

**FRAMKVÆMDARREGLUGERÐ FRAMKVÆMDASTJÓRNARINNAR  
(ESB) 2018/1889**

2022/EES/53/04

frá 4. desember 2018

**um framlengingu umbreytingartímabilanna sem tengjast kröfum um eiginfjárgrunn að því er varðar  
áhættuskuldbindingar vegna miðlægra mótaðila í reglugerðum Evrópuþingsins og ráðsins  
(ESB) nr. 575/2013 og (ESB) nr. 648/2012(\*)**

FRAMKVÆMDASTJÓRN EVRÓPUSAMBANDSINS HEFUR,

með hliðsjón af sáttmálanum um starfshætti Evrópusambandsins,

með hliðsjón af reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 575/2013 frá 26. júní 2013 um varfæriskröfur að því er varðar lánastofnanir og verðbréfafyrirtæki og um breytingu á reglugerð (ESB) nr. 648/2012 <sup>(1)</sup>, einkum 3. mgr. 497. gr.,*og að teknu tilliti til eftirfarandi:*

- 1) Til að komast hjá röskun á alþjóðlegum fjármálamörkuðum og koma í veg fyrir að stofnunum sé refsað með því að gera strangari kröfur til þeirra um eiginfjárgrunn á meðan viðurkenning á starfandi miðlægum mótaðilum þriðju landa er í ferli, er með 2. mgr. 497. gr. reglugerðar (EB) nr. 575/2013 komið á umbreytingartímabili þar sem miðlægir mótaðilar þriðju landa sem stofnanir með staðfestu í Sambandinu stöðustofna viðskipti hjá, geta talist fullgildir, miðlægir mótaðilar.
- 2) Með reglugerð (ESB) nr. 575/2013 er reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 648/2012 <sup>(2)</sup> breytt að því er varðar ákveðin ílagsgögn við útreikning á kröfum stofnana um eiginfjárgrunn að því er varðar áhættuskuldbindingar vegna miðlægra mótaðila þriðja lands. Til samræmis við það er gerð krafa í 5. mgr. a í 89. gr. reglugerðar (ESB) nr. 648/2012 um að ákveðnir miðlægir mótaðilar þriðju landa gefi, í takmarkaðan tíma, skýrslu um þá heildarfjárhæð upphafstryggingar sem þeir hafa mótttekið frá stöðustofnunaradilum sínum. Það umbreytingartímabil endurspeglar umbreytingartímabilið sem mælt er fyrir um í 2. mgr. 497. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013.
- 3) Báðum umbreytingartímabilunum átti að ljúka 15. júní 2014.
- 4) Ákvæði 3. mgr. 497. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013 veitir framkvæmdastjórninni umboð til að samþykkja framkvæmdargerð til að framlengja umbreytingartímabilið fyrir kröfur um eiginfjárgrunn um sex mánuði í undan-tekningartilvikum. Sú framlenging ætti einnig að gilda að því er varðar tímamörkin sem mælt er fyrir um í 5. mgr. a 89. gr. reglugerðar (ESB) nr. 648/2012. Þessi umbreytingartímabil voru síðast framlengd til 15. desember 2018 með framkvæmdarreglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2018/815 <sup>(3)</sup>.
- 5) Af þeim miðlægu mótaðilum með staðfestu í þriðju löndum sem hafa sótt um viðurkenningu í samræmi við 25. gr. reglugerðar (ESB) nr. 648/2012, hafa 32 miðlægir mótaðilar nú fengið viðurkenningu Evrópsku verðbréfamarkaðs-efirlitsstofnunarinnar. Þeir miðlægu mótaðilar þriðju landa sem eftir standa bíða enn eftir viðurkenningu og verður viðurkenningarferlinu ekki lokið fyrir 15. desember 2018. Ef umbreytingartímabilið er ekki lengt þyrftu stofnanir með staðfestu í Sambandinu (eða dótturfélög þeirra með staðfestu utan Sambandsins) sem hafa áhættuskuldbindingar vegna

(\*) Þessi ESB-gerð birtist í Stjttð. ESB L 309, 5.12.2018, bls. 1. Hennar var getið í ákvörðun sameiginlegu EES-nefndarinnar nr. 64/2020 frá 30. apríl 2020 um breytingu á IX. viðauka (Fjármálaþjónusta) við EES-samninginn (bíður birtingar).

(1) Stjttð. ESB L 176, 27.6.2013, bls. 1.

(2) Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 648/2012 frá 4. júlí 2012 um OTC-afleiður, miðlæga mótaðila og afleiðuviðskiptaskrár (Stjttð. ESB L 201, 27.7.2012, bls. 1).

(3) Framkvæmdarreglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2018/815 frá 1. júní 2018 um framlengingu umbreytingartímabilanna sem tengjast kröfum um eiginfjárgrunn að því er varðar áhættuskuldbindingar vegna miðlægra mótaðila í reglugerðum Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 575/2013 og (ESB) nr. 648/2012 (Stjttð. ESB L 137, 4.6.2018, bls. 3).

miðlægra mótaðila þriðju landa sem eftir standa að auka verulega eiginfjárgrunn sinn vegna þessara áhættuskuldbindinga, sem gæti leitt til brotthvarfs þessara stofnana sem beinna þátttakenda í miðlægu mótaðilunum eða stöðvunar á veitingu stöðustofnunarþjónustu til viðskiptavina þessara stofnana, í það minnsta tímabundið, og þar með valdið mikilli röskun á þeim mörkuðum þar sem þeir miðlægu mótaðilar starfa.

- 6) Nauðsyn þess að forðast röskun á mörkuðum utan Sambandsins sem leiddi til fyrri framlenginga á umbreytingartímabilinu, sem mælt er fyrir um í 2. mgr. 497. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013, yrði því áfram fyrir hendi eftir að framlenging umbreytingartímabilsins sem um getur í framkvæmdarreglugerð (ESB) 2018/815 rennur út. Frekari framlenging á umbreytingartímabilinu ætti að gera stofnunum með staðfestu í Sambandinu (eða dótturfélögum þeirra með staðfestu utan Sambandsins) kleift að komast hjá verulegri aukningu á kröfum um eiginfjárgrunn sökum þess að ekki er lokið við viðurkenningarferli miðlægra mótaðila sem veita, á raunhæfan og aðgengilegan máta, þá tilteknu tegund stöðustofnunarþjónustu sem stofnanir með staðfestu innan Sambandsins (eða dótturfélög þeirra utan Sambandsins) þarfnast. Því þykir rétt að framlengja umbreytingartímabilið um sex mánuði í viðbót.
- 7) Reglugerð þessi ætti að öðlast gildi fyrir 16. desember 2018 til að tryggja að framlenging yfirstandandi umbreytingartímabils eigi sér stað áður en það fellur úr gildi. Síðari gildistaka gæti leitt til raskana fyrir miðlæga mótaðila, markaði sem þeir starfa á og stofnanir sem eru með áhættuskuldbindingar vegna þessara miðlægu mótaðila.
- 8) Ráðstafanirnar, sem kveðið er á um í þessari reglugerð, eru í samræmi við álit evrópsku bankanefndarinnar.

#### SAMÞYKKT REGLUGERÐ ÞESSA:

##### *1. gr.*

Þau 15 mánaða tímabil sem um getur í 2. mgr. 497. gr. reglugerðar (ESB) nr. 575/2013 og annarri undirgrein 5. mgr. a 89. gr. reglugerðar (ESB) nr. 648/2012, sem síðast voru framlengd með framkvæmdarreglugerð (ESB) 2018/815, eru framlengd um sex mánuði til viðbótar til 15. júní 2019.

##### *2. gr.*

Reglugerð þessi öðlast gildi á þriðja degi eftir að hún birtist í *Stjórnartíðindum Evrópusambandsins*.

Reglugerð þessi er bindandi í heild sinni og gildir í öllum aðildarríkjunum án frekari lögfestingar.

Gjört í Brussel 4. desember 2018.

*Fyrir hönd framkvæmdastjórnarinnar,*

Jean-Claude JUNCKER

*forseti.*