KOMMISSIONENS GENOMFÖRANDEBESLUT (EU) 2022/899

av den 8 juni 2022

om likvärdighet med kraven i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 vad gäller Indonesiens regelverk för centrala motparter som står under tillsyn av den indonesiska finansiella tillsynsmyndigheten (Otoritas Jasa Keuangan)

(Text av betydelse för EES)

EUROPEISKA KOMMISSIONEN HAR ANTAGIT DETTA BESLUT

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt,

med beaktande av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 av den 4 juli 2012 om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister ([1]), särskilt artikel 25.6, och

av följande skäl:

(1) Syftet med det förfarande för godkännande av centrala motparter etablerade i tredjeländer som fastställs i artikel 25 i förordning (EU) nr 648/2012 är att göra det möjligt för centrala motparter som är etablerade och auktoriserade i tredjeländer, vars rättsliga normer är likvärdiga med dem i förordningen, att tillhandahålla clearingtjänster till clearingmedlemmar eller handelsplatser som är etablerade i unionen. Godkännandeförfarandet och det beslut om likvärdighet som föreskrivs i detta förfarande bidrar därmed till det övergripande målet med förordning (EU) nr 648/2012 om att begränsa systemrisker genom att öka användningen av säkra och sunda centrala motparter för clearing av OTC-derivatkontrakt, även när dessa centrala motparter är etablerade och auktoriserade i ett tredjeland.

(2) För att ett tredjelands rättsordning ska anses vara likvärdig med unionens rättsordning för centrala motparter bör det faktiska resultatet av den tillämpliga rättsliga och tillsynsmässiga ramen vara likvärdigt med unionens krav i fråga om de regleringsmål som uppnås. Syftet med en sådan likvärdighetsbedömning är därför att kontrollera om den rättsliga och tillsynsmässiga ramen i det berörda tredjelandet säkerställer att centrala motparter som är etablerade och auktoriserade där inte utsätter clearingmedlemmar och handelsplatser som är etablerade i unionen för en högre risknivå än de kan utsättas för av centrala motparter som är auktoriserade i unionen, och följaktligen inte medför oacceptabla nivåer av systemrisk i unionen. Hänsyn bör därför särskilt tas till att de inneboende riskerna är betydligt lägre i clearing som utförs på finansiella marknader som är mindre än unionens finansiella marknad.

(3) Bedömningen av huruvida den rättsliga och tillsynsmässiga ramen i Indonesien är likvärdig med unionens bör inte bara grundas på en jämförande analys av de rättsligt bindande krav som är tillämpliga på centrala motparter i landet som står under tillsyn av den indonesiska finansiella tillsynsmyndigheten (Otoritas Jasa Keuangan, OJK), utan även på en bedömning av resultatet av dessa krav. Kommissionen bör även bedöma hur väl dessa krav bidrar till att minska de risker som clearingmedlemmar och handelsplatser som är etablerade i unionen kan exponeras för, varvid hänsyn ska tas till storleken på den finansiella marknad på vilken centrala motparter i Indonesien bedriver verksamhet. För att uppnå ett likvärdigt riskreduceringsresultat krävs strängare riskreduceringskrav för centrala motparter som bedriver sin verksamhet på större finansiella marknader och för vilka den inneboende risknivån är högre, än för centrala motparter som är verksamma på mindre finansiella marknader och för vilka den inneboende risknivån är lägre.

(4) Detta beslut gäller endast likvärdigheten hos den rättsliga och tillsynsmässiga ramen för centrala motparter som står under OJK:s tillsyn och inte den rättsliga och tillsynsmässiga ramen för centrala motparter som tillhandahåller clearingtjänster på råvarumarknaden och som regleras och står under tillsyn av tillsynsmyndigheten för handel med råvaruterminer (Badan Pengais Perdagangan Berjangka Komoditi, Bappebti), som är underställd Indonesiens handelsministerium (Kementerian Perdagangan Republik Indonesia) eller centrala motparter som drivs och står under tillsyn av Indonesiens centralbank.

([1]) EUT L 201, 27.7.2012, s. 1.

(5) Enligt artikel 25.6 a, b och c i förordning (EU) nr 648/2012 måste tre villkor vara uppfyllda för att ett tredjelands rättsliga och tillsynsmässiga ram för centrala motparter som är auktoriserade i detta land ska fastställas som likvärdig med förordningens ram.

(6) I enlighet med artikel 25.6 a i förordning (EU) nr 648/2012 måste centrala motparter som är auktoriserade i ett tredjeland uppfylla rättsligt bindande krav som är likvärdiga med kraven i avdelning IV i den förordningen.

(7) De rättsligt bindande krav som är tillämpliga på centrala motparter som är auktoriserade i Indonesien och står under tillsyn av OJK fastställs i 1995 års lag nr 8 om kapitalmarknaden (*kapitalmarknadslagen*) (*Unhaz-Undang Republik Indonesia Nomor 8 Tahun 1995 tentang Pasar Modal*) ([2]), OJK:s förordning nr 3/POJK.04/2021 om organisationen av verksamhet på kapitalmarknaden (*Peraturan OJK Nomor 3/POJK.04/2021 tentang Penyelenggaraan Kegiatan di Bidang Pasar Modal*) ([3]) och OJK:s förordning nr 22/POJK.04/2019 om värdepappershandel (*Peraturan OJK Nomor 22/POJK.04/2019 tentang Transaksi Efek*) ([4]) (tillsammans kallade *primärreglerna*). Genom OJK:s förordning nummer 22/POJK.04/2019 genomförs de internationella standarder som anges i de principer för finansmarknadsinfrastrukturer (*PFMI-principerna*) som utfärdades i april 2012 av Kommittén för betalningar och marknadsinfrastruktur (CPMI) och Internationella organisationen för värdepapperstillsyn (Iosco) ([5]).

(8) Centrala motparter måste vara auktoriserade av OJK. För att få auktorisation att tillhandahålla clearingtjänster måste centrala motparter uppfylla de krav som anges i primärreglerna. Dessa krav kompletteras av den centrala motpartens interna regler och förfaranden som säkerställer efterlevnad med alla relevanta standarder i PFMI-principerna.

(9) De rättsligt bindande kraven för centrala motparter som är auktoriserade i Indonesien utgör således en struktur i två nivåer. Den första nivån består av primärreglerna, i vilka fastställs de grundläggande skyldigheter som centrala motparter måste uppfylla för att bli auktoriserade att tillhandahålla clearingtjänster i Indonesien. Den andra nivån består av den centrala motpartens interna regler och förfaranden som måste antas som föreskrifter av den centrala motparten i egenskap av självreglerande organisation.

(10) Den indonesiska finansmarknaden är betydligt mindre än unionens finansmarknad. Deltagande i centrala motparter som är auktoriserade i Indonesien utsätter därför clearingmedlemmar och handelsplatser som är etablerade i unionen för betydligt lägre risk än deras deltagande i centrala motparter som är auktoriserade i unionen. De grundregler som är tillämpliga på centrala motparter som är auktoriserade i Indonesien, kompletterade med deras egna interna regler och förfaranden för att tillämpa PFMI, minskar på ett tillfredsställande sätt den lägre risknivå som clearingmedlemmar och handelsplatser som är etablerade i unionen kan utsättas för och kan därför anses uppnå ett riskreduceringsresultat som är likvärdigt med det som eftersträvas genom förordning (EU) nr 648/2012.

(11) Kommissionen konstaterar att Indonesiens rättsliga och tillsynsmässiga ram säkerställer att centrala motparter som är auktoriserade i det landet och som står under tillsyn av OJK uppfyller rättsligt bindande krav som är likvärdiga med kraven i avdelning IV i förordning (EU) nr 648/2012.

(12) Enligt artikel 25.6 b i förordning (EU) nr 648/2012 måste den rättsliga och tillsynsmässiga ramen för centrala motparter som är auktoriserade i ett tredjeland även föreskriva att de fortlöpande är föremål för effektiv tillsyn och verkställighet i detta tredjeland.

(13) I egenskap av tillsynsmyndighet för centrala motparter kontrollerar OJK att centrala motparter i Indonesien fortlöpande uppfyller kraven i grundreglerna och i sina interna regler och förfaranden. Den löpande tillsynen utövas av OJK i enlighet med 2011 års lag nr 21 om den finansiella tillsynsmyndigheten (*OJK-lagen*) (*Unhaz-Undang Republik*

([2]) Indonesiens officiella tidning år 1995, nummer 64, tillägg till Indonesiens officiella tidning nr 3608.
([3]) Indonesiens officiella tidning år 2021, nummer 71, tillägg till Indonesiens officiella tidning nr 6663.
([4]) Indonesiens officiella tidning år 2019, nummer 168, tillägg till Indonesiens officiella tidning nr 6387.
([5]) Committee on Payments and Market Infrastructures, Paper No. 101, 16 april 2012.

Indonesia Nomor 21 Tahun 2011 tentang Otoritas Jasa Keuangan) ([6]) för att fastställa, bedöma, prioritera och minska risker. OJK får utreda sådana misstänkta överträdelser som avses i kapitel XI i OJK-lagen. OJK har omfattande befogenheter att säkerställa efterlevnad och får återkalla verksamhetslicensen och godkännandet av interna regler och förfaranden, utfärda villkor, krav eller anvisningar, samt utdöma sanktioner för centrala motparter.

(14) Kommissionen drar slutsatsen att den rättsliga och tillsynsmässiga ramen för centrala motparter som är auktoriserade i Indonesien säkerställer en fortlöpande effektiv tillsyn och verkställighet.

(15) I enlighet med artikel 25.6 c i förordning (EU) nr 648/2012 måste tredjelandets rättsliga ram omfatta ett effektivt likvärdigt system för godkännande av centrala motparter som är auktoriserade enligt tredjeländers rättsordningar (*centrala motparter från tredjeland*).

(16) Centrala motparter från tredjeland som vill erbjuda centrala clearingtjänster i Indonesien måste ansöka hos OJK om verksamhetslicens som central motpart enligt artikel 13.1 i kapitalmarknadslagen. Icke-indonesiska och indonesiska centrala motparter kan således tillhandahålla clearingtjänster på den indonesiska kapitalmarknaden på icke-diskriminerande villkor. De måste uppfylla samma krav som indonesiska centrala motparter, vilket innefattar efterlevnad av PFMI-principerna. I artiklarna 47 och 48 i OJK-lagen föreskrivs att samarbetsavtal ska ingås mellan OJK och de behöriga myndigheter i tredjeland som ansvarar för tillsynen av icke-indonesiska centrala motparter.

(17) Kommissionens slutsats är att Indonesiens rättsliga ram utgör ett effektivt likvärdigt system för godkännande av centrala motparter från tredjeland.

(18) Kommissionen anser därför att Indonesiens rättsliga och tillsynsmässiga ram för centrala motparter som står under tillsyn av OJK uppfyller villkoren i artikel 25.6 i förordning (EU) nr 648/2012. Denna rättsliga och tillsynsmässiga ram bör anses vara likvärdig med kraven i den förordningen.

(19) Detta beslut baseras på de rättsligt bindande krav för centrala motparter under tillsyn av OJK som tillämpas i Indonesien vid tidpunkten för antagandet av detta beslut. Kommissionen kommer, bland annat på grundval av information från Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten i enlighet med artikel 25.6b i förordning (EU) nr 648/2012, att fortsätta att regelbundet övervaka utvecklingen av den rättsliga och tillsynsmässiga ramen för centrala motparter i Indonesien och uppfyllandet av de villkor som ligger till grund för detta beslut.

(20) På grundval av resultaten av en regelbunden eller särskild granskning får kommissionen när som helst besluta att ändra eller upphäva detta beslut, i synnerhet om utvecklingen påverkar de villkor som ligger till grund för antagandet av detta beslut.

(21) De åtgärder som föreskrivs i detta beslut är förenliga med yttrandet från Europeiska värdepapperskommittén.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

Vid tillämpning av artikel 25.6 i förordning (EU) nr 648/2012 ska följande rättsliga och tillsynsmässiga ram i Indonesien som är tillämplig på centrala motparter som står under tillsyn av Indonesiens finansiella tillsynsmyndighet (Otoritas Jasa Keuangan) anses vara likvärdig med kraven i förordning (EU) nr 648/2012:

a) 1995 års lag nr 8 om kapitalmarknaden.

b) 2011 års lag nr 21 om den finansiella tillsynsmyndigheten.

([6]) Indonesiens officiella tidning år 2011, nummer 111, tillägg till Indonesiens officiella tidning nr 5253.

c) OJK:s förordning nr 22/POJK.04/2019 om värdepappershandel.

d) OJK:s förordning nr 3/POJK.04/2021 om organisationen av verksamhet på kapitalmarknaden.

Artikel 2

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

Utfärdat i Bryssel den 8 juni 2022.

På kommissionens vägnar
Ursula VON DER LEYEN
Ordförande