



KOMISJA
EUROPEJSKA

Bruksela, dnia 2.3.2017 r.
C(2017) 1324 final

ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) .../...

z dnia 2.3.2017 r.

zmieniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji w odniesieniu do wykazu zwolnionych podmiotów

(Tekst mający znaczenie dla EOG)

UZASADNIENIE

1. KONTEKST AKTU DELEGOWANEGO

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012 w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji („rozporządzenie EMIR”) zostało przyjęte w dniu 4 lipca 2012 r. i weszło w życie dnia 16 sierpnia 2012 r.

Rozporządzenie EMIR nie ma zastosowania do europejskich banków centralnych i unijnych organów publicznych, którym powierzono zarządzanie długiem publicznym lub które uczestniczą w takim zarządzaniu.

Zgodnie z art. 1 ust. 6 rozporządzenia EMIR Komisja jest uprawniona do przyjęcia aktów delegowanych zgodnie z art. 82 w celu zmodyfikowania wykazu podmiotów, do których rozporządzenie to nie ma zastosowania.

Zgodnie z wymogiem określonym w art. 1 ust. 6 rozporządzenia EMIR Komisja Europejska dokonała oceny traktowania banków centralnych i organów publicznych, którym powierzono zarządzanie długiem publicznym, w szeregu państw trzecich, w których wdrażanie reform dotyczących instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym jest wystarczająco zaawansowane lub które wyraźnie zwróciły się o przeprowadzenie oceny. Analiza ta została przedstawiona w sprawozdaniu przedłożonym Parlamentowi Europejskiemu i Radzie, które towarzyszy niniejszemu aktowi delegowanemu. W sprawozdaniu tym stwierdzono, że na tym etapie banki centralne i organy publiczne z Australii, Kanady, Hongkongu, Meksyku, Singapuru i Szwajcarii, którym powierzono zarządzanie długiem publicznym lub które uczestniczą w takim zarządzaniu, należy dodać do wykazu podmiotów zwolnionych na podstawie rozporządzenia EMIR.

2. KONSULTACJE PRZEPROWADZONE PRZED PRZYJĘCIEM AKTU

W ramach oceny służby Komisji przeprowadziły konsultacje z sześcioma jurysdykcjami poddanymi ocenie, aby zebrać informacje na temat ich ram prawnych w odniesieniu do instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, a w szczególności na temat traktowania zgodnie z tymi ramami prawnymi banków centralnych oraz innych organów publicznych, którym powierzono zarządzanie długiem publicznym.

Służby Komisji przeprowadziły również konsultacje z Grupą Ekspertów Europejskiego Komitetu Papierów Wartościowych, w skład której wchodzi przedstawiciele państw członkowskich.

3. ASPEKTY PRAWNE AKTU DELEGOWANEGO

Art. 1 określa zmiany, jakie należy wprowadzić w rozporządzeniu (UE) nr 648/2012.

W art. 2 ustanowiono, że rozporządzenie wchodzi w życie dwudziestego dnia po jego opublikowaniu w Dzienniku Urzędowym.

ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) .../...

z dnia 2.3.2017 r.

zmieniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji w odniesieniu do wykazu zwolnionych podmiotów

(Tekst mający znaczenie dla EOG)

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

uwzględniając rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji¹, w szczególności jego art. 1 ust. 6,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Wykonywanie zadań z zakresu polityki pieniężnej oraz zarządzanie długiem publicznym mają łącznie wpływ na funkcjonowanie rynków stóp procentowych i powinny być koordynowane, aby zapewnić skuteczne wypełnianie tych dwóch funkcji. Ponieważ rozporządzenie (UE) nr 648/2012 nie ma zastosowania do unijnych banków centralnych ani innych unijnych organów publicznych, którym powierzono zarządzanie długiem publicznym, aby nie utrudniać wykonywania przez nie zadań leżących we wspólnym interesie, stosowanie odmiennych przepisów do tego rodzaju funkcji pełnionych przez podmioty z państw trzecich miałooby negatywny wpływ na ich skuteczność. Aby zagwarantować, by banki centralne oraz inne organy publiczne z państw trzecich, którym powierzono zarządzanie długiem publicznym lub które uczestniczą w takim zarządzaniu, były nadal w stanie wykonywać swoje zadania w odpowiedni sposób, rozporządzenie (UE) nr 648/2012 nie powinno mieć zastosowania również do organów publicznych z państw trzecich, którym powierzono zarządzanie długiem publicznym lub które uczestniczą w takim zarządzaniu,
- (2) Komisja Europejska dokonała oceny traktowania w kontekście przepisów krajowych niektórych państw trzecich organów publicznych, którym powierzono zarządzanie długiem publicznym lub które uczestniczą w takim zarządzaniu, i banków centralnych, oraz przedstawiła swoje wnioski Parlamentowi Europejskiemu i Radzie. Komisja przeprowadziła w szczególności analizę porównawczą tego traktowania, a także standardów zarządzania ryzykiem mających zastosowanie do transakcji na instrumentach pochodnych przeprowadzanych przez te organy oraz banki centralne w tych jurysdykcjach.
- (3) W wyniku tej analizy Komisja stwierdziła, że banki centralne i organy publiczne z Australii, Kanady, Hongkongu, Meksyku, Singapuru i Szwajcarii, którym powierzono zarządzanie długiem publicznym lub które uczestniczą w takim zarządzaniu, powinny zostać zwolnione z wymogów dotyczących rozliczania i sprawozdawczości ustanowionych w rozporządzeniu (UE) nr 648/2012.

¹ Dz.U. L 201 z 27.7.2012, s. 1.

- (4) Banki centralne i organy publiczne z Australii, Kanady, Hongkongu, Meksyku, Singapuru i Szwajcarii, którym powierzono zarządzanie długiem publicznym lub które uczestniczą w takim zarządzaniu, powinny zatem zostać dodane do wykazu zwolnionych podmiotów ustanowionego w rozporządzeniu (UE) nr 648/2012.
- (5) Komisja kontynuuje stałe monitorowanie traktowania wspomnianych banków centralnych i organów publicznych, które zostały zwolnione z wymogów dotyczących rozliczania i sprawozdawczości ustanowionych w rozporządzeniu (UE) nr 648/2012. Wykaz może zostać uzupełniony w świetle rozwoju rozwiązań regulacyjnych w tych państwach trzecich oraz z uwzględnieniem wszelkich istotnych nowych źródeł informacji. Taka ponowna ocena może doprowadzić do usunięcia niektórych państw trzecich z wykazu zwolnionych podmiotów,

PRZYJMUJE NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

Artykuł 1

W art. 1 ust. 4 lit. c) rozporządzenia (UE) nr 648/2012 dodaje się podpunkty w brzmieniu:

- „(iii) Australia
- (iv) Kanada;
- (v) Hongkong
- (vi) Meksyk;
- (vii) Singapur
- (viii) Szwajcaria.”.

Artykuł 2

Niniejsze rozporządzenie wchodzi w życie dwudziestego dnia po jego opublikowaniu w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*.

Niniejsze rozporządzenie wiąże w całości i jest bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich.

Sporządzono w Brukseli, dnia 2.3.2017 r.

W imieniu Komisji
Przewodniczący
Jean-Claude JUNCKER