РЕШЕНИЕ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ (ЕС) 2022/899 НА КОМИСИЯТА

от 8 юни 2022 година

относно еквивалентността на регулаторната рамка за централните контрагенти в Индонезия с изискванията в Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на централните контрагенти под надзора на Органа по финансовите услуги на Индонезия (Otoritas Jasa Keuangan)

(текст от значение за ЕИП)

ЕВРОПЕЙСКАТА КОМИСИЯ,

като взе предвид Договора за функционирането на Европейския съюз,

като взе предвид Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета от 4 юли 2012 г. относно извънборсовите деривати, централните контрагенти и регистрите на трансакции ([1]), и по-специално член 25, параграф 6 от него,

като има предвид, че:

(1) Целта на определената в член 25 от Регламент (ЕС) № 648/2012 процедура по признаване на централните контрагенти (ЦК), установени в трети държави, е да се позволи на ЦК, установени и лицензирани в трети държави, чиито регулаторни стандарти са еквивалентни на предвидените в същия регламент, да предоставят клирингови услуги на клирингови членове или места на търговия, установени в Съюза. Тази процедура по признаване и предвидените в нея решения относно еквивалентността следователно допринасят за постигане на основната цел на Регламент (ЕС) № 648/2012 за намаляване на системния риск чрез по-широко използване на сигурни и стабилни ЦК при клиринга на договорите за извънборсови деривати, включително когато тези ЦК са установени и лицензирани в трета държава.

(2) За да се приеме правният режим на трета държава за еквивалентен на правния режим на Съюза по отношение на ЦК, предвидените в правната и надзорната уредба резултати по същество следва да бъдат еквивалентни на изискванията на Съюза във връзка с регулаторните му цели. Целта на такава оценка на еквивалентността е да се провери дали правната и надзорната уредба на съответната трета държава гарантират, че установените и лицензирани в тази трета държава ЦК не излагат установените в Съюза клирингови членове и места на търговия на по-висок риск, отколкото този, който биха могли да породят за тях лицензираните в Съюза ЦК, и следователно не създават неприемлив системен риск в Съюза. Съответно следва да се вземат предвид значително по-ниските рискове, произтичащи от клиринговите дейности, извършвани на финансови пазари, които са по-малки от финансовия пазар на Съюза.

(3) Ето защо оценката на това дали правната и надзорната уредба на Индонезия са еквивалентни на уредбата на Съюза, следва да се основава не само на сравнителен анализ на правно обвързващите изисквания, приложими за ЦК в Индонезия под надзора на Органа по финансовите услуги на Индонезия (Otoritas Jasa Keuangan/OJK), но и на оценка на резултатите от тези изисквания. Комисията следва също така, като вземе предвид размера на финансовия пазар, на който извършват дейност ЦК в Индонезия, да оцени адекватността на тези изисквания за намаляване на рисковете, на които могат да бъдат изложени клиринговите членове и местата на търговия, установени в Съюза. С цел да се постигне еквивалентно намаляване на риска, ЦК, които упражняват дейност на по-големи финансови пазари с присъща по-висока степен на риск, трябва да подлежат на по-строги изисквания за ограничаване на риска, отколкото ЦК, които упражняват дейност на по-малки финансови пазари с присъща по-ниска степен на риск.

(4) Настоящото решение се отнася единствено до еквивалентността на правната и надзорната уредба за ЦК под надзора на OJK, а не до правната и надзорната уредба за ЦК, които предоставят клирингови услуги на стоковия пазар и са регулирани и контролирани от Регулаторната агенция по търговията със стокови фючърси (Badan Pengawas Perdagangan Berjangka Komoditi/Bappebti) към Министерството на търговията на Република Индонезия (Kementerian Perdagangan Republik Indonesia), или ЦК, управлявани и контролирани от Bank Indonesia.

([1]) ОВ L 201, 27.7.2012 г., стр. 1.

(5) В член 25, параграф 6, букви а), б) и в) от Регламент (ЕС) № 648/2012 са предвидени три условия, които трябва да бъдат изпълнени, за да се приеме, че правната и надзорната уредба на трета държава по отношение на лицензираните в нея ЦК са еквивалентни на предвидените в същия регламент.

(6) Съгласно член 25, параграф 6, буква а) от Регламент (ЕС) № 648/2012 лицензираните в трета държава ЦК трябва да спазват правно обвързващи изисквания, които са еквивалентни на изискванията, установени в дял IV от същия регламент.

(7) Правно обвързващите изисквания, приложими за лицензираните в Индонезия ЦК под надзора на OJK, са предвидени в Закон на Република Индонезия № 8 от 1995 г. относно капиталовите пазари („Закон за капиталовите пазари“) (Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 8 Tahun 1995 tentang Pasar Modal) ([2]), Наредба № 3/POJK.04/2021 на OJK относно организацията на дейностите на капиталовите пазари (Peraturan OJK Nomor 3/POJK.04/2021 tentang Penyelenggaraan Kegiatan di Bidang Pasar Modal) ([3]) и Наредба № 22/POJK.04/2019 на OJK относно сделките с ценни книжа (Peraturan OJK Nomor 3/POJK.04/2019 tentang Transaksi Efek) ([4]) (наричани по-нататък заедно „основните правила“). С Наредба № 22/POJK.04/2019 на OJK се прилагат международните стандарти, въведени с Принципите за инфраструктурата на финансовите пазари (ПИФП), издадени през април 2012 г. от Комитета по платежни и сетълмент системи и Международната организация на комисиите по ценни книжа ([5]).

(8) ЦК трябва да бъдат лицензирани от OJK. За да получат лиценз да предоставят клирингови услуги, ЦК трябва да отговарят на установените в основните правила изисквания. Тези изисквания се допълват от вътрешни правила и процедури на ЦК, с които се гарантира спазването на всички съответни стандарти на ПИФП.

(9) Следователно правно обвързващите изисквания за лицензираните в Индонезия ЦК под надзора на OJK са структурирани в две степени. Първата се състои от основните правила, определящи централните задължения, които ЦК трябва да удовлетворяват, за да бъдат лицензирани да предоставят клирингови услуги в Индонезия. Втората степен обхваща вътрешните правила и процедури на ЦК, които трябва да бъдат приети като наредби на ЦК като саморегулираща се организация.

(10) Индонезийският финансов пазар е значително по-малък от финансовия пазар на Съюза. Поради това участието в ЦК, лицензирани в Индонезия, излага установените в Съюза клирингови членове и места на търговия на значително по-нисък риск, отколкото тяхното участие в лицензираните в Съюза ЦК. Основните правила, приложими за лицензираните в Индонезия ЦК и допълнени от техните вътрешни правила и процедури, които изискват спазване на ПИФП, водят до задоволително снижаване на по-ниската степен на риска, на който може да са изложени установените в Съюза клирингови членове и места на търговия, и следователно може да се счита, че постигат намаление на риска, еквивалентно на заложената в Регламент (ЕС) № 648/2012 цел.

(11) Комисията стига до заключението, че правната и надзорната уредба на Индонезия гарантират, че лицензираните в Индонезия ЦК под надзора на OJK спазват правно обвързващи изисквания, които са еквивалентни на изискванията, установени в дял IV от Регламент (ЕС) № 648/2012.

(12) По силата на член 25, параграф 6, буква б) от Регламент (ЕС) № 648/2012 правната и надзорната уредба по отношение на лицензираните в трета държава ЦК трябва да предвиждат непрекъснат ефективен надзор и правоприлагане.

(13) В качеството си на надзорен орган на ЦК OJK наблюдава ЦК в Индонезия, за да гарантира постоянното спазване на основните правила и на вътрешните правила и процедури на ЦК. Ежедневният надзор се извършва редовно от OJK в съответствие със Закон на Република Индонезия № 21 от 2011 г. относно Органа по финансовите услуги („Закон за

([2]) Държавен вестник на Република Индонезия от 1995 г., № 64, притурка към Държавен вестник на Република Индонезия № 3608.
([3]) Държавен вестник на Република Индонезия от 2021 г., № 71, притурка към Държавен вестник на Република Индонезия № 6663.
([4]) Държавен вестник на Република Индонезия от 2019 г., № 168, притурка към Държавен вестник на Република Индонезия № 6387.
([5]) Комитет по плащанията и пазарните инфраструктури, Работен документ № 101 от 16 април 2012 г.

OJK“) (Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 21 Tahun 2011 tentang Otoritas Jasa Keuangan) ([6]) с цел идентифициране, оценка, приоритизиране и намаляване на рисковете. OJK може да провежда разследвания при подозрения за нарушения съгласно посоченото в глава XI от Закона за OJK. OJK разполага с широки правомощия да гарантира спазването на изискванията и може да отмени лиценза за упражняване на дейност и одобрението на вътрешни правила и процедури, да поставя условия и изисквания или да дава указания, както и да налага санкции на ЦК.

(14) Комисията стига до заключението, че правната и надзорната уредба по отношение на лицензираните в Индонезия ЦК осигуряват непрекъснат ефективен надзор и правоприлагане.

(15) В съответствие с член 25, параграф 6, буква в) от Регламент (ЕС) № 648/2012 правната уредба на трета държава трябва да предвижда ефективна еквивалентна система за признаването на ЦК, лицензирани съгласно правния режим на трета държава (наричани по-нататък „ЦК от трети държави“).

(16) Съгласно член 13, параграф 1 от Закона за капиталовите пазари ЦК от трети държави, които желаят да предлагат услуги по централизиран клиринг в Индонезия, трябва да кандидатстват пред OJK за лиценз за упражняване на дейност като ЦК. Следователно чуждестранните и индонезийските ЦК могат да предоставят клирингови услуги на индонезийския капиталов пазар на недискриминационна основа. Те трябва да отговарят на същите изисквания като индонезийските ЦК, в т.ч. по отношение на спазването на ПИФП. Сключването на споразумения за сътрудничество между OJK и компетентните органи на трети държави, отговарящи за надзора на неиндонезийските ЦК, е уредено в членове 47 и 48 от Закона за OJK.

(17) Комисията стига до заключението, че правната уредба на Индонезия осигурява ефективна еквивалентна система за признаване на ЦК от трети държави.

(18) Затова Комисията смята, че правната и надзорната уредба по отношение на ЦК под надзора на OJK изпълняват условията, установени в член 25, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 648/2012. Вследствие на това правната и надзорната уредба на страната следва да бъдат смятани за еквивалентни на изискванията, установени в посочения регламент.

(19) Настоящото решение се основава на правно обвързващите изисквания, приложими по отношение на ЦК под надзора на OJK към момента на приемането му. Комисията ще продължи да наблюдава редовно въз основа, наред с другото, на информацията, предоставена от Европейския орган за ценни книжа и пазари съгласно член 25, параграф 6б от Регламент (ЕС) № 648/2012, развитието на правната и надзорната уредба, приложима по отношение на ЦК в Индонезия, както и изпълнението на условията, въз основа на които е взето настоящото решение.

(20) На основание констатациите от редовни или специални прегледи Комисията може да реши да измени или да отмени настоящото решение по всяко време, по-специално в случаите, когато настъпилите обстоятелства засягат условията, въз основа на които е прието настоящото решение.

(21) Мерките, предвидени в настоящото решение, са в съответствие със становището на Европейския комитет по ценни книжа,

ПРИЕ НАСТОЯЩОТО РЕШЕНИЕ:

Член 1

За целите на член 25, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 648/2012 следните нормативни актове от правната и надзорната уредба на Индонезия, приложими по отношение на централните контрагенти под надзора на Органа по финансовите услуги на Индонезия (Otoritas Jasa Keuangan), се считат за еквивалентни на изискванията, установени в Регламент (ЕС) № 648/2012:

а) Закон на Република Индонезия № 8 от 1995 г. относно капиталовите пазари;

б) Закон на Република Индонезия № 21 от 2011 г. относно Органа по финансовите услуги;

([6]) Държавен вестник на Република Индонезия от 2011 г., № 111, притурка към Държавен вестник на Република Индонезия № 5253.

в) Наредба № 22/РОЈК.04/2019 на ОЈК относно сделките с ценни книжа;

г) Наредба № 3/РОЈК.04/2021 на ОЈК относно организацията на дейностите на капиталовите пазари.

Член 2

Настоящото решение влиза в сила на двадесетия ден след деня на публикуването му в *Официален вестник на Европейския съюз*.

Съставено в Брюксел на 8 юни 2022 година.

За Комисията
Председател
Ursula VON DER LEYEN