

ASETUKSET

KOMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) 2019/396,

annettu 19 päivänä joulukuuta 2018,

Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 648/2012 täydentämisestä annettujen delegoidun asetuksen (EU) 2015/2205, delegoidun asetuksen (EU) 2016/592 ja delegoidun asetuksen (EU) 2016/1178 muuttamisesta tiettyntyyppisiä sopimuksia koskevan määrittämisvelvollisuuden voimaantulopäivän osalta

(ETA:n kannalta merkityksellinen teksti)

EUROOPAN KOMISSIO, joka

ottaa huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen,

ottaa huomioon OTC-johdannaisista, keskusvastapuolista ja kauppatietorekistereistä 4 päivänä heinäkuuta 2012 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 648/2012 ⁽¹⁾ ja erityisesti sen 5 artiklan 2 kohdan,

sekä katsoo seuraavaa:

- (1) Yhdistynyt kuningaskunta ilmoitti 29 päivänä maaliskuuta 2017 aikomuksestaan erota unionista Euroopan unionista tehdyn sopimuksen 50 artiklan nojalla. Perussopimuksia lakataan soveltamasta Yhdistyneeseen kuningaskuntaan sinä päivänä, jona erosopimus tulee voimaan, tai, jollei sopimusta ole, kahden vuoden kuluttua ilmoituksesta eli 30 päivänä maaliskuuta 2019, jollei Eurooppa-neuvosto yhteisymmärryksessä Yhdistyneen kuningaskunnan kanssa päättä yksimielisesti pidentää tätä määräaika.
- (2) Asetuksessa (EU) N:o 648/2012 säädetyssä määrittämisvelvoitteissa ei oteta huomioon mahdollisuutta, että jokin jäsenvaltio eroaa unionista. Sellaisten OTC-johdannais sopimusten osapuolten kohtaamat haasteet, joiden vastapuolet ovat sijoittautuneet Yhdistyneeseen kuningaskuntaan, ovat suoraa seurausta tapahtumasta, joka ei ole niiden hallittavissa ja joka voi asettaa ne epäedulliseen asemaan muihin unionissa toimiviin vastapuoliin verrattuna.
- (3) Komission delegoituissa asetuksissa (EU) 2015/2205 ⁽²⁾, (EU) 2016/592 ⁽³⁾ ja (EU) 2016/1178 ⁽⁴⁾ säädetään, minä päivinä tiettyihin OTC-johdannaislajeihin liittyvien sopimusten määrittämisvelvollisuus tulee voimaan. Lisäksi mainituissa asetuksissa vahvistetaan eri päivät sen mukaan, mihin ryhmään kyseisten sopimusten vastapuoli kuuluu.
- (4) Vastapuolet eivät voi ennakoita, mikä on Yhdistyneeseen kuningaskuntaan sijoittautuneen vastapuolen asema tai missä määrin kyseinen vastapuoli pystyisi jatkamaan tiettyjen palvelujen tarjoamista unioniin sijoittautuneille vastapuolille. Ratkaistakseen tämän tilanteen vastapuolet saattavat haluta uusien sopimusten siten, että ne korvaavat Yhdistyneeseen kuningaskuntaan sijoittautuneen vastapuolen jäsenvaltion vastapuolella.
- (5) Jos osapuolet päättävät Yhdistyneen kuningaskunnan unionista eroamisen vuoksi korvata Yhdistyneeseen kuningaskuntaan sijoittautuneen vastapuolen unioniin sijoittautuneella uudella vastapuolella, sopimusten uusiminen käynnistää määrittämisvelvollisuuden, jos uusiminen tapahtuu päivänä, jona määrittämisvelvollisuus tulee voimaan kyseisen tyyppisen sopimuksen osalta, tai sen jälkeen. Tämän vuoksi osapuolten on määritettävä kyseinen sopimus keskusvastapuolella, jolle on myönnetty toimilupa tai tunnustus määrittästä varten.

⁽¹⁾ EUVL L 201, 27.7.2012, s. 1.

⁽²⁾ Komission delegoitu asetus (EU) 2015/2205, annettu 6 päivänä elokuuta 2015, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 648/2012 täydentämisestä määrittämisvelvollisuutta koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla (EUVL L 314, 1.12.2015, s. 13).

⁽³⁾ Komission delegoitu asetus (EU) 2016/592, annettu 1 päivänä maaliskuuta 2016, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 648/2012 täydentämisestä määrittämisvelvollisuutta koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla (EUVL L 103, 19.4.2016, s. 5).

⁽⁴⁾ Komission delegoitu asetus (EU) 2016/1178, annettu 10 päivänä kesäkuuta 2016, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 648/2012 täydentämisestä määrittämisvelvollisuutta koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla (EUVL L 195, 20.7.2016, s. 3).

- (6) Keskusvastapuoleissa määritettyihin sopimuksiin sovelletaan eri vakuusjärjestelmää kuin muiden kuin keskusvastapuolen määrittämiin sopimuksiin. Tämän vuoksi määräysvelvollisuuden käynnistyminen voi pakottaa tietyt vastapuolet päättämään transaktionsa, jolloin tietyt riskit jäävät suojaamatta.
- (7) Jotta voidaan varmistaa markkinoiden moitteeton toiminta ja tasapuoliset toimintaedellytykset unioniin sijoittautuneiden vastapuolten välillä, vastapuolten olisi voitava korvata Yhdistyneeseen kuningaskuntaan sijoittautuneet vastapuolet vastapuolilla, jotka ovat sijoittautuneet johonkin jäsenvaltioon ilman että määräysvelvollisuus käynnistyy. Jotta tällaisten vastapuolten korvaamiselle olisi riittävästi aikaa, päivän, jona määräysvelvollisuus tulee voimaan kyseisten sopimusten uusimisen osalta, olisi oltava 12 kuukautta tämän asetuksen soveltamispäivän jälkeen.
- (8) Delegoituja asetuksia (EU) 2015/2205, (EU) 2016/592 ja (EU) 2016/1178 olisi sen vuoksi muutettava.
- (9) Tämä asetus perustuu teknisten sääntelystandardien luonnoksiin, jotka Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen on toimittanut komissiolle.
- (10) On tarpeen helpottaa markkinatoimijoiden tehokkaiden ratkaisujen toteuttamista mahdollisimman nopeasti. Sen vuoksi Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen on analysoinut asiaan mahdollisesti liittyviä kustannuksia ja hyötyjä muttei ole toteuttanut Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1095/2010 ⁽⁹⁾ 10 artiklan 1 kohdan toisen alakohdan mukaista avointa julkista kuulemistä.
- (11) Tämän asetuksen olisi tultava voimaan kiireellisesti, ja sitä olisi sovellettava sitä päivää seuraavasta päivästä, jona perussopimuksia lakataan soveltamasta Yhdistyneeseen kuningaskuntaan ja Yhdistyneessä kuningaskunnassa, paitsi jos Yhdistyneen kuningaskunnan kanssa tehty erosopimus on tullut voimaan kyseiseen päivään mennessä tai Euroopan unionista tehdyn sopimuksen 50 artiklan 3 kohdassa tarkoitettua kahden vuoden määräaika-aikaa ole pidennetty,

ON HYVÄKSYNYT TÄMÄN ASETUKSEN:

1 artikla

Delegoidun asetuksen (EU) 2015/2205 muutos

Muutetaan delegoitu asetus (EU) 2015/2205 seuraavasti:

1) Lisätään 3 artiklaan kohta seuraavasti:

”3. Poiketen siitä, mitä 1 ja 2 kohdassa säädetään, määräysvelvollisuus tulee liitteessä esitettyä OTC-johdannaislajeja koskevien sopimusten osalta voimaan 12 kuukauden kuluttua tämän asetuksen soveltamispäivästä, kun seuraavat edellytykset täyttyvät:

- a) määräysvelvollisuus ei ole käynnistynyt 14 päivänä maaliskuuta 2019 mennessä;
- b) sopimukset on uusittu ainoana tarkoituksena korvata Yhdistyneeseen kuningaskuntaan sijoittautunut vastapuoli johonkin jäsenvaltioon sijoittautuneella vastapuolella.”

2) Korvataan 4 artiklan 3 kohta seuraavasti:

”3. Kun kyseessä ovat ryhmään 3 kuuluvat finanssialalla toimivat vastapuolet ja tämän asetuksen 3 artiklan 2 ja 3 kohdassa tarkoitetut transaktiot finanssialalla toimivien vastapuolten välillä, asetuksen (EU) N:o 648/2012 4 artiklan 1 kohdan b alakohdan ii alakohdassa tarkoitettu lyhin mahdollinen jäljellä oleva voimassaoloaika määräysvelvollisuuden voimaantulopäivänä on

- a) 50 vuotta sopimuksille, jotka kuuluvat liitteen taulukossa 1 tai 2 oleviin lajeihin;
- b) kolme vuotta sopimuksille, jotka kuuluvat liitteen taulukossa 3 tai 4 oleviin lajeihin.”

⁽⁹⁾ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1095/2010, annettu 24 päivänä marraskuuta 2010, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen) perustamisesta sekä päätöksen N:o 716/2009/EY muuttamisesta ja komission päätöksen 2009/77/EY kumoamisesta (EUVL L 331, 15.12.2010, s. 84).

2 artikla

Delegoidun asetuksen (EU) 2016/592 muutos

Muutetaan delegoitu asetus (EU) 2016/592 seuraavasti:

1) Lisätään 3 artiklaan kohta seuraavasti:

”3. Poiketen siitä, mitä 1 ja 2 kohdassa säädetään, määräysvelvollisuus tulee liitteessä esitettyä OTC-johdannaislajeja koskevien sopimusten osalta voimaan 12 kuukauden kuluttua tämän asetuksen soveltamispäivästä, kun seuraavat edellytykset täyttyvät:

- a) määräysvelvollisuus ei ole käynnistynyt 14 päivänä maaliskuuta 2019 mennessä;
- b) sopimukset on uusittu ainoana tarkoituksena korvata Yhdistyneeseen kuningaskuntaan sijoittautunut vastapuoli johonkin jäsenvaltioon sijoittautuneella vastapuolella.”

2) Korvataan 4 artiklan 3 kohta seuraavasti:

”3. Kun kyseessä ovat ryhmään 3 kuuluvat finanssialalla toimivat vastapuolet ja tämän asetuksen 3 artiklan 2 ja 3 kohdassa tarkoitetut transaktiot finanssialalla toimivien vastapuolten välillä, asetuksen (EU) N:o 648/2012 4 artiklan 1 kohdan b alakohdan ii alakohdassa tarkoitettu lyhin mahdollinen jäljellä oleva voimassaoloaika määräysvelvollisuuden voimaantulopäivänä on viisi vuotta kolme kuukautta.”

3 artikla

Delegoidun asetuksen (EU) 2016/1178 muutos

Muutetaan delegoitu asetus (EU) 2016/1178 seuraavasti:

1) Lisätään 3 artiklaan kohta seuraavasti:

”3. Poiketen siitä, mitä 1 ja 2 kohdassa säädetään, määräysvelvollisuus tulee liitteessä esitettyä OTC-johdannaislajeja koskevien sopimusten osalta voimaan 12 kuukauden kuluttua tämän asetuksen soveltamispäivästä, kun seuraavat edellytykset täyttyvät:

- a) määräysvelvollisuus ei ole käynnistynyt 14 päivänä maaliskuuta 2019 mennessä;
- b) sopimukset on uusittu ainoana tarkoituksena korvata Yhdistyneeseen kuningaskuntaan sijoittautunut vastapuoli johonkin jäsenvaltioon sijoittautuneella vastapuolella.”

2) Korvataan 4 artiklan 3 kohta seuraavasti:

”3. Kun kyseessä ovat ryhmään 3 kuuluvat finanssialalla toimivat vastapuolet ja tämän asetuksen 3 artiklan 2 ja 3 kohdassa tarkoitetut transaktiot finanssialalla toimivien vastapuolten välillä, asetuksen (EU) N:o 648/2012 4 artiklan 1 kohdan b alakohdan ii alakohdassa tarkoitettu lyhin mahdollinen jäljellä oleva voimassaoloaika määräysvelvollisuuden voimaantulopäivänä on

- a) 15 vuotta sopimuksille, jotka kuuluvat liitteessä I olevan taulukon 1 sisältämiin lajeihin;
- b) kolme vuotta sopimuksille, jotka kuuluvat liitteessä I olevan taulukon 2 sisältämiin lajeihin.”

4 artikla

Voimaantulo ja soveltaminen

Tämä asetus tulee voimaan sitä päivää seuraavana päivänä, kun se on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.

Sitä sovelletaan sitä päivää seuraavasta päivästä, jona perussopimuksia lakataan soveltamasta Yhdistyneeseen kuningaskuntaan ja Yhdistyneessä kuningaskunnassa Euroopan unionista tehdyn sopimuksen 50 artiklan 3 kohdan mukaisesti.

Tätä asetusta ei kuitenkaan sovelleta seuraavissa tilanteissa:

- a) erosopimus, joka on tehty Yhdistyneen kuningaskunnan kanssa Euroopan unionista tehdyn sopimuksen 50 artiklan 2 kohdan mukaisesti, on tullut voimaan kyseiseen päivään mennessä;
- b) Euroopan unionista tehdyn sopimuksen 50 artiklan 3 kohdassa tarkoitettua kahden vuoden määräaikaa on päätetty pidentää.

Tämä asetus on kaikilta osiltaan velvoittava, ja sitä sovelletaan sellaisenaan kaikissa jäsenvaltioissa.

Tehty Brysselissä 19 päivänä joulukuuta 2018.

Komission puolesta
Puheenjohtaja
Jean-Claude JUNCKER
