VYKONÁVACIE ROZHODNUTIE KOMISIE (EÚ) 2022/899

z 8. júna 2022

o rovnocennosti regulačného rámca pre centrálne protistrany v Indonézii s požiadavkami nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/2012, pokiaľ ide o centrálne protistrany pod dohľadom Indonézskeho úradu pre finančné služby (Otoritas Jasa Keuangan)

(Text s významom pre EHP)

EURÓPSKA KOMISIA,

so zreteľom na Zmluvu o fungovaní Európskej únie,

so zreteľom na nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/2012 zo 4. júla 2012 o mimoburzových derivátoch, centrálnych protistranách a archívoch obchodných údajov ([1]), a najmä na jeho článok 25 ods. 6,

keďže:

(1) Cieľom postupu uznávania centrálnych protistrán usadených v tretích krajinách stanoveného v článku 25 nariadenia (EÚ) č. 648/2012 je umožniť centrálnym protistranám usadeným a povoleným v tretích krajinách, ktorých regulačné normy sú rovnocenné s tými, ktoré sú stanovené v uvedenom nariadení, poskytovať zúčtovacie služby zúčtovacím členom alebo miestam obchodovania usadeným v Únii. Uvedený postup uznávania a rozhodnutie o rovnocennosti, ktoré je v ňom stanovené, tak prispievajú k dosiahnutiu hlavného cieľa nariadenia (EÚ) č. 648/2012, ktorým je znížiť systémové riziko rozšírením používania bezpečných a spoľahlivých centrálnych protistrán pri zúčtovávaní zmlúv o mimoburzových (OTC) derivátoch vrátane prípadov, keď sú tieto centrálne protistrany usadené a povolené v tretej krajine.

(2) Na to, aby sa právna úprava tretej krajiny považovala za rovnocennú s právnou úpravou Únie týkajúcou sa centrálnych protistrán, by vecný výsledok uplatniteľného právneho rámca a rámca dohľadu mal byť rovnocenný s požiadavkami Únie, pokiaľ ide o regulačné ciele, ktoré dosahujú. Účelom takéhoto posúdenia rovnocennosti je preto overiť, či právny rámec a rámec dohľadu dotknutej tretej krajiny zabezpečujú, že centrálne protistrany usadené a povolené v danej tretej krajine nevystavujú zúčtovacích členov usadených v Únii a miesta obchodovania usadené v Únii vyššiemu riziku, než by to mohlo byť v prípade centrálnych protistrán, ktorým bolo udelené povolenie v Únii, a že preto nepredstavujú neprijateľné úrovne systémového rizika v Únii. Preto by sa malo zohľadniť to, že zúčtovacie činnosti vykonávané na finančných trhoch, ktoré sú menšie než finančný trh Únie, sú spojené s podstatne nižšími rizikami.

(3) Posúdenie toho, či sú právny rámec a rámec dohľadu Indonézie rovnocenné s právnym rámcom a rámcom dohľadu Únie, by sa nemalo zakladať len na porovnávacej analýze právne záväzných požiadaviek, ktoré sa vzťahujú na centrálne protistrany v Indonézii pod dohľadom Indonézskeho úradu pre finančné služby (*Otoritas Jasa Keuangan*), ale aj na posúdení výsledku týchto požiadaviek. Komisia by mala posúdiť aj primeranosť týchto požiadaviek z hľadiska zmierňovania rizík, ktorým môžu byť vystavení zúčtovací členovia usadení v Únii a miesta obchodovania usadené v Únii, a to s prihliadnutím na veľkosť finančného trhu, na ktorom pôsobia centrálne protistrany v Indonézii. S cieľom dosiahnuť rovnocenné výsledky v oblasti zmierňovania rizika sú v prípade centrálnych protistrán vykonávajúcich svoje činnosti na väčších finančných trhoch s vyššou úrovňou rizika potrebné prísnejšie požiadavky na zmierňovanie rizika než v prípade centrálnych protistrán, ktoré vykonávajú svoje činnosti na menších finančných trhoch s nižšou úrovňou rizika.

(4) Toto rozhodnutie sa týka výlučne rovnocennosti právneho rámca a rámca dohľadu pre centrálne protistrany pod dohľadom Indonézskeho úradu pre finančné služby, a nie právneho rámca a rámca dohľadu pre centrálne protistrany, ktoré poskytujú zúčtovacie služby na komoditnom trhu a ktoré reguluje a nad ktorými vykonáva dohľad Regulačná agentúra pre obchodovanie s komoditnými futures [*Badan Pengawas Perdagangan Berjangka Komoditi (Bappebti)*] podliehajúca Ministerstvu obchodu Indonézskej republiky (*Kementerian Perdagangan Republik Indonesia*), ani centrálne protistrany, ktoré prevádzkuje a nad ktorými vykonáva dohľad Indonézska centrálna banka (*Bank Indonesia*).

([1]) Ú. v. EÚ L 201, 27.7.2012, s. 1.

(5) Článkom 25 ods. 6 písm. a), b) a c) nariadenia (EÚ) č. 648/2012 sa stanovujú tri podmienky, ktorých splnenie je potrebné na určenie toho, že právny rámec a rámec dohľadu tretej krajiny týkajúce sa centrálnych protistrán, ktorým bolo udelené povolenie v danej tretej krajine, sú rovnocenné s tými, ktoré sú stanovené v uvedenom nariadení.

(6) V súlade s článkom 25 ods. 6 písm. a) nariadenia (EÚ) č. 648/2012 musia centrálne protistrany, ktorým bolo udelené povolenie v tretej krajine, dodržiavať právne záväzné požiadavky, ktoré sú rovnocenné s požiadavkami stanovenými v hlave IV uvedeného nariadenia.

(7) Právne záväzné požiadavky, ktoré sa vzťahujú na centrálne protistrany, ktorým bolo udelené povolenie v Indonézii a nad ktorými vykonáva dohľad Indonézsky úrad pre finančné služby, sú stanovené v zákone Indonézskej republiky č. 8 z roku 1995 o kapitálovom trhu (ďalej len „zákon o kapitálovom trhu“) (*Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 8 Tahun 1995 tentang Pasar Modal*) ([2]), nariadení Indonézskeho úradu pre finančné služby č. 3/POJK.04/2021 o organizácii činností na kapitálovom trhu (*Peraturan OJK Nomor 3/POJK.04/2021 tentang Penyelenggaraan Kegiatan di Bidang Pasar Modal*) ([3]) a nariadení Indonézskeho úradu pre finančné služby č. 22/POJK.04/2019 o transakciách s cennými papiermi (*Peraturan OJK Nomor 22/POJK.04/2019 tentang Transaksi Efek*) ([4]) (ďalej spoločne len „primárne pravidlá“). Nariadením Indonézskeho úradu pre finančné služby č. 22/POJK.04/2019 sa vykonávajú medzinárodné normy stanovené podľa zásad pre infraštruktúry finančného trhu, ktoré v apríli 2012 vydali Výbor pre platobnú a trhovú infraštruktúru a Medzinárodná organizácia komisií pre cenné papiere ([5]).

(8) Centrálnym protistranám musí udeliť povolenie Indonézsky úrad pre finančné služby. Na to, aby centrálne protistrany získali povolenie na poskytovanie zúčtovacích služieb, musia spĺňať požiadavky stanovené v primárnych pravidlách. Takéto požiadavky sú doplnené internými pravidlami a postupmi centrálnej protistrany, ktoré zabezpečujú dodržiavanie všetkých príslušných noriem v rámci zásad pre infraštruktúry finančného trhu.

(9) Štruktúra právne záväzných požiadaviek uplatniteľných na centrálne protistrany, ktorým bolo udelené povolenie v Indonézii a nad ktorými vykonáva dohľad Indonézsky úrad pre finančné služby, teda pozostáva z dvoch úrovní. Prvú úroveň tvoria primárne pravidlá, ktorými sa stanovujú základné povinnosti, ktoré centrálne protistrany musia dodržiavať, aby mali povolenie na poskytovanie zúčtovacích služieb v Indonézii. Druhú úroveň tvoria interné pravidlá a postupy centrálnej protistrany, ktoré musí centrálna protistrana ako samoregulačný orgán prijať ako svoje nariadenia.

(10) Indonézsky finančný trh je výrazne menší než finančný trh Únie. Účasťou v centrálnych protistranách, ktorým bolo udelené povolenie v Indonézii, sú preto zúčtovací členovia usadení v Únii a miesta obchodovania usadené v Únii vystavení, resp. vystavené podstatne nižším rizikám než pri ich účasti v centrálnych protistranách, ktorým bolo udelené povolenie v Únii. Primárne pravidlá, ktoré sa vzťahujú na centrálne protistrany, ktorým bolo udelené povolenie v Indonézii, doplnené ich internými pravidlami a postupmi, ktoré si vyžadujú dodržiavanie zásad pre infraštruktúry finančného trhu, primerane zmierňujú nižšiu úroveň rizika, ktorej môžu byť vystavení zúčtovací členovia usadení v Únii a miesta obchodovania usadené v Únii, a preto ich možno vnímať tak, že dosahujú výsledky v oblasti zmierňovania rizika, ktoré sú rovnocenné s takýmito výsledkami sledovanými nariadením (EÚ) č. 648/2012.

(11) Komisia dospela k záveru, že právny rámec a rámec dohľadu Indonézie zabezpečujú, že centrálne protistrany, ktorým bolo udelené povolenie v Indonézii a nad ktorými vykonáva dohľad Indonézsky úrad pre finančné služby, spĺňajú právne záväzné požiadavky, ktoré sú rovnocenné s požiadavkami stanovenými v hlave IV nariadenia (EÚ) č. 648/2012.

(12) Podľa článku 25 ods. 6 písm. b) nariadenia (EÚ) č. 648/2012 sa vyžaduje, aby právny rámec a rámec dohľadu týkajúce sa centrálnych protistrán, ktorým bolo udelené povolenie v tretej krajine, zabezpečovali, aby centrálne protistrany priebežne podliehali účinnému dohľadu a presadzovaniu v tejto krajine.

(13) Indonézsky úrad pre finančné služby ako orgán dohľadu nad centrálnymi protistranami monitoruje centrálne protistrany v Indonézii s cieľom zabezpečiť priebežné dodržiavanie primárnych pravidiel, ako aj interných pravidiel a postupov centrálnych protistrán. Pravidelný každodenný dohľad vykonáva Indonézsky úrad pre finančné služby v súlade so zákonom Indonézskej republiky č. 21 z roku 2011 týkajúcim sa Úradu pre finančné služby (ďalej len

([2]) Štátny vestník Indonézskej republiky z roku 1995, číslo 64, dodatok k štátnemu vestníku Indonézskej republiky č. 3608.
([3]) Štátny vestník Indonézskej republiky z roku 2021, číslo 71, dodatok k štátnemu vestníku Indonézskej republiky č. 6663.
([4]) Štátny vestník Indonézskej republiky z roku 2019, číslo 168, dodatok k štátnemu vestníku Indonézskej republiky č. 6387.
([5]) Výbor pre platobnú a trhovú infraštruktúru, dokument č. 101 zo 16. apríla 2012.

„zákon o Úrade pre finančné služby“) (*Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 21 Tahun 2011 tentang Otoritas Jasa Keuangan*) ([6]) s cieľom identifikovať, posudzovať, priorizovať a zmierňovať riziká. Indonézsky úrad pre finančné služby môže uskutočňovať vyšetrovania podozrení z porušenia predpisov, ako sa uvádza v kapitole XI zákona o Úrade pre finančné služby. Indonézsky úrad pre finančné služby má komplexné právomoci na zabezpečovanie dodržiavania predpisov a môže odňať obchodnú licenciu a zrušiť schválenie interných pravidiel a postupov, vydávať podmienky, požiadavky alebo pokyny, ako aj ukladať sankcie centrálnym protistranám.

(14) Komisia dospela k záveru, že právny rámec a rámec dohľadu vo vzťahu k centrálnym protistranám, ktorým bolo udelené povolenie v Indonézii, priebežne zabezpečujú účinný dohľad a presadzovanie práva.

(15) V súlade s článkom 25 ods. 6 písm. c) nariadenia (EÚ) č. 648/2012 musí právny rámec tretej krajiny zabezpečovať účinný rovnocenný systém na uznávanie centrálnych protistrán, ktorým bolo udelené povolenie na základe právnej úpravy tretích krajín (ďalej len „centrálne protistrany z tretích krajín“).

(16) Centrálne protistrany z tretích krajín, ktoré chcú ponúkať centrálne zúčtovacie služby v Indonézii, musia požiadať Indonézsky úrad pre finančné služby o obchodnú licenciu na vykonávanie činnosti centrálnej protistrany podľa článku 13 ods. 1 zákona o kapitálovom trhu. Centrálne protistrany, ktoré sú usadené v Indonézii, a centrálne protistrany, ktoré nie sú usadené v Indonézii, tak môžu poskytovať zúčtovacie služby na indonézskom kapitálovom trhu na nediskriminačnom základe. Centrálne protistrany, ktoré nie sú usadené v Indonézii, musia spĺňať rovnaké požiadavky ako centrálne protistrany, ktoré sú usadené v Indonézii, vrátane dodržiavania zásad pre infraštruktúry finančného trhu. Uzatváranie dohôd o spolupráci medzi Indonézskym úradom pre finančné služby a príslušnými orgánmi z tretích krajín, ktoré sú zodpovedné za vykonávanie dohľadu nad centrálnou protistranou, ktorá nie je usadená v Indonézii, je stanovené v článkoch 47 a 48 zákona o Úrade pre finančné služby.

(17) Komisia dospela k záveru, že právny rámec Indonézie zabezpečuje účinný rovnocenný systém na uznávanie centrálnych protistrán z tretích krajín.

(18) Komisia sa preto domnieva, že právny rámec a rámec dohľadu, ktoré sa vzťahujú na centrálne protistrany, nad ktorými vykonáva dohľad Indonézsky úrad pre finančné služby, spĺňajú podmienky stanovené v článku 25 ods. 6 nariadenia (EÚ) č. 648/2012. Uvedený právny rámec a rámec dohľadu by sa preto mali považovať za rovnocenné s požiadavkami stanovenými v uvedenom nariadení.

(19) Toto rozhodnutie vychádza z právne záväzných požiadaviek uplatniteľných na centrálne protistrany, nad ktorými vykonáva dohľad Indonézsky úrad pre finančné služby, v čase prijatia tohto rozhodnutia. Komisia bude okrem iného na základe informácií Európskeho orgánu pre cenné papiere a trhy, ako sa vyžaduje podľa článku 25 ods. 6b nariadenia (EÚ) č. 648/2012, naďalej pravidelne monitorovať vývoj právneho rámca a rámca dohľadu, ktoré sa vzťahujú na centrálne protistrany v Indonézii, ako aj plnenie podmienok, na základe ktorých sa prijalo toto rozhodnutie.

(20) Na základe zistení vyplývajúcich z pravidelného alebo osobitného preskúmania môže Komisia kedykoľvek rozhodnúť o zmene alebo zrušení tohto rozhodnutia, najmä ak vývoj ovplyvní podmienky, na základe ktorých je toto rozhodnutie prijaté.

(21) Opatrenia stanovené v tomto rozhodnutí sú v súlade so stanoviskom Európskeho výboru pre cenné papiere,

PRIJALA TOTO ROZHODNUTIE:

Článok 1

Na účely článku 25 ods. 6 nariadenia (EÚ) č. 648/2012 sa nasledujúci právny rámec a rámec dohľadu Indonézie, ktoré sa vzťahujú na centrálne protistrany, nad ktorými vykonáva dohľad Indonézsky úrad pre finančné služby (*Otoritas Jasa Keuangan*) považujú za rovnocenné s požiadavkami stanovenými v nariadení (EÚ) č. 648/2012:

a) zákon Indonézskej republiky č. 8 z roku 1995 o kapitálovom trhu;

b) zákon Indonézskej republiky č. 21 z roku 2011 o Úrade pre finančné služby;

([6]) Štátny vestník Indonézskej republiky z roku 2011, číslo 111, dodatok k štátnemu vestníku Indonézskej republiky č. 5253.

c) nariadenie Indonézskeho úradu pre finančné služby č. 22/POJK.04/2019 o transakciách s cennými papiermi;

d) nariadenie Indonézskeho úradu pre finančné služby č. 3/POJK.04/2021 o organizácii činností na kapitálovom trhu.

Článok 2

Toto rozhodnutie nadobúda účinnosť dvadsiatym dňom po jeho uverejnení v *Úradnom vestníku Európskej únie*.

V Bruseli 8. júna 2022

Za Komisiu
predsedníčka
Ursula VON DER LEYEN