KOMISIJAS ĪSTENOŠANAS LĒMUMS (ES) 2022/903

(2022. gada 8. jūnijs)

par Čīles normatīvā regulējuma attiecībā uz centrālajiem darījumu partneriem līdzvērtību Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 648/2012 prasībām

(Dokuments attiecas uz EEZ)

EIROPAS KOMISIJA,

ņemot vērā Līgumu par Eiropas Savienības darbību,

ņemot vērā Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 648/2012 (2012. gada 4. jūlijs) par ārpusbiržas atvasinātajiem instrumentiem, centrālajiem darījumu partneriem un darījumu reģistriem ([1]) un jo īpaši tās 25. panta 6. punktu,

tā kā:

(1) Regulas (ES) Nr. 648/2012 25. pantā izklāstītās procedūras par tādu centrālo darījumu partneru ("*CCP*") atzīšanu, kas ir iedibināti trešās valstīs, mērķis ir *CCP*, kuri ir iedibināti un atļauju ir saņēmuši trešās valstīs, kur regulatīvie standarti ir līdzvērtīgi Regulā (ES) Nr. 648/2012 noteiktajiem standartiem, dot iespēju sniegt tīrvērtes pakalpojumus tīrvērtes dalībniekiem vai tirdzniecības vietām, kas ir iedibinātas Savienībā. Tādējādi tajā paredzētā atzīšanas procedūra un lēmumi par līdzvērtību palīdz sasniegt Regulas (ES) Nr. 648/2012 galveno mērķi – samazināt sistēmisko risku, paplašinot tādu drošu un stabilu *CCP* izmantošanu, kas veic ārpusbiržas atvasināto instrumentu līgumu tīrvērti, tai skaitā arī tad, ja šādi *CCP* ir iedibināti un darbības atļauju ir saņēmuši kādā trešā valstī.

(2) Lai trešās valsts tiesisko regulējumu varētu uzskatīt par līdzvērtīgu Savienības tiesiskajam regulējumam attiecībā uz *CCP*, piemērojamā tiesiskā un uzraudzības regulējuma sasniegtajam rezultātam pēc būtības vajadzētu būt līdzvērtīgam Savienības prasībām attiecībā uz regulatīvajiem mērķiem, kurus ar to ir paredzēts sasniegt. Tādēļ šādas līdzvērtības novērtēšanas mērķis ir pārliecināties, vai attiecīgās trešās valsts tiesiskais un uzraudzības regulējums nodrošina, ka *CCP*, kas ir iedibināti un atļauju ir saņēmuši šajā trešā valstī, tīrvērtes dalībniekiem un tirdzniecības vietām, kuras ir iedibinātas Savienībā, nerada lielāku risku, nekā minētajiem tīrvērtes dalībniekiem un tirdzniecības vietām radītu *CCP*, kas atļauju saņēmuši Savienībā, un līdz ar to arī nerada Savienībā nepieļaujama līmeņa sistēmisko risku. Tāpēc būtu jāņem vērā tas, ka ievērojami mazāki objektīvie riski piemīt tīrvērtes darbībai, ko veic finanšu tirgos, kuri ir mazāki par Savienības finanšu tirgu.

(3) Novērtējums par to, vai Čīles tiesiskais un uzraudzības regulējums ir līdzvērtīgs Savienības tiesiskajam un uzraudzības regulējumam, būtu jābalsta ne tikai uz salīdzinošu analīzi par juridiski saistošajām prasībām, kas piemērojamas centrālajiem darījumu partneriem Čīlē, bet arī uz minēto prasību sasniegto rezultātu novērtējumu. Komisijai būtu arī, ņemot vērā tā finanšu tirgus lielumu, kurā darbojas Čīlē atļauju saņēmušie *CCP*, jānovērtē minēto prasību piemērotība nolūkā mazināt riskus, kuriem var būt pakļauti tīrvērtes dalībnieki un tirdzniecības vietas, kas ir iedibinātas Savienībā. Attiecībā uz *CCP*, kas darbojas lielākos finanšu tirgos, kuriem objektīvi piemītošais riska līmenis ir augstāks, ir nepieciešamas stingrākas riska mazināšanas prasības nekā attiecībā uz *CCP*, kas darbojas mazākos finanšu tirgos, kuriem objektīvi piemītošais riska līmenis ir zemāks.

(4) Regulas (ES) Nr. 648/2012 25. panta 6. punkta a), b) un c) apakšpunktā ir izvirzīti trīs nosacījumi, kas jāizpilda, lai noteiktu, ka trešās valsts tiesiskais un uzraudzības regulējums attiecībā uz *CCP*, kas atļauju saņēmuši šajā trešā valstī, ir līdzvērtīgs minētajā regulā izklāstītajam regulējumam.

(5) Saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 648/2012 25. panta 6. punkta a) apakšpunktu trešā valstī atļauju saņēmušajiem *CCP* ir jāizpilda juridiski saistošas prasības, kuras ir līdzvērtīgas minētās regulas IV sadaļā noteiktajām prasībām.

([1]) OV L 201, 27.7.2012., 1. lpp.

(6) Juridiski saistošās prasības, kas piemērojamas Čīlē atļauju saņēmušiem *CCP*, ir noteiktas 2009. gada Likumā Nr. 20.345 ([2]), ar ko reglamentē finanšu instrumentu tīrvērti un norēķinus ("primārie noteikumi"), kā arī vispārīgajos noteikumos (*Normas de Caracter General*) un apkārtrakstos (*Circulares*), ko izdevusi Finanšu tirgus komisija (*Comisión para el Mercado Financiero*, "*CMF*") ("sekundārie noteikumi"). Šie noteikumi kopā nosaka standartus un prasības, kas ir pastāvīgi jāievēro Čīlē atļauju saņēmušiem *CCP*.

(7) Primārajos noteikumos cita starpā ir paredzēti noteikumi par pārvaldības kārtību, akcionāriem un dalībniekiem, kuriem ir būtiska līdzdalība, saistību neizpildes fondu un norēķiniem, un ir noteikti obligātie temati, kas ir jāietver *CCP* darbības noteikumos. Turklāt saskaņā ar 2018. gada Apkārtrakstu Nr. 2237 atļauju saņēmušajiem *CCP* ir jāpiemēro un jāīsteno attiecīgie starptautiskie standarti attiecībā uz tīrvērtes un norēķinu sistēmām, jo īpaši Finanšu tirgus infrastruktūru principi (*Principles for Financial Market Infrastructures*, "*PFMI*"), ko izdevusi Maksājumu un tirgus infrastruktūru komiteja un Starptautiskā Vērtspapīru komisiju organizācija ([3]).

(8) Lai saņemtu atļauju, *CCP* ir jāiesniedz *CMF* un Čīles Centrālajai bankai savi darbības noteikumi, kā arī pētījums par katras tā pārvaldītās sistēmas piemērotību. *CCP* darbības noteikumos ir jāsniedz preskriptīva informācija par veidu, kādā *CCP* ir jāpanāk atbilstība augsta līmeņa standartiem un prasībām, kas noteiktas primārajos noteikumos un *PFMI*. Darbības noteikumos jābūt ietvertiem noteikumiem par dalības prasībām, sakaru sistēmām, to finanšu instrumentu veidiem, kuriem var veikt tīrvērti, riska pārvaldības procedūrām, savlaicīgu norēķinu procedūrām, nodrošinājumu, kas dalībniekiem jāsniedz, pasākumiem, kas jāveic, ja dalībnieki nepilda savus pienākumus, revīzijas rīkošanu un darbību, disciplinārajām un riska komitejām un darbības nepārtrauktību. Kad *CMF* un Čīles Centrālā banka ir apstiprinājusi darbības noteikumus, *CMF* pārbauda *CCP* spēju sākt darbību – aprīkojuma, profesionālo un tehnoloģisko resursu, procedūru un kontroles ziņā. Tiklīdz *CCP* ir saņēmis atļauju, tā darbības noteikumi kļūst juridiski saistoši. Jebkuri darbības noteikumu grozījumi ir jāapstiprina *CMF* un Čīles Centrālajai bankai.

(9) Tādēļ juridiski saistošajām prasībām, kas piemērojamas Čīlē atļauju saņēmušiem *CCP*, ir divu līmeņu struktūra. Pirmo līmeni veido 2009. gada Likums Nr. 20.345, kā arī *CMF* izdotie vispārīgie noteikumi un apkārtraksti, kuros kopā paredzēti augsta līmeņa standarti un prasības, tostarp *PFMI*, kuri atļauju saņēmušajiem *CCP* ir jāievēro, un preskriptīva informācija par to, kā *CCP* ir jāpanāk atbilstība šiem augsta līmeņa standartiem un prasībām. Otro līmeni veido *CCP* darbības noteikumi.

(10) Čīles finanšu tirgus ir ievērojami mazāks nekā tas finanšu tirgus, kurā darbojas Savienībā iedibināti *CCP*. Pēdējos trīs gados veikto ārpusbiržas atvasināto instrumentu darījumu, kuriem tīrvērte veikta Čīlē, vērtības kopsumma bija mazāka nekā 1 % no atvasināto instrumentu darījumu, kuriem tīrvērte veikta Savienībā, vērtības kopsummas. Tāpēc dalība tādos *CCP*, kas atļauju saņēmuši Čīlē, pakļauj tīrvērtes dalībniekus un tirdzniecības vietas, kas iedibinātas Savienībā, daudz mazākiem riskiem nekā to dalība tādos *CCP*, kuri atļauju saņēmuši Savienībā. Primārie un sekundārie noteikumi, kuri piemērojami Čīlē atļauju saņēmušiem *CCP* un kurus papildina saistošie darbības noteikumi, kas kopā īsteno *PFMI*, pienācīgi mazina riska līmeni, kas ir zemāks nekā tas, kuram var būt pakļauti tīrvērtes dalībnieki un tirdzniecības vietas, kas ir iedibinātas Savienībā, un tāpēc var uzskatīt, ka tie nodrošina riska mazināšanas rezultātu, kas ir līdzvērtīgs Regulā (ES) Nr. 648/2012 paredzētajam.

(11) Komisija secina, ka Čīles tiesiskais un uzraudzības regulējums nodrošina to, ka Čīlē atļauju saņēmušie *CCP* izpilda juridiski saistošās prasības, kas ir līdzvērtīgas Regulas (ES) Nr. 648/2012 IV sadaļā noteiktajām prasībām.

(12) Regulas (ES) Nr. 648/2012 25. panta 6. punkta b) apakšpunktā ir noteikts, ka tiesiskais un uzraudzības regulējums attiecībā uz *CCP*, kas atļauju saņēmuši trešā valstī, nodrošina, ka *CCP* pastāvīgi tiek piemērota efektīva uzraudzība un prasību izpilde.

([2]) *Diario Oficial de la República de Chile, Núm. 39.380* (*Čīles Republikas Oficiālais Vēstnesis* Nr. 39.380), 2009. gada 6. jūnijs.

([3]) Maksājumu un tirgus infrastruktūru komiteja, 2012. gada 16. aprīļa dokuments Nr. 101.

(13) Ar 2017. gada Likumu Nr. 21.000 ([4]) ir izveidota *CMF* un noteiktas tās funkcijas un pilnvaras. *CMF* kā *CCP* uzraudzības iestāde uzrauga *CCP* Čīlē, lai pastāvīgi nodrošinātu atbilstību primārajiem noteikumiem un *CCP* iekšējiem noteikumiem un procedūrām. *CMF* ir visaptverošas pilnvaras kontrolēt un sodīt atļauju saņēmušu *CCP*, tostarp pilnvaras pieprasīt informāciju un datus, veikt pārbaudes uz vietas un attālināti un pieprasīt atļauju saņēmušam *CCP* veikt korekcijas, izdot rīkojumus un norādījumus, vērsties pie prokurora, ja *CMF* uzzina par faktiem, kas varētu būt saistīti ar noziedzīgu nodarījumu, uzlikt sodus *CCP*, sodīt direktorus un vadītājus, apturēt *CCP* darbību vai atsaukt *CCP* atļauju. Turklāt *CCP* ir jāveic pašnovērtējums par savu atbilstību *PFMI* un jāiesniedz *CMF* par to ziņojums, kas tiek publicēts. Kopumā saskaņā ar Likuma Nr. 21.000 5. pantu *CMF* ir pilnvarota veikt likumā paredzētos preventīvos un korektīvos pasākumus, kas tiek uzskatīti par nepieciešamiem tās mērķu sasniegšanai.

(14) Komisija secina, ka tiesiskais un uzraudzības regulējums attiecībā uz *CCP*, kas saņēmuši atļauju Čīlē, nodrošina pastāvīgu efektīvu uzraudzību un izpildi.

(15) Saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 648/2012 25. panta 6. punkta c) apakšpunktu trešās valsts tiesiskajam regulējumam ir jānodrošina efektīva līdzvērtīga sistēma tādu *CCP* atzīšanai, kas saņēmuši atļauju saskaņā ar trešo valstu tiesisko regulējumu ("trešo valstu *CCP*").

(16) Saskaņā ar 2022. gada Apkārtrakstu Nr. 2.311 "līdzvērtīgs trešās valsts *CCP*" Čīlē ir *CCP*, kas darbojas jurisdikcijā, kurā *CMF* novēro būtisku atbilstību *PFMI*, tiek efektīvi uzraudzīts un ar kuru pastāv sadarbības mehānisms starp trešās valsts uzraudzības iestādi un *CMF*. Trešo valstu *CCP*, ko *CMF* ir atzinusi par līdzvērtīgiem, ir ierakstīti publiskā reģistrā, ko novērtē vismaz reizi gadā, lai pārbaudītu atbilstību *PFMI*. Trešo valstu *CCP*, kurus *CMF* nav atzinusi par līdzvērtīgiem trešo valstu *CCP*, arī drīkst sniegt tīrvērtes pakalpojumus Čīles bankām. Tomēr, lai gan Čīles banku riska darījumiem ar līdzvērtīgiem trešo valstu *CCP* piemēro preferenciālu kapitāla režīmu saskaņā ar Apkārtrakstu Nr. 2.311, riska darījumiem ar trešo valstu *CCP*, kurus neuzskata par līdzvērtīgiem, piemēro soda riska pakāpi 1 250 % apmērā. Praksē šādas augstas riska pakāpes piemērošana nelīdzvērtīgiem trešo valstu *CCP* ir pārmērīga, un var sagaidīt, ka būs ļoti maz – vai vispār nebūs – Čīles banku, kuras tīrvērti veiks ar nelīdzvērtīgu trešo valstu *CCP* starpniecību. Turklāt, ja Čīles bankas tomēr nolemtu veikt tīrvērti nelīdzvērtīgā trešās valsts *CCP*, augstā riska pakāpe mazinātu visus riskus, kas saistīti ar tā riska darījumiem. Ņemot vērā kapitāla režīmu, ko piemēro riska darījumiem ar nelīdzvērtīgiem *CCP* saskaņā ar Apkārtrakstu Nr. 2.311, var uzskatīt, ka Čīles regulējums nodrošina efektīvu līdzvērtīgu sistēmu trešo valstu *CCP* atzīšanai.

(17) Komisija secina, ka Čīles tiesiskais regulējums paredz efektīvu līdzvērtīgu sistēmu trešo valstu *CCP* atzīšanai.

(18) Tāpēc Komisija uzskata, ka Čīles tiesiskais un uzraudzības regulējums, ko piemēro *CCP*, atbilst Regulas (ES) Nr. 648/2012 25. panta 6. punkta nosacījumiem. Līdz ar to minētais tiesiskais un uzraudzības regulējums būtu jāuzskata par līdzvērtīgiem minētajā regulā noteiktajām prasībām.

(19) Šis lēmums ir balstīts uz juridiski saistošajām prasībām, kas Čīlē piemērojamas *CCP* šā lēmuma pieņemšanas laikā. Komisija, cita starpā pamatojoties uz Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādes sniegto informāciju, kā noteikts Regulas (ES) Nr. 648/2012 25. panta 6.b punktā, turpinās regulāri uzraudzīt, kā attīstās tiesiskais un uzraudzības regulējums, kas ir piemērojams *CCP* Čīlē, un to nosacījumu izpildi, uz kā pamata ir pieņemts šis lēmums.

(20) Pamatojoties uz konstatējumiem, kas gūti regulārā vai īpašā pārskatīšanā, Komisija jebkurā brīdī var nolemt grozīt vai atcelt šo lēmumu, jo īpaši, ja norises ietekmē nosacījumus, uz kuru pamata ir pieņemts šis lēmums.

(21) Šajā lēmumā paredzētie pasākumi ir saskaņā ar Eiropas Vērtspapīru komitejas atzinumu,

([4]) *Diario Oficial de la República de Chile, I Sección, Núm. 41.692* (*Čīles Republikas Oficiālais Vēstnesis* Nr. 41.692), 2017. gada 23. februāris.

IR PIEŅĒMUSI ŠO LĒMUMU.

1. pants

Regulas (ES) Nr. 648/2012 25. panta 6. punkta vajadzībām Čīles tiesisko un uzraudzības regulējumu, kuru veido 2009. gada Likums Nr. 20.345, ko papildina vispārējie noteikumi (*Normas de Caracter General*) un apkārtraksti (*Circulares*), kurus izdevusi Finanšu tirgus komisija (*Comisión para el Mercado Financiero*), un kuru piemēro centrālajiem darījumu partneriem, uzskata par līdzvērtīgiem Regulā (ES) Nr. 648/2012 noteiktajām prasībām.

2. pants

Šis lēmums stājas spēkā divdesmitajā dienā pēc tā publicēšanas *Eiropas Savienības Oficiālajā Vēstnesī*.

Briselē, 2022. gada 8. jūnijā

Komisijas vārdā –
priekšsēdētāja
Ursula VON DER LEYEN