

KOMMISJONENS GJENNOMFØRINGSBESLUTNING (EU) 2018/2030**2019/EØS/63/09****av 19. desember 2018****om fastsettelse av at rammereglene som gjelder for verdipapirsentraler i Det forente kongerike Storbritannia og Nord-Irland, i et begrenset tidsrom er likeverdige i samsvar med europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 909/2014(*)**

EUROPAKOMMISJONEN HAR

under henvisning til traktaten om Den europeiske unions virkemåte,

under henvisning til europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 909/2014 av 23. juli 2014 om forbedring av verdipapirproppgjør i Den europeiske union og om verdipapirsentraler samt om endring av direktiv 98/26/EF og 2014/65/EU og forordning (EU) nr. 236/2012⁽¹⁾, særlig artikkel 25 nr. 9, og

ut fra følgende betraktninger:

- 1) Den 29. mars 2017 sendte Det forente kongerike Storbritannia og Nord-Irland («Det forente kongerike») underretningen om sin hensikt om å melde seg ut av Unionen i henhold til artikkel 50 i traktaten om Den europeiske union. Traktatene vil opphøre å gjelde for Det forente kongerike fra det tidspunktet avtalen om utmelding trer i kraft, eller dersom en slik avtale ikke foreligger, to år etter underretningen, dvs. fra 30. mars 2019, med mindre Det europeiske råd etter avtale med Det forente kongerike ved enstemmighet beslutter å forlenge fristen.
- 2) Som meddelt i kommisjonsmeldingen av 13. november 2018 «Preparing for the withdrawal of the United Kingdom from the European Union on 30 March 2019: a Contingency Action Plan»⁽²⁾ («nødhandlingsplanen»), kan en utmelding uten en avtale utgjøre en risiko for visse tjenester som ytes til Unionens aktører av verdipapirsentraler som allerede har fått tillatelse i Det forente kongerike («verdipapirsentraler i Det forente kongerike»), og som ikke kan erstattes på kort sikt. For å forebygge slike risikoer er det berettiget og i Unionens og dens medlemsstaters interesse å sikre at verdipapirsentraler i Det forente kongerike i et begrenset tidsrom kan fortsette å yte tjenester i Unionen etter 29. mars 2019.
- 3) Verdipapirsentraler er svært viktige for finansmarkedene. Registrering av verdipapirer i et kontobasert registrerings-system («notarius publicus-tjenester») og føring av verdipapirkontoer på øverste nivå («sentrale kontoføringstjenester») øker gjennomsiktigheten og verner investorer, ettersom dette sikrer emisjonens integritet og forhindrer unødige dobbeltarbeid eller forringelse av verdipapirer. Verdipapirsentraler driver også oppgjørssystemer for verdipapirer, som sikrer at verdipapirtransaksjoner gjøres opp på riktig måte og til rett tid. Disse funksjonene er av avgjørende betydning for clearing- og oppgjørsprosessen etter handel, og de er derfor avgjørende for den finansielle stabiliteten i Unionen og dens medlemsstater. Oppgjørssystemer for verdipapirer er også av avgjørende betydning for penge- og valutapolitikken, ettersom de er sentrale med hensyn til å stille sikkerhet for pengepolitiske transaksjoner. Dessuten er markedsoperatører i Irland avhengige av tjenester fra en verdipapirsentral i Det forente kongerike for verdipapirer utstedt av foretak og børshandlede fond opprettet i henhold til nasjonal rett i Irland.
- 4) Fra 30. mars 2019 vil verdipapirsentraler i Det forente kongerike bli «tredjestatsverdipapirsentraler», og de kan dermed bare yte notarius publicus-tjenester og sentrale kontoføringstjenester i tilknytning til finansielle instrumenter som er opprettet i henhold til en medlemsstats lovgivning, dersom de er anerkjent av den europeiske verdipapir- og markeds-tilsynsmyndighet (ESMA) i samsvar med artikkel 25 i forordning (EU) nr. 909/2014. Dersom verdipapirsentraler i Det forente kongerike ikke er anerkjent, kan ikke utstedere i Unionen bruke dem til å registrere omsettelige verdipapirer opprettet i henhold til slik lovgivning i et kontobasert registreringssystem hos en verdipapirsentral, slik det kreves i henhold til artikkel 3 i forordning (EU) nr. 909/2014. Denne situasjonen kan gi utstedere midlertidige utfordringer med hensyn til å oppfylle sine juridiske forpliktelser. Som meddelt i nødhandlingsplanen er det derfor nødvendig at det i slike ekstraordinære situasjoner fastsettes at de rettslige og tilsynsmessige rammene som gjelder for verdipapirsentraler i Det forente kongerike, anses som likeverdige i et strengt begrenset tidsrom og under bestemte forhold, slik at disse verdipapirsentralene kan fortsette å yte notarius publicus-tjenester og kontoføringstjenester i Unionen.
- 5) I samsvar med artikkel 25 nr. 9 i forordning (EU) nr. 909/2014 må tre vilkår være oppfylt for å kunne fastslå at en tredjestats rettslige og tilsynsmessige rammer for verdipapirsentraler med tillatelse der er likeverdige med dem som er fastsatt i nevnte forordning.

(*) Denne unionsrettsakten, kunngjort i EUT L 325 av 20.12.2018, s. 47, er omhandlet i EØS-komiteens beslutning nr. 38/2019 av 29. mars 2019 om endring av EØS-avtalens vedlegg IX (Finansielle tjenester), se EØS-tillegget til *Den europeiske unions tidende* nr. 57 av 18.7.2019, s. 11.

⁽¹⁾ EUT L 257 av 28.8.2014, s. 1.

⁽²⁾ KOM(2018) 880 endelig utgave.

- 6) For det første må de rettslige og tilsynsmessige rammene i en tredjestat sikre at verdipapirsentraler i den tredjestaten oppfyller rettslig bindende krav som i praksis er likeverdige med kravene fastsatt i forordning (EU) nr. 909/2014. Fram til og med 29. mars 2019 skal verdipapirsentraler i Det forente kongerike oppfylle kravene fastsatt i forordning (EU) nr. 909/2014. Som del av European Union (Withdrawal) Act 2018 innarbeidet Det forente kongerike 26. juni 2018 bestemmelsene i forordning (EU) nr. 909/2014 i Det forente kongerikes nasjonale rett med virkning fra datoen da Det forente kongerike melder seg ut av Unionen.
- 7) For det andre må de rettslige og tilsynsmessige rammene i tredjestaten sikre at verdipapirsentraler som er etablert i tredjestaten, løpende er underlagt effektivt tilsyn, effektiv overvåking og effektiv håndheving. Fram til og med 29. mars 2019 er verdipapirsentraler i Det forente kongerike under tilsyn av Bank of England, som fastsatt i Det forente kongerikes nasjonale rett i samsvar med forordning (EU) nr. 909/2014. Som del av innarbeidingen av forordning (EU) nr. 909/2014 i Det forente kongerikes nasjonale rett beholder Bank of England ansvaret for tilsynet med verdipapirsentraler, og dens tilsyns-, overvåkings- og håndhevingsmyndighet med hensyn til verdipapirsentraler vil stort sett være uendret.
- 8) For det tredje må den rettslige rammen i tredjestaten sørge for et effektivt, likeverdig system for anerkjennelse av verdipapirsentraler som har tillatelse i henhold til tredjestaters rettssystemer. Dette sikres ved innarbeiding av likeverdighetssystemet i artikkel 25 i forordning (EU) nr. 909/2014 i Det forente kongerikes nasjonale rett.
- 9) Kommisjonen konkluderer med at de rettslige og tilsynsmessige rammene i Det forente kongerike som gjelder for verdipapirsentraler i Det forente kongerike dagen etter at landet melder seg ut av Unionen, oppfyller vilkårene fastsatt i artikkel 25 nr. 9 i forordning (EU) nr. 909/2014.
- 10) Dette vedtak bygger imidlertid på de rettslige og tilsynsmessige rammene som gjelder for verdipapirsentraler i Det forente kongerike dagen etter at Det forente kongerike melder seg ut av Unionen. Disse rettslige og tilsynsmessige rammene bør bare anses likeverdige dersom kravene som gjelder for verdipapirsentraler i Det forente kongerikes nasjonale rett, opprettholdes og fortsatt anvendes og håndheves effektivt. En effektiv utveksling av opplysninger og koordinering av tilsynsvirksomheten mellom ESMA og Bank of England er derfor en viktig forutsetning for å opprettholde den fastsatte likeverdigheten.
- 11) Slik utveksling av opplysninger krever at det innføres omfattende og effektive samarbeidsordninger i samsvar med artikkel 25 nr. 10 i forordning (EU) nr. 909/2014. Disse samarbeidsordningene bør også sikre muligheten til å dele alle relevante opplysninger med myndighetene nevnt i artikkel 25 nr. 5 i forordning (EU) nr. 909/2014, herunder Den europeiske sentralbank og de andre medlemmene av Det europeiske system av sentralbanker, for å kunne rådføre seg med disse myndighetene om anerkjennelsesstatusen til verdipapirsentraler i Det forente kongerike, eller når disse opplysningene er nødvendige for at myndighetene skal kunne utføre sine tilsynsoppgaver.
- 12) Dersom den ekstraordinære situasjonen skulle oppstå at Det forente kongerike melder seg ut av Unionen uten en avtale, og gitt hvor viktige verdipapirsentraler i Det forente kongerike er for markedsoperatører i Unionen, må samarbeidsordningene opprettet i henhold til artikkel 25 nr. 10 i forordning (EU) nr. 909/2014 sikre at ESMA løpende har umiddelbar tilgang til alle opplysninger ESMA ber om. Disse opplysningene omfatter, men er ikke begrenset til, opplysninger som gjør det mulig å vurdere eventuelle vesentlige risikoer, direkte eller indirekte, som verdipapirsentraler i Det forente kongerike utgjør for Unionen eller dens medlemsstater. Samarbeidsordningene bør derfor angi framgangsmåten for utveksling av opplysninger mellom ESMA, vedkommende myndigheter i de medlemsstatene der en verdipapirsentral har en filial eller yter verdipapirsentraltjenester («vertsstat»), og Bank of England, herunder for tilgang til alle opplysninger som ESMA ønsker om verdipapirsentraler i Det forente kongerike, og særlig for tilgang til opplysninger som er ønsket av vedkommende myndighet i vertsstaten i tilfellene omhandlet i artikkel 25 nr. 7 i forordning (EU) nr. 909/2014 i forbindelse med den regelmessige rapporteringen om virksomhet som verdipapirsentraler i Det forente kongerike utøver i vertsstaten; melding om identiteten til utstederne og deltakerne i oppgjørssystemet for verdipapirer som drives av verdipapirsentraler i Det forente kongerike, eller andre relevante opplysninger om virksomhet som verdipapirsentraler i Det forente kongerike utøver i vertsstaten; umiddelbar melding til ESMA om eventuelle utviklingstendenser hos verdipapirsentraler i Det forente kongerike som kan påvirke penge- og valutapolitikken i Unionen, og eventuelle endringer i de rettslige ordningene og/eller tilsynsordningene som gjelder for verdipapirsentraler i Det forente kongerike; umiddelbar melding til ESMA dersom Bank of England mener at en verdipapirsentral som den fører tilsyn med, overtrer vilkårene for sin tillatelse eller annen gjeldende lovgivning; prosedyrene for koordinering av tilsynsvirksomheten, herunder eventuelt stedlig tilsyn.
- 13) Kommisjonen skal i samarbeid med ESMA overvåke eventuelle endringer i de rettslige og tilsynsmessige rammene som påvirker verdipapirsentraler i Det forente kongerike, markedsutviklingen og effektiviteten i tilsynssamarbeidet, herunder rask utveksling av opplysninger mellom ESMA og Bank of England. Kommisjonen kan når som helst foreta en kontroll dersom utviklingen gjør det nødvendig for Kommisjonen å vurdere på nytt likeverdigheten som er gitt ved denne

beslutning, herunder dersom vilkårene i samarbeidsordningene som er inngått mellom ESMA og Bank of England, ikke er overholdt eller ikke gjør det mulig med en effektiv vurdering av risikoen som verdipapirsentraler i Det forente kongerike utgjør for Unionen eller dens medlemsstater.

- 14) På bakgrunn av usikkerheten omkring det framtidige forholdet mellom Det forente kongerike og Unionen samt den potensielle virkningen av dette på den finansielle stabiliteten i Unionen og dens medlemsstater og på det indre markeds integritet bør denne beslutning opphøre å gjelde 30. mars 2021. Vurderingen som inngår i denne beslutning, berører derfor ikke eventuelle framtidige vurderinger av de rettslige og tilsynsmessige rammene i Det forente kongerike for verdipapirsentraler, og den bør dermed ikke anvendes til andre formål enn denne beslutning.
- 15) Denne beslutning bør tre i kraft så snart som mulig, og den bør først få anvendelse fra dagen etter at traktatene opphører å gjelde for og i Det forente kongerike, med mindre en utmeldingsavtale inngått med Det forente kongerike har trådt i kraft innen den datoen eller toårsperioden nevnt i artikkel 50 nr. 3 i traktaten om Den europeiske union er blitt forlenget.
- 16) Tiltakene fastsatt i denne beslutning er i samsvar med uttalelse fra Den europeiske verdipapirkomité.

TRUFFET DENNE BESLUTNING:

Artikkel 1

Ved anvendelse av artikkel 25 i forordning (EU) nr. 909/2014 skal de rettslige og tilsynsmessige rammene i Det forente kongerike Storbritannia og Nord-Irland, som består av Financial Services and Markets Act 2000 og European Union (Withdrawal) Act 2018 og gjelder for verdipapirsentraler som allerede er etablert og har tillatelse i Det forente kongerike Storbritannia og Nord-Irland, anses som likeverdige med kravene fastsatt i forordning (EU) nr. 909/2014.

Artikkel 2

Denne beslutning trer i kraft dagen etter at den er kunngjort i *Den europeiske unions tidende*.

Den får anvendelse fra dagen etter at traktatene opphører å gjelde for og i Det forente kongerike i henhold til artikkel 50 nr. 3 i traktaten om Den europeiske union.

Denne beslutning får imidlertid ikke anvendelse i følgende situasjoner:

- a) En utmeldingsavtale inngått med Det forente kongerike Storbritannia og Nord-Irland i samsvar med artikkel 50 nr. 2 i traktaten om Den europeiske union har trådt i kraft innen nevnte dato.
- b) En beslutning er blitt truffet om å forlenge toårsperioden nevnt i artikkel 50 nr. 3 i traktaten om Den europeiske union.

Den opphører å gjelde 30. mars 2021.

Utferdiget i Brussel 19. desember 2018.

For Kommisjonen

Jean-Claude JUNCKER

President
