

II.

(Nezakonodavni akti)

UREDBE

DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2023/1626

od 19. travnja 2023.

o izmjeni regulatornih tehničkih standarda utvrđenih u Delegiranoj uredbi (EU) 2018/1229 u pogledu mehanizma kazni za neuspjele namire koje se odnose na poravnane transakcije koje su središnje druge ugovorne strane podnijele na namiru

(Tekst značajan za EGP)

EUROPSKA KOMISIJA,

uzimajući u obzir Ugovor o funkcioniranju Europske unije,

uzimajući u obzir Uredbu (EU) br. 909/2014 Europskog parlamenta i Vijeća od 23. srpnja 2014. o poboljšanju namire vrijednosnih papira u Europskoj uniji i o središnjim depozitorijima vrijednosnih papira te izmjeni direktiva 98/26/EZ i 2014/65/EU te Uredbe (EU) br. 236/2012 ⁽¹⁾, a posebno njezin članak 7. stavak 15. treći podstavak,

budući da:

- (1) U skladu s člankom 7. stavkom 11. Uredbe (EU) br. 909/2014 sustav novčanih kazni ne primjenjuje se na sudionike s neuspjelim namirama koji su središnje druge ugovorne strane.
- (2) Člankom 19. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2018/1229 ⁽²⁾, kako se trenutačno primjenjuje, predviđen je poseban mehanizam naplate i raspodjele novčanih kazni od strane središnjih drugih ugovornih strana („mehanizam kazni”) kako bi se osiguralo da se u slučaju neuspjelih namira koje se odnose na poravnane transakcije u kojima između drugih ugovornih strana posreduju središnje druge ugovorne strane na te središnje druge ugovorne strane ne primjenjuju novčane kazne.
- (3) Međutim, zbog velikog broja uključenih strana, primjena mehanizma kazni od strane središnjih drugih ugovornih strana povećava operativne rizike, tehničku složenost i troškove postupka naplate i raspodjele novčanih kazni za neuspjele namire koje se odnose na poravnane transakcije. Kazne za neuspjele namire koje se odnose na poravnane transakcije, kao i sve druge kazne za neuspjele namire koje se odnose na neporavnane transakcije, središnji depozitoriji vrijednosnih papira mogli bi u potpunosti izračunavati, primjenjivati, naplaćivati od svih sudionika odnosno raspodjeljivati svim sudionicima iz uputa o namiri koje su podnijele središnje druge ugovorne strane, u skladu s člancima 16., 17. i 18. Delegirane uredbe (EU) 2018/1229.
- (4) U skladu s člankom 2. stavkom 19. Uredbe (EU) br. 909/2014 svaka institucija, središnja druga ugovorna strana, posrednik za namire, klirinška kuća, upravitelj sustava ili član sustava poravnanja središnje druge ugovorne strane može se smatrati sudionikom.

⁽¹⁾ SL L 257, 28.8.2014., str. 1.

⁽²⁾ Delegirana uredba Komisije (EU) 2018/1229 od 25. svibnja 2018. o dopuni Uredbe (EU) br. 909/2014 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda o disciplini namire (SL L 230, 13.9.2018., str. 1.).

- (5) Kako bi se olakšao izračun, naplata i raspodjela novčanih kazni za neuspjele upute o namiri koje se odnose na poravnane transakcije koje su podnijele središnje druge ugovorne strane te istodobno smanjili rizici i troškovi povezani s tim postupkom, središnji depozitoriji vrijednosnih papira trebali bi, u skladu s člancima 16., 17. i 18. Delegirane uredbe (EU) 2018/1229, izračunavati, naplaćivati od svojih relevantnih sudionika odnosno raspodjeljivati svojim relevantnim sudionicima novčane kazne koje se odnose na upute o namiri koje su središnje druge ugovorne strane podnijele za poravnane transakcije.
- (6) Ako središnje druge ugovorne strane posreduju između drugih ugovornih strana, neto iznos kazni koji središnji depozitoriji vrijednosnih papira moraju naplatiti i raspodijeliti u vezi s uputama o namiri koje je podnijela središnja druga ugovorna strana predstavlja obje strane poravnanih transakcija. Međutim, u određenim slučajevima, kao što je zakašnjela isporuka vrijednosnih papira središnjoj drugoj ugovornoj strani na predviđeni datum namire koja ne omogućuje izvršenje uputa središnje druge ugovorne strane za isporuku, ili u slučajevima razlika u kaznama koje su izračunali različiti središnji depozitoriji vrijednosnih papira, neuravnotežene pozicije koje se odnose na poravnane transakcije mogu ostati u knjigama središnjih drugih ugovornih strana, a neto iznos kazni koji se naplaćuje od središnjih drugih ugovornih strana odnosno raspodjeljuje središnjim drugim ugovornim stranama može bit različit od nule. U tim bi slučajevima središnjim drugim ugovornim stranama trebalo dopustiti da preostali neto iznos kazni, knjižen u njihovu korist ili na njihov teret, raspodijele na svoje članove sustava poravnanja. Središnje druge ugovorne strane trebale bi u svojim pravilima uspostaviti odgovarajući mehanizam u tu svrhu.
- (7) Delegiranu uredbu (EU) 2018/1229 trebalo bi stoga na odgovarajući način izmijeniti.
- (8) Kako ne bi bilo retroaktivnog utjecaja na izračun kazni za neuspjele namire do kojih je došlo prije datuma početka primjene ove Uredbe, primjereno je uključiti prijelazne odredbe.
- (9) Kako bi se središnjim drugim ugovornim stranama i središnjim depozitorijima vrijednosnih papira omogućilo da uvedu potrebne tehnološke prilagodbe za osiguravanje usklađenosti s izmijenjenim mehanizmom kazni, primjereno je odgoditi primjenu ove Uredbe.
- (10) Ova se Uredba temelji na nacrtu regulatornih tehničkih standarda koji je izrađen u bliskoj suradnji s članovima Europskog sustava središnjih banaka i koji je Komisiji dostavilo Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržišta kapitala.
- (11) Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržišta kapitala provelo je otvorena javna savjetovanja o nacrtu regulatornih tehničkih standarda na kojem se temelji ova Uredba, analiziralo moguće povezane troškove i koristi te zatražilo mišljenje Interesne skupine za vrijednosne papire i tržišta kapitala osnovane u skladu s člankom 37. Uredbe (EU) br. 1095/2010 Europskog parlamenta i Vijeća ^(³),

DONIJELA JE OVU UREDBU:

Članak 1.

Izmjena Delegirane uredbe (EU) 2018/1229

Članak 19. Delegirane uredbe (EU) 2018/1229 zamjenjuje se sljedećim:

„Članak 19.

Mehanizam kazni za neuspjele namire koje se odnose na poravnane transakcije koje su središnje druge ugovorne strane podnijele na namiru

U pogledu neuspjelih namira koje se odnose na poravnane transakcije koje su središnje druge ugovorne strane podnijele na namiru, CSD-ovi primjenjuju članke 16., 17. i 18.

Svaki preostali neto iznos kazni plaćenih u skladu s člankom 16. i raspodijeljenih u skladu s člankom 17. stavkom 2., knjižen u njihovu korist ili na njihov teret, središnje druge ugovorne strane mogu raspodijeliti na svoje članove sustava poravnanja.

Središnje druge ugovorne strane u svojim pravilima uspostavljaju odgovarajući mehanizam u tu svrhu.”

⁽³⁾ Uredba (EU) br. 1095/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenoga 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za vrijednosne papire i tržišta kapitala), izmjeni Odluke br. 716/2009/EZ i stavljanju izvan snage Odluke Komisije 2009/77/EZ (SL L 331, 15.12.2010., str. 84.).

*Članak 2.***Prijelazna odredba**

Članak 19. Delegirane uredbe (EU) 2018/1229, kako se primjenjivao 1. rujna 2024., nastavlja se primjenjivati na neuspjele namire do kojih je došlo prije 2. rujna 2024.

*Članak 3.***Stupanje na snagu i primjena**

Ova Uredba stupa na snagu dvadesetog dana od dana objave u *Službenom listu Europske unije*.

Primjenjuje se od 2. rujna 2024.

Ova je Uredba u cijelosti obvezujuća i izravno se primjenjuje u svim državama članicama.

Sastavljeno u Bruxellesu 19. travnja 2023.

Za Komisiju
Predsjednica
Ursula VON DER LEYEN