

FRAMSELD REGLUGERÐ FRAMKVÆMDASTJÓRNARINNAR (ESB) 2017/323 2020/EES/69/16

frá 20. janúar 2017

um leiðréttingu á framseldri reglugerð (ESB) 2016/2251 um viðbætur við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 648/2012 um OTC-afleiður, miðlæga mótaðila og afleiðuviðskiptaskrár að því er varðar tæknilega eftirlitsstaðla vegna áhættuvarna fyrir OTC-afleiðusamninga sem miðlægur mótaðili hefur ekki stöðustofnað (*)

FRAMKVÆMDASTJÓRN EVRÓPUSAMBANDSINS HEFUR,

með hliðsjón af sáttmálanum um starfshætti Evrópusambandsins,

með hliðsjón af reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 648/2012 frá 4. júlí 2012 um OTC-afleiður, miðlæga mótaðila og afleiðuviðskiptaskrár ⁽¹⁾, einkum 15. mgr. 11. gr.,

og að teknu tilliti til eftirfarandi:

- 1) Framseld reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2016/2251 ⁽²⁾ var samþykkt 4. október 2016 og birt 15. desember 2016. Hún mælir fyrir um staðla fyrir skipti á tryggingum sem eru tímanleg, nákvæm og aðgreind á viðeigandi hátt þegar afleiðusamningar eru ekki stöðustofnaðir af miðlægum mótaðila og hefur að geyma ýmsar ítarlegar kröfur sem samstæða þarf að uppfylla til að fá undanþágu frá því að leggja fram tryggingar vegna viðskipta innan samstæðu. Til viðbótar við þessar kröfur verður samstæða, ef annar tveggja mótaðila í samstæðunni er með lögheimili í þriðja landi þar sem enn liggur ekki fyrir ákvörðun um jafngildi í samræmi við 2. mgr. 13. gr. reglugerðar (ESB) nr. 648/2012, að skipta á viðbótartryggingum og viðeigandi aðgreindum upphafstryggingum fyrir öll viðskipti innan samstæðu við dótturfélög í þessum þriðju löndum. Til að komast hjá óhóflegri beitingu krafna um tryggingar og að teknu tilliti til svipaðra krafna fyrir stöðustofnunar skyldur, mælir framselda reglugerðin fyrir um frestun á framkvæmd þeirrar tilteknu kröfu til að nægur tími gefist til að ljúka ferlinu við að fastsetja ákvörðun um jafngildi án þess að samstæður með dótturfélög með lögheimili í þriðju löndum þurfi að ráðstafa fjármagni á óskilvirkan hátt.
- 2) Í 37. gr. framseldar reglugerðar (ESB) 2016/2251 vantar ákvæðið um innleiðingu viðbótartryggingarkrafna vegna viðskipta innan samstæðu, á þann hátt sem samsvarar ákvæðinu í 2. mgr. 36. gr. (sem tengist kröfum um upphafstryggingar). Því ætti að bæta tveimur nýjum málsgreinum við 37. gr., sem er sú grein sem tilgreinir innleiðingarátelunina fyrir viðbótartryggingarkröfur. Þessar málsgreinar ættu að samsvara gildandi 2. og 3. mgr. 36. gr. þannig að þegar viðskipti innan samstæðu eiga sér stað milli einingar í Sambandinu og einingar í þriðja landi sé ekki krafist skipta á viðbótartryggingu fyrr en þrem árum eftir gildistöku reglugerðarinnar, ef engin ákvörðun um jafngildi

(*) Þessi ESB-gerð birtist í Stjttíð. ESB L 49, 25.2.2017, bls. 1. Hennar var getið í ákvörðun sameiginlegu EES-nefndarinnar nr. 83/2019 frá 29. mars 2019 um breytingu á IX. viðauka (Fjármálaþjónusta) við EES-samninginn, sjá EES-viðbæti við *Stjórnartíðindi Evrópusambandsins* nr. 44, 2.7.2020, bls. 77.

⁽¹⁾ Stjttíð. ESB L 201, 27.7.2012, bls. 1.

⁽²⁾ Framseld reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2016/2251 frá 4. október 2016 um viðbætur við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 648/2012 um OTC-afleiður, miðlæga mótaðila og afleiðuviðskiptaskrár að því er varðar tæknilega eftirlitsstaðla vegna áhættuvarna fyrir OTC-afleiðusamninga sem miðlægur mótaðili hefur ekki stöðustofnað (Stjttíð. ESB L 340, 15.12.2016, bls. 9).

fyrir það þriðja land liggur fyrir Þegar ákvörðun um jafngildi liggur fyrir ættu kröfurnar að gilda annaðhvort í fjóra mánuði eftir gildistöku ákvörðunarinnar um jafngildi, eða samkvæmt almennu tímaáætluninni, hvort heldur er seinna.

- 3) Drögin að tæknilegum eftirlitsstöðlum sem framseld reglugerð (ESB) 2016/2251 byggist á, sem evrópsku eftirlitsstofnanirnar lögðu fyrir framkvæmdastjórnina 8. mars 2016, kveða á um sama innleiðingartímabili fyrir bæði upphafs- og viðbótartryggingar. Leiðréttingar er þörf vegna tæknilegrar villu í ferlinu sem leiddi til samþykktar framseldrar reglugerðar (ESB) 2016/2251, þar sem því var sleppt að taka með tvær málsgreinar um innleiðinguna á viðbótartryggingarkröfunum vegna viðskipta innan samstæðu.
- 4) Því ætti að leiðrétta framselda reglugerð (ESB) 2016/2251 til samræmis við það.
- 5) Framseld reglugerð (ESB) 2016/2251 öðlaðist gildi 4. janúar 2017. Til að tryggja samfellda beitingu á innleiðingartímabilunum fyrir upphafs- og viðbótartryggingu, ætti þessi reglugerð að öðlast gildi eins fljótt og auðið er og vera beitt afturvirkkt.

SAMÞYKKT REGLUGERÐ ÞESSA:

1. gr.

Eftirfarandi 3. og 4. mgr. bætist við 37. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2016/2251:

„3. Þrátt fyrir ákvæði 1. mgr. og að uppfylltum skilyrðum 4. mgr. þessarar greinar gilda ákvæði 1. mgr. 9. gr. og 10. og 12. gr. sem hér segir:

a) þremur árum eftir gildistöku þessarar reglugerðar ef engin ákvörðun um jafngildi hefur verið samþykkt skv. 2. mgr. 13. gr. reglugerðar (ESB) nr. 648/2012 að því er varðar 3. mgr. 11. gr. þeirrar reglugerðar hvað varðar viðkomandi þriðja land,

b) þann eftirfarandi daga sem síðari er ef ákvörðun um jafngildi hefur verið samþykkt skv. 2. mgr. 13. gr. reglugerðar (ESB) nr. 648/2012 að því er varðar 3. mgr. 11. gr. þeirrar reglugerðar hvað varðar viðkomandi þriðja land:

i. fjórum mánuðum eftir gildistöku samþykktar ákvörðunar skv. 2. mgr. 13. gr. reglugerðar (ESB) nr. 648/2012 að því er varðar 3. mgr. 11. gr. þeirrar reglugerðar hvað varðar viðkomandi þriðja land,

ii. viðkomandi dag sem ákvarðaður er skv. 1. mgr.

4. Undantekningin sem um getur í 3. mgr. gildir eingöngu ef mótaðilar í OTC-afleiðusamningi, sem ekki er stöðustofnaður af miðlægum mótaðila, uppfylla öll eftirfarandi skilyrði:

a) annar mótaðilinn hefur staðfestu í þriðja landi og hinn mótaðilinn hefur staðfestu í Sambandinu,

b) mótaðilinn sem hefur staðfestu í þriðja landi er annaðhvort fjárhagslegur mótaðili eða ófjárhagslegur mótaðili,

c) mótaðilinn með staðfestu í Sambandinu er annað af eftirfarandi:

i. fjárhagslegur mótaðili, ófjárhagslegur mótaðili, eignarhaldsfélag á fjármálasviði, fjármálastofnun eða félag í hliðarstarfsemi sem lýtur viðeigandi varfærniskröfum og mótaðilinn í þriðja landi sem um getur í a-lið er fjárhagslegur mótaðili,

ii. annaðhvort fjárhagslegur mótaðili eða ófjárhagslegur mótaðili og mótaðilinn í þriðja landi sem um getur í a-lið er ófjárhagslegur mótaðili,

d) báðir mótaðilar tilheyra að öllu leyti sömu fyrirtækjasamstæðu í samræmi við 3. mgr. 3. gr. reglugerðar (ESB) nr. 648/2012,

e) báðir mótaðilar falla undir fullnægjandi, miðlægar áhættumats-, greiningar- og eftirlitsaðferðir,

f) kröfunum í III. kafla er fullnægt.“

2. gr.

Reglugerð þessi öðlast gildi daginn sem hún birtist í *Stjórnartíðindum Evrópusambandsins*.

Hún kemur til framkvæmda frá og með 4. janúar 2017.

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

Gjört í Brussel 20. janúar 2017.

Fyrir hönd framkvæmdastjórnarinnar,

Jean-Claude JUNCKER

forseti.
