

II

(Icke-lagstiftningsakter)

FÖRORDNINGAR

KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) 2023/1626

av den 19 april 2023

om ändring av de tekniska tillsynsstandarder som fastställs i delegerad förordning (EU) 2018/1229 vad gäller sanktionsmekanismen för utebliven avveckling av clearade transaktioner som centrala motparter inlämnat för avveckling

(Text av betydelse för EES)

EUROPEISKA KOMMISSIONEN HAR ANTAGIT DENNA FÖRORDNING

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt,

med beaktande av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 909/2014 av den 23 juli 2014 om förbättrad värdepappersavveckling i Europeiska unionen och om värdepapperscentraler samt ändring av direktiven 98/26/EG och 2014/65/EU och förordning (EU) nr 236/2012 ⁽¹⁾, särskilt artikel 7.15 tredje stycket, och

av följande skäl:

- (1) Enligt artikel 7.11 i förordning (EU) nr 909/2014 är sanktionsavgiftssystemet inte tillämpligt på ansvariga deltagare som är centrala motparter.
- (2) I nu gällande artikel 19 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2018/1229 ⁽²⁾ föreskrivs en särskild mekanism för insamling och fördelning av sanktionsavgifter (*sanktionsmekanism*) för att säkerställa att sanktionsavgifter inte tas ut från centrala motparter vid utebliven avveckling av clearade transaktioner där centrala motparter trätt in mellan motparterna.
- (3) På grund av de många parter som är inblandade medför emellertid centrala motparters tillämpning av sanktionsmekanismen operativa risker, teknisk komplexitet och kostnader i samband med förfarandet för insamling och fördelning av sanktionsavgifter för utebliven avveckling av clearade transaktioner. Sanktionsavgifter för utebliven avveckling av clearade transaktioner kan till fullo beräknas, tillämpas, samlas in och fördelas av värdepapperscentraler, vad gäller alla deltagare som är angivna i centrala motparters avvecklingsinstruktioner, i enlighet med artiklarna 16, 17 och 18 i delegerad förordning (EU) 2018/1229 på samma sätt som sker i fråga om sanktionsavgifter för utebliven avveckling av ej clearade transaktioner.
- (4) Enligt artikel 2.19 i förordning (EU) nr 909/2014 kan deltagare vara institut, centrala motparter, avvecklingsagenter, clearingorganisationer, systemoperatörer eller clearingmedlemmar i en central motpart.

⁽¹⁾ EUT L 257, 28.8.2014, s. 1.

⁽²⁾ Kommissionens delegerade förordning (EU) 2018/1229 av den 25 maj 2018 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 909/2014 vad gäller tekniska tillsynsstandarder om avvecklingsdisciplin (EUT L 230, 13.9.2018, s. 1).

- (5) För att underlätta beräkning, insamling och fördelning av sanktionsavgifter för misslyckade avvecklingsinstruktioner avseende clearade transaktioner som inlämnats av centrala motparter och samtidigt minska riskerna och kostnaderna för detta förfarande bör värdepapperscentraler i enlighet med artiklarna 16, 17 och 18 i delegerad förordning (EU) 2018/1229 beräkna sanktionsavgifterna för avvecklingsinstruktioner som inlämnats av centrala motparter avseende clearade transaktioner, samt samla in dessa avgifter från, och fördela dem mellan, sina relevanta deltagare.
- (6) I fall där centrala motparter har trätt in mellan motparterna kommer nettobeloppet av de sanktionsavgifter som värdepapperscentraler måste samla in och fördela avseende en central motparts avvecklingsinstruktioner i normala fall att uppgå till noll, eftersom den centrala motpartens avvecklingsinstruktioner gäller båda delarna av de clearade transaktionerna. I vissa fall – om värdepapperen till exempel levereras till en central motpart för sent på den avsedda avvecklingsdagen och avveckling enligt den centrala motpartens leveransinstruktioner därför inte är möjlig, eller om det finns skillnader mellan de sanktionsavgifter som beräknas av olika värdepapperscentraler – kan dock positioner avseende clearade transaktioner som inte är balanserade finnas kvar i den centrala motpartens räkenskaper och det nettobelopp av sanktionsavgifter som ska samlas in från, eller fördelas till, centrala motparter inte uppgå noll. I sådana fall bör centrala motparter få allokera det resterande nettobeloppet av sanktionsavgifter, kredit eller debet, till sina clearingmedlemmar. Centrala motparter bör fastställa en lämplig mekanism för detta i sina regler.
- (7) Delegerad förordning (EU) 2018/1229 bör därför ändras i enlighet med detta.
- (8) För att säkerställa att beräkningen av sanktionsavgifter för utebliven avveckling som inträffar innan denna förordning börjar tillämpas inte påverkas retroaktivt bör övergångsbestämmelser fastställas.
- (9) För att göra det möjligt för centrala motparter och värdepapperscentraler att genomföra nödvändiga tekniska anpassningar i syfte att säkerställa efterlevnad av den ändrade sanktionsmekanismen bör tillämpningen av denna förordning senareläggas.
- (10) Denna förordning grundar sig på det förslag till tekniska tillsynsstandarder som utarbetades i nära samarbete med medlemmarna i Europeiska centralbankssystemet och som överlämnades till kommissionen av Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten.
- (11) Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten har anordnat öppna offentliga samråd om det förslag till tekniska tillsynsstandarder som denna förordning bygger på, analyserat de potentiella kostnaderna och fördelarna därav och begärt råd från den intressentgrupp för värdepapper och marknader som inrättats i enlighet med artikel 37 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1095/2010⁽³⁾.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

Ändring av delegerad förordning (EU) 2018/1229

Artikel 19 i delegerad förordning (EU) 2018/1229 ska ersättas med följande:

”Artikel 19

Sanktionsmekanism för utebliven avveckling av clearade transaktioner som centrala motparter inlämnat för avveckling

När det gäller utebliven avveckling av clearade transaktioner som centrala motparter inlämnat för avveckling ska värdepapperscentraler tillämpa artiklarna 16, 17 och 18.

Centrala motparter får allokera eventuellt resterande nettobelopp av sanktionsavgifter, kredit eller debet, som har betalats enligt artikel 16 och fördelats enligt artikel 17.2 till sina clearingmedlemmar.

Centrala motparter bör fastställa en lämplig mekanism för detta i sina regler.”

⁽³⁾ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1095/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/77/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 84).

*Artikel 2***Övergångsbestämmelse**

Artikel 19 i delegerad förordning (EU) 2018/1229, i dess lydelse den 1 september 2024, ska fortsätta att vara tillämplig på utebliven avveckling som inträffar före den 2 september 2024.

*Artikel 3***Ikraftträdande och tillämpning**

Denna förordning träder i kraft den tjugonde dagen efter det att den har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning*.

Den ska tillämpas från och med den 2 september 2024.

Denna förordning är till alla delar bindande och direkt tillämplig i alla medlemsstater.

Utfärdad i Bryssel den 19 april 2023.

På kommissionens vägnar
Ursula VON DER LEYEN
Ordförande
