

ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) 2023/450 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

της 25ης Νοεμβρίου 2022

για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) 2021/23 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που προσδιορίζουν τη σειρά με την οποία οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι καταβάλλουν την αποζημίωση που αναφέρεται στο άρθρο 20 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) 2021/23, τον μέγιστο αριθμό ετών κατά τα οποία οι εν λόγω κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι πρέπει να χρησιμοποιούν ποσοστό των ετήσιων κερδών τους για τις εν λόγω πληρωμές σε κατόχους μέσων με τα οποία αναγνωρίζεται απαίτηση επί των μελλοντικών κερδών τους και το μέγιστο ποσοστό των εν λόγω κερδών που πρόκειται να χρησιμοποιηθεί για τις εν λόγω πληρωμές

(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)

Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ,

Έχοντας υπόψη τη Συνθήκη για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης,

Έχοντας υπόψη τον κανονισμό (ΕΕ) 2021/23 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Δεκεμβρίου 2020 σχετικά με πλαίσιο για την ανάκαμψη και την εξυγίανση κεντρικών αντισυμβαλλομένων και για την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1095/2010, (ΕΕ) αριθ. 648/2012, (ΕΕ) αριθ. 600/2014, (ΕΕ) αριθ. 806/2014 και (ΕΕ) 2015/2365 και των οδηγιών 2002/47/ΕΚ, 2004/25/ΕΚ, 2007/36/ΕΚ, 2014/59/ΕΕ και (ΕΕ) 2017/1132 ⁽¹⁾, και ιδίως το άρθρο 20 παράγραφος 2 τρίτο εδάφιο,

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

- (1) Είναι αναγκαίο να διασφαλιστεί ότι τα μη υπερήμερα εκκαθαριστικά μέλη που είναι επιλέξιμα για την αποζημίωση που αναφέρεται στο άρθρο 20 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) 2021/23 αντιμετωπίζονται με δίκαιο τρόπο. Ως εκ τούτου, όταν υπάρχει διαχωρισμός μεταξύ πληρωμών σε μετρητά και μέσων που αναγνωρίζουν απαίτηση επί μελλοντικών κερδών, η κατανομή μεταξύ των πληρωμών τοις μετρητοίς και των εν λόγω μέσων θα πρέπει να είναι η ίδια για όλα τα μη υπερήμερα εκκαθαριστικά μέλη που πρέπει να αποζημιωθούν.
- (2) Σύμφωνα με το άρθρο 20 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) 2021/23, η αρμόδια αρχή ενός κεντρικού αντισυμβαλλομένου μπορεί να απαιτήσει από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο να αποζημιώσει τα εκκαθαριστικά μέλη για τη ζημία τους μέσω της έκδοσης μέσων που αναγνωρίζουν απαίτηση επί των μελλοντικών κερδών του εν λόγω κεντρικού αντισυμβαλλομένου. Ωστόσο, η έκδοση των εν λόγω μέσων και οι επακόλουθες απαιτήσεις επί των μελλοντικών κερδών του κεντρικού αντισυμβαλλομένου δεν θα πρέπει να θέτουν σε κίνδυνο τη βιωσιμότητα του κεντρικού αντισυμβαλλομένου και την ικανότητά του να καλύπτει τις επενδυτικές ανάγκες του, ούτε να μειώνουν την ελκυστικότητα του κεντρικού αντισυμβαλλομένου για τους μετόχους και τους εξωτερικούς επενδυτές του για μεγάλο χρονικό διάστημα. Για να μειωθεί ο κίνδυνος αυτός, είναι σκόπιμο να προβλεφθεί ότι οι ετήσιες απαιτήσεις επί των μελλοντικών κερδών ενός κεντρικού αντισυμβαλλομένου δεν θα πρέπει να υπερβαίνουν το 70 % των ετήσιων κερδών του κεντρικού αντισυμβαλλομένου και ότι τα εν λόγω μέσα και απαιτήσεις δεν θα πρέπει να υπερβαίνουν περίοδο μεγαλύτερη των δέκα ετών.
- (3) Ο παρών κανονισμός βασίζεται στα σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που υπέβαλε η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών στην Επιτροπή.
- (4) Η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών διεξήγαγε ανοικτές δημόσιες διαβουλεύσεις σχετικά με τα σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στα οποία βασίζεται ο παρών κανονισμός, ανέλυσε τα ενδεχόμενα συναφή κόστη και τις ωφέλειες και ζήτησε τις συμβουλές της ομάδας συμφεροντούχων κινητών αξιών και αγορών, η οποία έχει συσταθεί σύμφωνα με το άρθρο 37 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ⁽²⁾,

⁽¹⁾ ΕΕ L 22 της 22.1.2021, σ. 1.

⁽²⁾ Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/77/ΕΚ της Επιτροπής (ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 84).

ΕΞΕΔΩΣΕ ΤΟΝ ΠΑΡΟΝΤΑ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ:

Άρθρο 1

Σειρά καταβολής της αποζημίωσης που αναφέρεται στο άρθρο 20 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) 2021/23

1. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος που έχει υποχρεωθεί από την αρμόδια αρχή του, σύμφωνα με το άρθρο 20 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) 2021/23, να αποζημιώσει τα μη υπερήμερα εκκαθαριστικά μέλη, αποζημιώνει τα εν λόγω εκκαθαριστικά μέλη επί ίσοις όροις.
2. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος που έχει υποχρεωθεί από την αρμόδια αρχή του να αποζημιώσει τα μη υπερήμερα εκκαθαριστικά μέλη του τόσο σε μετρητά όσο και μέσω της διανομής μέσων που αναγνωρίζουν απαίτηση επί των μελλοντικών κερδών του κεντρικού αντισυμβαλλομένου, χρησιμοποιεί ακριβώς το ίδιο σύστημα κατανομής για όλα τα μη υπερήμερα εκκαθαριστικά μέλη κατά τον προσδιορισμό των μερών της εν λόγω αποζημίωσης σε μετρητά και της αποζημίωσης με άλλα μέσα.
3. Κάθε συμφωνία μεταφοράς κερδών που ενδέχεται να βλάψει το επίπεδο κερδών επανεντάσσεται στο ποσό των κερδών του κεντρικού αντισυμβαλλομένου.

Άρθρο 2

Μέγιστο μερίδιο των ετήσιων κερδών του κεντρικού αντισυμβαλλομένου που πρόκειται να χρησιμοποιηθεί για πληρωμές που σχετίζονται με μέσα που αναγνωρίζουν απαίτηση επί μελλοντικών κερδών του κεντρικού αντισυμβαλλομένου

Οι ετήσιες πληρωμές αποζημίωσης που πρέπει να καταβάλει ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος σύμφωνα με μέσα που αναγνωρίζουν απαίτηση επί των μελλοντικών κερδών του και τα οποία έχουν εκδοθεί προς κάθε θιγόμενο μη υπερήμερο εκκαθαριστικό μέλος δεν υπερβαίνουν το 70 % του ετήσιου κέρδους του εν λόγω κεντρικού αντισυμβαλλομένου για κάθε οικονομικό έτος.

Άρθρο 3

Μέγιστος αριθμός ετών κατά τη διάρκεια των οποίων ο νομέας δικαιούται να λάβει πληρωμές από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο έως ότου αποκατασταθεί η ζημία

Ο αριθμός των ετών κατά τη διάρκεια των οποίων ένα μέσο που αναγνωρίζει απαίτηση επί μελλοντικών κερδών του κεντρικού αντισυμβαλλομένου παρέχει στον νομέα το δικαίωμα να λαμβάνει πληρωμές από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο σε ετήσια βάση έως την απόσβεση της ζημίας δεν υπερβαίνει τα 10 έτη.

Άρθρο 4

Έναρξη ισχύος

Ο παρών κανονισμός αρχίζει να ισχύει την εικοστή ημέρα από τη δημοσίευσή του στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης*.

Ο παρών κανονισμός είναι δεσμευτικός ως προς όλα τα μέρη του και ισχύει άμεσα σε κάθε κράτος μέλος.

Βρυξέλλες, 25 Νοεμβρίου 2022.

Για την Επιτροπή
Η Πρόεδρος
Ursula VON DER LEYEN