup>) Comunicarea Comisiei către Parlamentul European, Consiliu și Comitetul Economic și Social European – Abordarea strategică a Uniunii Europene privind impactul substanțelor farmaceutice asupra mediului [COM(2019) 128 final].

(<sup>7</sup>) Comunicarea Comisiei către Consiliu și Parlamentul European – Un plan de acțiune european „O singură sănătate” (*One Health*) împotriva rezistenței la antimicrobiene (RAM) [COM(2017) 339 final].



- (12) Sulfametoxazolul și trimetoprimul sunt frecvent, dar nu întotdeauna, utilizate în combinație datorită efectelor lor sinergice declarate; acestea pot fi și ar trebui să fie analizate împreună în continuare, chiar dacă nu sunt grupate împreună pe listă. Venlafaxina și metabolitul său sunt grupate datorită efectelor lor aditive potențiale; acestea pot fi și ar trebui să fie analizate împreună în continuare. Substanțele azolice sunt grupate deoarece au același mod de acțiune și ar putea avea și efecte aditive; acestea pot fi și ar trebui să fie analizate împreună în continuare.
- (13) Azoxistrobinul este inclus alături de dimoxistrobin deoarece are același mod de acțiune; aceste substanțe pot fi și ar trebui să fie analizate împreună. Metformina și metabolitul său ar putea avea efecte aditive; acestea pot fi și ar trebui să fie analizate împreună. Cei trei agenți cu protecție antisolară sunt grupați deoarece au același mod de acțiune și ar putea avea efecte aditive; ei pot fi și ar trebui să fie analizați împreună.
- (14) Se consideră că metodele analitice indicate în lista de supraveghere nu presupun costuri excesive. Dacă noi informații conduc în viitor la scăderea concentrației previzibile fără efect a oricăreia dintre substanțele nou adăugate, poate fi necesară reducerea limitei maxime acceptabile de cuantificare prin metoda relevantă pentru aceste substanțe, atât timp cât acestea rămân pe listă.
- (15) Articolul 8b din Directiva 2008/105/CE precizează, printre altele, condițiile și modalitățile de monitorizare a substanțelor incluse pe lista de supraveghere, precum și de raportare a rezultatelor monitorizării de către statele membre. Articolul respectiv precizează, în special, că, la selectarea stațiilor de monitorizare reprezentative, a frecvenței și a calendarului de monitorizare pentru fiecare substanță, statele membre trebuie să țină seama de modurile de utilizare și de posibila apariție a substanței. Chiar dacă frecvența monitorizării este de cel puțin o dată pe an, statele membre ar trebui să aibă în vedere, pentru toate substanțele, o frecvență de monitorizare de cel puțin două ori pe an pentru a ține seama de utilizarea fluctuantă a acestora, pentru a se asigura că sunt colectate date de o calitate suficient de ridicată și că mecanismul listei de supraveghere poate astfel oferi un sprijin eficace proceselor ulterioare de evaluare a riscurilor.
- (16) Pentru comparabilitate, toate substanțele ar trebui monitorizate în probe de apă complete.
- (17) Din motive de claritate juridică, anexa la Decizia de punere în aplicare (UE) 2020/1161 ar trebui înlocuită integral. Prin urmare, Decizia de punere în aplicare (UE) 2020/1161 trebuie abrogată.
- (18) Măsurile prevăzute în prezenta decizie sunt conforme cu avizul comitetului instituit prin articolul 21 alineatul (1) din Directiva 2000/60/CE,

ADOPTĂ PREZENTA DECIZIE:

*Articolul 1*

Lista de supraveghere a substanțelor pentru monitorizare în întreaga Uniune, menționată la articolul 8b din Directiva 2008/105/CE, este prezentată în anexa la prezenta decizie.

*Articolul 2*

Decizia de punere în aplicare (UE) 2020/1161 se abrogă.

*Articolul 3*

Prezenta decizie se adresează statelor membre.

Adoptată la Bruxelles, 22 iulie 2022.

Pentru Comisie  
Virginijus SINKEVIČIUS  
Membru al Comisiei

## ANEXĂ

**Lista de supraveghere a substanțelor pentru monitorizare în întreaga Uniune, prevăzută la articolul 8b din Directiva 2008/105/CE**

Denumirea substanței/grupeii de substanțe	Numărul CAS <sup>(1)</sup>	Numărul UE <sup>(2)</sup>	Metoda analitică orientativă <sup>(3)</sup> : <sup>(4)</sup>	Limita maximă acceptabilă de detecție sau de cuantificare prin metoda relevantă (ng/l)
Sulfametoxazol <sup>(5)</sup>	723-46-6	211-963-3	SPE-LC-MS-MS	100 <sup>(11)</sup>
Trimetoprim <sup>(5)</sup>	738-70-5	212-006-2	SPE-LC-MS-MS	100 <sup>(11)</sup>
Venlafaxină și O-desmetilvenlafaxină <sup>(6)</sup>	93413-69-5 93413-62-8	618-944-2 700-516-2	SPE-LC-MS-MS	6 <sup>(11)</sup>
<i>Compuși azolici</i> <sup>(7)</sup>			SPE-LC-MS-MS	
Clotrimazol	23593-75-1	245-764-8		20 <sup>(11)</sup>
Fluconazol	86386-73-4	627-806-0		250 <sup>(11)</sup>
Imazalil	35554-44-0	252-615-0		800 <sup>(11)</sup>
Ipconazol	125225-28-7	603-038-1		44 <sup>(11)</sup>
Metconazol	125116-23-6	603-031-3		29 <sup>(11)</sup>
Miconazol	22916-47-8	245-324-5		200 <sup>(11)</sup>
Penconazol	66246-88-6	266-275-6		1 700 <sup>(11)</sup>
Procloraz	67747-09-5	266-994-5		161 <sup>(11)</sup>
Tebuconazol	107534-96-3	403-640-2		240 <sup>(11)</sup>
Tetraconazol	112281-77-3	407-760-6		1 900 <sup>(11)</sup>
Dimoxistrobin <u>Azoxistrobin</u> <sup>(8)</sup>	149961-52-4 <u>131860-33-8</u>	604-712-8 <u>603-524-3</u>	SPE-LC-MS-MS	32 <sup>(11)</sup> <u>200</u> <sup>(12)</sup>
Famoxadon	131807-57-3	603-520-1	SPE-LC-MS-MS	8,5 <sup>(11)</sup>
Diflufenican	83164-33-4	617-446-2	SPE-LC-MS-MS	10 <sup>(12)</sup>
Fipronil	120068-37-3	424-610-5	SPE-HPLC-MS-MS	0,77 <sup>(12)</sup>
Clindamicină	18323-44-9	242-209-1	SPE-LC-MS-MS	44 <sup>(12)</sup>
Ofloxacină	82419-36-1	680-263-1	SPE-UPLC-MS-MS	26 <sup>(12)</sup>
Metformină și guaniluree <sup>(9)</sup>	657-24-9 141-83-3	211-517-8 205-504-6	SPE-LC-MS-MS	156 000 <sup>(12)</sup> 100 000 <sup>(12)</sup>
<i>Agente cu protecție antisolară</i> <sup>(10)</sup>				
Butil metoxidibenzoil-metan	70356-09-1	274-581-6	SPE-LC-MS-MS/ESI	3 000 <sup>(12)</sup>
Octocrlenă	6197-30-4	228-250-8		266 <sup>(12)</sup>
Benzofenonă-3	131-57-7	205-031-5		670 <sup>(12)</sup>

---

(<sup>1</sup>) Chemical Abstracts Service

(<sup>2</sup>) Numărul dat substanței în Uniunea Europeană – nu este disponibil pentru toate substanțele

(<sup>3</sup>) Pentru a asigura comparabilitatea rezultatelor între diferitele state membre, toate substanțele trebuie monitorizate în probe de apă complete.

(<sup>4</sup>)

Metode de extracție:

SPE – extracție în fază solidă

Metode analitice:

HPLC-MS-MS – cromatografie lichidă de înaltă performanță cuplată cu spectrometrie de masă cu triplu cvadrupol (în tandem)

LC-MS-MS – cromatografie lichidă cuplată cu spectrometrie de masă cu triplu cvadrupol (în tandem)

LC-MS-MS/ESI – cromatografie lichidă cuplată cu spectrometrie de masă cu triplu cvadrupol (în tandem) cu ionizare pozitivă prin atomizare electrostatică

UPLC-MS-MS – cromatografie lichidă de ultrasensibilitate cuplată cu spectrometrie de masă cu triplu cvadrupol (în tandem)

(<sup>5</sup>) Sulfametoxazolul și trimetoprimul, deși nu sunt grupate, sunt analizate împreună în aceleași eșantioane, însă sunt raportate ca și concentrații individuale.

(<sup>6</sup>) Venlafaxina și O-desmetilvenlafaxina sunt analizate împreună în aceleași eșantioane, însă sunt raportate ca și concentrații individuale.

(<sup>7</sup>) Compușii azolici sunt analizați împreună în aceleași eșantioane, însă sunt raportați ca și concentrații individuale.

(<sup>8</sup>) Dimoxistrobinul și azoxistrobinul sunt analizați împreună în aceleași eșantioane, însă sunt raportați ca și concentrații individuale.

(<sup>9</sup>) Metformina și guanilureea sunt analizate împreună în aceleași eșantioane, însă sunt raportate ca și concentrații individuale.

(<sup>10</sup>) Agenții cu protecție antisolară sunt analizați împreună în aceleași eșantioane, însă sunt raportați ca și concentrații individuale.

(<sup>11</sup>) Limita maximă acceptabilă de detecție

(<sup>12</sup>) Limita maximă acceptabilă de cuantificare

---



ISSN 1977-0782 (ediție electronică)  
ISSN 1830-3625 (ediție tipărită)



Oficiul pentru Publicații  
al Uniunii Europene  
L-2985 Luxemburg  
LUXEMBURG

**RO**