

II

(Muut kuin lainsäätämisyksessä hyväksyttävät säädökset)

ASETUKSET

KOMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) 2023/1626,

annettu 19 päivänä huhtikuuta 2023,

delegoidussa asetuksessa (EU) 2018/1229 vahvistettujen teknisten sääntelystandardien muuttamisesta keskusvastapuolten toimitusta varten määrittämiin tapahtumiin liittyviä toimituspuutteita koskevan seuraamusmekanismin osalta

(ETA:n kannalta merkityksellinen teksti)

EUROOPAN KOMISSIO, joka

ottaa huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen,

ottaa huomioon arvopaperitoimituksen parantamisesta Euroopan unionissa sekä arvopaperikeskuksista ja direktiivien 98/26/EY ja 2014/65/EU sekä asetuksen (EU) N:o 236/2012 muuttamisesta 23 päivänä heinäkuuta 2014 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 909/2014⁽¹⁾ ja erityisesti sen 7 artiklan 15 kohdan kolmannen alakohdan,

sekä katsoo seuraavaa:

- (1) Asetuksen (EU) N:o 909/2014 7 artiklan 11 kohdan mukaan rahaluonteisia seuraamuksia koskevaa järjestelmää ei sovelleta velvoitteensa laiminlyöviin osallistujiin, jotka ovat keskusvastapuolia.
- (2) Komission delegoidun asetuksen (EU) 2018/1229⁽²⁾ 19 artiklassa, sellaisena kuin sitä nykyään sovelletaan, säädetään erityisestä mekanismista, jäljempänä 'seuraamusmekanismi', jolla keskusvastapuolet perivät ja jakavat rahaluonteisia seuraamuksia sen varmistamiseksi, että sellaisiin määritettyihin tapahtumiin liittyvistä toimituspuutteista johtuvia rahaluonteisia seuraamuksia, joissa keskusvastapuolet asettuvat vastapuolten väliin, ei sovelleta keskusvastapuoliin.
- (3) Osapuolten suuren määrän vuoksi keskusvastapuolten soveltama seuraamusmekanismi lisää kuitenkin operatiivisia riskejä, teknistä monimutkaisuutta ja kustannuksia menettelyyn, jolla määritettyihin tapahtumiin liittyvistä toimituspuutteista johtuvia rahaluonteisia seuraamuksia peritään ja jaetaan. Arvopaperikeskukset voisivat delegoidun asetuksen (EU) 2018/1229 16, 17 ja 18 artiklan mukaisesti kokonaan laskea määritettyihin tapahtumiin liittyvistä toimituspuutteista johtuvat seuraamukset, soveltaa niitä, periä niitä kaikilta osallistujilta ja jakaa niitä kaikille osallistujille, jotka on yksilöity keskusvastapuolten toimittamissa toimitusohjeissa, ja toimia samoin määrittämättömiin tapahtumiin liittyvistä toimituspuutteista johtuvien muiden seuraamusten osalta.
- (4) Asetuksen (EU) N:o 909/2014 2 artiklan 1 kohdan 19 alakohdan mukaan mikä tahansa laitos, keskusvastapuoli, selvitysosapuoli, selvitysyhteisö, järjestelmän ylläpitäjä tai keskusvastapuolen määritysosapuoli voidaan katsoa osallistujaksi.

⁽¹⁾ EUVL L 257, 28.8.2014, s. 1.

⁽²⁾ Komission delegoitu asetukset (EU) 2018/1229, annettu 25 päivänä toukokuuta 2018, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 909/2014 täydentämisestä toimituskuria koskevalla teknisillä sääntelystandardeilla (EUVL L 230, 13.9.2018, s. 1).

- (5) Jotta helpotettaisiin sellaisten rahaluonteisten seuraamusten laskentaa, perimistä ja jakamista, jotka johtuvat keskusvastapuolten määritetyistä tapahtumista antamiin toimitusohjeisiin liittyvistä puutteista, ja vähennettäisiin samalla tällaisen menettelyn riskejä ja kustannuksia, arvopaperikeskusten olisi delegoidun asetuksen (EU) 2018/1229 16, 17 ja 18 artiklan mukaisesti laskettava keskusvastapuolten määritetyistä tapahtumista antamiin toimitusohjeisiin liittyvät rahaluonteiset seuraamukset sekä perittävä ne asianomaisilta osallistujilta ja jaettava ne asianomaisille osallistujille.
- (6) Jos keskusvastapuolet asettuvat vastapuolten väliin, sellaisten keskusvastapuolen antamiin toimitusohjeisiin liittyvien seuraamusten nettomäärä, jotka arvopaperikeskusten on perittävä ja jaettava, olisi yleensä nolla, koska keskusvastapuolen antamat toimitusohjeet edustavat määritettyjen tapahtumien kumpaakin haaraa. Tietyissä tapauksissa, kuten silloin, kun arvopaperit toimitetaan sovittuna toimituspäivänä myöhään keskusvastapuolelle, jolloin keskusvastapuolen antamien toimitusohjeiden toteuttaminen ei ole mahdollista, tai tapauksissa, joissa eri arvopaperikeskusten laskemissa seuraamuksissa on eroja, keskusvastapuolten tileihin voi kuitenkin jäädä määritettyihin tapahtumiin liittyviä positioita, jotka eivät ole tasapainossa, ja keskusvastapuolilta perittävien tai niille jaettavien seuraamusten nettomäärä voi olla muuta kuin nolla. Tällaisissa tapauksissa keskusvastapuolten olisi voitava kohdentaa jäljellä olevien seuraamusten nettomäärä hyvityksenä tai veloituksena määritysosaapuolilleen. Tätä varten keskusvastapuolten olisi vahvistettava säännöissään asianmukainen mekanismi.
- (7) Sen vuoksi delegoitua asetusta (EU) 2018/1229 olisi muutettava.
- (8) Jotta varmistettaisiin, että ennen tämän asetuksen soveltamispäivää ilmenneistä toimituspuutteista johtuvien seuraamusten laskentaa ei vaikuteta takautuvasti, on aiheellista sisällyttää asetukseen siirtymäsäännökset.
- (9) Jotta keskusvastapuolet ja arvopaperikeskukset voisivat toteuttaa tarvittavat tekniset mukautukset, joilla varmistetaan muutetun seuraamusmekanismin noudattaminen, on aiheellista lykätä tämän asetuksen soveltamista.
- (10) Tämä asetus perustuu Euroopan keskuspankkijärjestelmän jäsenten kanssa tiiviissä yhteistyössä laadittuihin teknisten sääntelystandardien luonnoksiin, jotka Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen on toimittanut komissiolle.
- (11) Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen on järjestänyt avoimia julkisia kuulemisia tämän asetuksen perustana olevista teknisten sääntelystandardien luonnoksista, analysoinut niihin mahdollisesti liittyviä kustannuksia ja hyötyjä sekä pyytänyt lausunnon Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1095/2010⁽³⁾ 37 artiklalla perustetulta arvopaperimarkkina-alan osallisryhmältä,

ON HYVÄKSYNYT TÄMÄN ASETUKSEN:

1 artikla

Delegoidun asetuksen (EU) 2018/1229 muuttaminen

Korvataan delegoidun asetuksen (EU) 2018/1229 19 artikla seuraavasti:

”19 artikla

Seuraamusmekanismi keskusvastapuolten toimitettaviksi määrittämiin tapahtumiin liittyvien toimituspuutteiden varalta

Arvopaperikeskusten on sovellettava keskusvastapuolten toimitettaviksi määrittämiin tapahtumiin liittyviin toimituspuutteisiin 16, 17 ja 18 artiklaa.

Keskusvastapuolet saavat kohdentaa 16 artiklan mukaisesti maksettujen ja 17 artiklan 2 kohdan mukaisesti jaettujen seuraamusten jäljellä olevan nettomäärän hyvityksenä tai veloituksena määritysosaapuolilleen.

Tätä varten keskusvastapuolten on vahvistettava säännöissään asianmukainen mekanismi.”

⁽³⁾ 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***Siirtymäsäännös**

Delegoidun asetuksen (EU) 2018/1229 19 artiklaa, sellaisena kuin sitä sovelletaan 1 päivänä syyskuuta 2024, sovelletaan edelleen toimituspuutteisiin, jotka ovat ilmenneet ennen 2 päivää syyskuuta 2024.

*3 artikla***Voimaantulo ja soveltaminen**

Tämä asetus tulee voimaan kahdentenakymmenentenä päivänä sen jälkeen, kun se on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.

Sitä sovelletaan 2 päivästä syyskuuta 2024.

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

Tehty Brysselissä 19 päivänä huhtikuuta 2023.

Komission puolesta
Puheenjohtaja
Ursula VON DER LEYEN