



ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ
ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ
ΕΝΩΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΩΝ

ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ,
ΚΑΙ

Βρυξέλλες, 14 Ιουλίου 2020
REV1 – αντικαθιστά την ανακοίνωση της
18ης Φεβρουαρίου 2018

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΕΝΔΙΑΦΕΡΟΜΕΝΟΥΣ

ΑΠΟΧΩΡΗΣΗ ΤΟΥ ΗΝΩΜΕΝΟΥ ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ ΚΑΙ ΚΑΝΟΝΕΣ ΤΗΣ ΕΕ ΣΤΟΝ ΤΟΜΕΑ ΤΩΝ ΜΕΤΑΣΥΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Την 1η Φεβρουαρίου 2020, το Ηνωμένο Βασίλειο αποχώρησε από την Ευρωπαϊκή Ένωση και κατέστη «τρίτη χώρα»¹. Η συμφωνία αποχώρησης² προβλέπει μεταβατική περίοδο που λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2020. Μέχρι την ημερομηνία αυτή, το δίκαιο της Ένωσης στο σύνολό του ισχύει ως προς το Ηνωμένο Βασίλειο και εντός αυτού³.

Κατά τη διάρκεια της μεταβατικής περιόδου, η ΕΕ και το Ηνωμένο Βασίλειο θα διαπραγματευτούν συμφωνία για νέα εταιρική σχέση. Ωστόσο, δεν είναι βέβαιο αν η συμφωνία αυτή θα συναφθεί και θα αρχίσει να ισχύει στο τέλος της μεταβατικής περιόδου. Εν πάση περιπτώσει, μια τέτοια συμφωνία θα δημιουργούσε μια σχέση πολύ διαφορετική από τη συμμετοχή του Ηνωμένου Βασιλείου στην εσωτερική αγορά⁴.

Επιπλέον, μετά τη λήξη της μεταβατικής περιόδου, το Ηνωμένο Βασίλειο θα είναι τρίτη χώρα όσον αφορά την υλοποίηση και την εφαρμογή του δικαίου της ΕΕ στα κράτη μέλη της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, υπενθυμίζονται σε όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη, και ειδικότερα στους οικονομικούς φορείς, οι νομικές επιπτώσεις τις οποίες θα έχει στις δραστηριότητές τους η λήξη της μεταβατικής περιόδου.

Συμβουλές προς τους ενδιαφερομένους:

Συνιστάται στους αντισυμβαλλομένους σε παράγωγα και σε συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων, καθώς και στα ενδιαφερόμενα μέρη που εκδίδουν

¹ Τρίτη χώρα είναι μια χώρα που δεν είναι μέλος της ΕΕ.

² Συμφωνία για την αποχώρηση του Ηνωμένου Βασιλείου της Μεγάλης Βρετανίας και της Βόρειας Ιρλανδίας από την Ευρωπαϊκή Ένωση και την Ευρωπαϊκή Κοινότητα Ατομικής Ενέργειας, ΕΕ L 29 της 31.1.2020, σ. 7 («συμφωνία αποχώρησης»).

³ Με την επιφύλαξη ορισμένων εξαιρέσεων που προβλέπονται στο άρθρο 127 της συμφωνίας αποχώρησης, καμία από τις οποίες δεν παρουσιάζει ενδιαφέρον στο πλαίσιο της παρούσας ανακοίνωσης.

⁴ Ειδικότερα, μια συμφωνία ελεύθερων συναλλαγών δεν προβλέπει αρχές της εσωτερικής αγοράς (στον τομέα των αγαθών και των υπηρεσιών), όπως η αμοιβαία αναγνώριση.

χρηματοπιστωτικά μέσα και έχουν συσταθεί σύμφωνα με το δίκαιο κράτους μέλους σε κεντρικά αποθετήρια τίτλων (ΚΑΤ) του Ηνωμένου Βασιλείου, να αξιολογήσουν τις συνέπειες της λήξης της μεταβατικής περιόδου βάσει της παρούσας ανακοίνωσης και να λαμβάνουν τα κατάλληλα μέτρα για να διασφαλίσουν ότι συμμορφώνονται με όλες τις εφαρμοστέες νομικές απαιτήσεις.

Σημείωση: Η παρούσα ανακοίνωση δεν αφορά

- τους κανόνες της ΕΕ για τη σύγκρουση νόμων και δικαιοδοσιών («δικαστική συνεργασία σε αστικές και εμπορικές υποθέσεις»)
- το εταιρικό δίκαιο της ΕΕ
- τους κανόνες της ΕΕ για την προστασία των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα.

Για τις πτυχές αυτές εκπονούνται ή έχουν ήδη δημοσιευτεί άλλες ανακοινώσεις⁵.

Η παρούσα ανακοίνωση θα πρέπει να διαβαστεί σε συνδυασμό με την ανακοίνωση της Επιτροπής «Προετοιμασία για αλλαγές — Ανακοίνωση ετοιμότητας κατά τη λήξη της μεταβατικής περιόδου μεταξύ της Ευρωπαϊκής Ένωσης και του Ηνωμένου Βασιλείου» της 9 Ιουλίου 2020,⁶ και ιδίως το τμήμα II.B.1.

Μετά τη λήξη της μεταβατικής περιόδου, οι κανόνες της ΕΕ για τις χρηματοπιστωτικές αγορές, και ειδικότερα ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 4ης Ιουλίου 2012, για τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους και τα αρχεία καταγραφής συναλλαγών (EMIR),⁷ ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 600/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15ης Μαΐου 2014, για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (MIFIR),⁸ ο κανονισμός (ΕΕ) 2015/2365 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 25ης Νοεμβρίου 2015, περί διαφάνειας των συναλλαγών χρηματοδότησης τίτλων και επαναχρησιμοποίησης, και περί τροποποίησης του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (SFTR),⁹ ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014 σχετικά με τη βελτίωση του διακανονισμού αξιογράφων στην Ευρωπαϊκή Ένωση και τα κεντρικά αποθετήρια τίτλων (ΚΑΤ),¹⁰ και η οδηγία 98/26/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 19ης Μαΐου 1998, σχετικά με το αμετάκλητο του διακανονισμού στα συστήματα πληρωμών και στα συστήματα διακανονισμού αξιογράφων (SFD),¹¹

⁵ https://ec.europa.eu/info/european-union-and-united-kingdom-forging-new-partnership/future-partnership/getting-ready-end-transition-period_en.

⁶ COM(2020) 324 final

⁷ ΕΕ L 201 της 27.7.2012, σ. 1.

⁸ ΕΕ L 173 της 12.6.2014, σ. 84.

⁹ ΕΕ L 337 της 23.12.2015, σ. 1.

¹⁰ ΕΕ L 257 της 28.8.2014, σ. 1.

παύουν να εφαρμόζονται στο Ηνωμένο Βασίλειο. Το γεγονός αυτό έχει, ιδίως, τις ακόλουθες συνέπειες:

1. ΠΑΡΑΓΩΓΑ

- Μετά τη λήξη της μεταβατικής περιόδου, τα παράγωγα που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά του Ηνωμένου Βασιλείου δεν θα πληρούν πλέον τον ορισμό των χρηματιστηριακών παραγώγων (ETDs) σύμφωνα με τη νομοθεσία της ΕΕ. Σύμφωνα με το άρθρο 2 παράγραφος 32 του κανονισμού MIFIR, τα χρηματιστηριακά παράγωγα είναι παράγωγα που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά της ΕΕ ή σε αγορά τρίτης χώρας που θεωρείται ισοδύναμη¹². Ως εκ τούτου, βάσει του δικαίου της ΕΕ¹³, μετά τη λήξη της μεταβατικής περιόδου, τα χρηματιστηριακά παράγωγα που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά του Ηνωμένου Βασιλείου θα είναι εξωχρηματιστηριακές (OTC) συμβάσεις παραγώγων. Η Επιτροπή εξουσιοδοτείται από το άρθρο 2α του κανονισμού EMIR να κηρύσσει ισοδύναμη μια αγορά τρίτης χώρας. Ενώ η αξιολόγηση της ισοδυναμίας του Ηνωμένου Βασιλείου στον εν λόγω τομέα βρίσκεται σε εξέλιξη, η αξιολόγηση δεν έχει ολοκληρωθεί. Επομένως, όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη πρέπει να ενημερώνονται και να είναι έτοιμα για ένα σενάριο στο οποίο τα παράγωγα που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στις οργανωμένες αγορές του Ηνωμένου Βασιλείου αντιμετωπίζονται ως εξωχρηματιστηριακά παράγωγα.
- Ένα χρηματιστηριακό παράγωγο που καθίσταται εξωχρηματιστηριακό παράγωγο θα υπόκειται συνεπώς σε όλες τις απαιτήσεις του κανονισμού EMIR που εφαρμόζονται στις συναλλαγές σε εξωχρηματιστηριακά παράγωγα. Με εξαίρεση τις συναλλαγές αντιστάθμισης που συνομολογούνται από μη χρηματοοικονομικούς αντισυμβαλλόμενους, όλες οι συναλλαγές εξωχρηματιστηριακών παραγώγων προσμετρώνται κατά τον υπολογισμό του κατωφλίου εκκαθάρισης σύμφωνα με τις διατάξεις του EMIR, και θα υπόκεινται στην υποχρέωση εκκαθάρισης του κανονισμού EMIR, υπό τον όρο ότι το σχετικό προϊόν υπόκειται στην εν λόγω υποχρέωση,¹⁴ καθώς και ορισμένες τεχνικές μείωσης του κινδύνου (ιδίως η ανταλλαγή περιθωρίων ασφαλείας).

Τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα που υπόκεινται στην υποχρέωση εκκαθάρισης πρέπει να εκκαθαρίζονται από κεντρικό αντισυμβαλλόμενο (CCP) που έχει λάβει

¹¹ ΕΕ L 166 της 11.6.1998, σ. 45.

¹² Ένα χρηματιστηριακό παράγωγο είναι «παράγωγο που τελεί υπό διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά ή σε αγορά τρίτης χώρας που θεωρείται ισοδύναμη με ρυθμιζόμενη αγορά [...], και ως τέτοιο δεν εμπίπτει στον ορισμό του εξωχρηματιστηριακού παραγώγου όπως ορίζεται στο άρθρο 2 παράγραφος (1) στοιχείο (7) του κανονισμού EMIR», βλέπε άρθρο 2 παράγραφος 32 του MIFIR.

¹³ Οι συμβάσεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων δεν αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μια ρυθμιζόμενη αγορά της ΕΕ ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά τρίτης χώρας που δεν υπόκειται σε απόφαση ισοδυναμίας. Βλέπε άρθρο 2 παράγραφος 7 και άρθρο 2α του κανονισμού EMIR.

¹⁴ Τα ακόλουθα προϊόντα υπόκεινται επί του παρόντος σε υποχρέωση εκκαθάρισης: συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων σε ευρώ, ιαπωνικά γιεν, δολάρια ΗΠΑ, νορβηγικές κορόνες, πολωνικά ζλότυ και σουηδικές κορόνες· και συμφωνίες ανταλλαγής κινδύνου αθέτησης δείκτη.

άδεια και είναι εγκατεστημένος σε κράτος μέλος της ΕΕ ή κεντρικό αντισυμβαλλόμενο που είναι εγκατεστημένος σε τρίτη χώρα και ο οποίος έχει αναγνωρισθεί από την Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ) δυνάμει του άρθρου 25 του κανονισμού EMIR προκειμένου να εκκαθαρίζει την εν λόγω κατηγορία εξωχρηματιστηριακών παραγώγων¹⁵. Η Επιτροπή εξουσιοδοτείται να κηρύσσει την ισοδυναμία των ρυθμιστικών και εποπτικών πλαισίων τρίτης χώρας. Η εν λόγω απόφαση ισοδυναμίας αποτελεί προϋπόθεση για την αναγνώριση από την ΕΑΚΑΑ ενός κεντρικού αντισυμβαλλομένου τρίτης χώρας. Χωρίς ισοδυναμία και αναγνώριση, μετά τη λήξη της μεταβατικής περιόδου, δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί κεντρικός αντισυμβαλλόμενος εγκατεστημένος στο Ηνωμένο Βασίλειο για την εκπλήρωση της υποχρέωσης εκκαθάρισης. Ενώ η αξιολόγηση της ισοδυναμίας του Ηνωμένου Βασιλείου στον εν λόγω τομέα βρίσκεται σε εξέλιξη, η αξιολόγηση δεν έχει ολοκληρωθεί. Όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη πρέπει να ενημερώνονται και να είναι έτοιμα για ένα σενάριο στο οποίο αντισυμβαλλόμενοι δεν θα είναι σε θέση να εκπληρώσουν την υποχρέωση εκκαθάρισης που υπέχουν βάσει του κανονισμού EMIR σε κεντρικούς αντισυμβαλλομένους που είναι εγκατεστημένοι στο Ηνωμένο Βασίλειο

- Η υποχρέωση εκκαθάρισης συναλλαγών μέσω εξουσιοδοτημένου κεντρικού αντισυμβαλλομένου που είναι εγκατεστημένος στην ΕΕ ή αναγνωρισμένου κεντρικού αντισυμβαλλομένου εγκατεστημένου σε τρίτη χώρα ισχύει επίσης για αντισυμβαλλομένους που είναι εγκατεστημένοι σε τρίτες χώρες, όταν η σύμβαση έχει άμεσο, ουσιαστικό και προβλέψιμο αντίκτυπο εντός της ΕΕ ή αυτή η υποχρέωση είναι απαραίτητη ή ενδείκνυται για να αποφευχθεί η προσπάθεια διαφυγής από οποιασδήποτε από τις διατάξεις του κανονισμού EMIR¹⁶.
- Η απώλεια της άδειας ΕΕ κεντρικών αντισυμβαλλομένων που είναι εγκατεστημένοι στο Ηνωμένο Βασίλειο θα επηρεάσει την ικανότητά τους να συνεχίσουν να εκτελούν ορισμένες δραστηριότητες (π.χ. συμπίεση) και να εκπληρώνουν ορισμένες υποχρεώσεις (π.χ. διαχείριση αθέτησης υποχρέωσης) όσον αφορά τις συμβάσεις που είχαν συναφθεί πριν από τη λήξη της μεταβατικής περιόδου.
- Μεγαλύτερη κεφαλαιακή απαίτηση θα ισχύει για ανοίγματα που προκύπτουν από θέσεις σε παράγωγα που κατέχουν πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων που είναι εγκατεστημένα στην ΕΕ σε μη αναγνωρισμένους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους που είναι εγκατεστημένοι σε τρίτες χώρες¹⁷. Αυτό συμβαίνει επειδή μόνο οι αδειοδοτημένοι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι (CCP) που είναι εγκατεστημένοι στην ΕΕ και οι αναγνωρισμένοι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι που

¹⁵ Βλέπε άρθρο 4 παράγραφος 3 του EMIR.

¹⁶ Για περισσότερες λεπτομέρειες, βλ. άρθρο 4 του κανονισμού EMIR και κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 285/2014 της Επιτροπής, της 13ης Φεβρουαρίου 2014, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα όσον αφορά τον άμεσο, ουσιαστικό και προβλέψιμο αντίκτυπο των συμβάσεων εντός της Ένωσης και την αποφυγή της παράκαμψης κανόνων και υποχρεώσεων, ΕΕ L 85 της 21.3.2014, σ. 1.

¹⁷ Βλ. άρθρα 300 έως 311 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (ΚΚΑ).

είναι εγκατεστημένοι σε τρίτη χώρα είναι επιλέξιμοι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι¹⁸ (QCCP) που έχουν ευνοϊκή μεταχείριση βάσει του ΚΚΑ¹⁹.

- Οι αντισυμβαλλόμενοι της ΕΕ και οι αντισυμβαλλόμενοι σε τρίτες χώρες στις οποίες ισχύει η υποχρέωση εκκαθάρισης θα πρέπει, ως εκ τούτου, να εξετάσουν τα χαρτοφυλάκια παραγώγων τους. Όλοι οι αντισυμβαλλόμενοι (συμπεριλαμβανομένων αντισυμβαλλομένων οι οποίοι είναι εγκατεστημένοι σε τρίτες χώρες), είτε πρόκειται για χρηματοπιστωτικό ίδρυμα είτε για χρηματοπιστωτική εταιρεία πάνω από το κατώφλι εκκαθάρισης, θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι πληρούν τις απαιτήσεις εκκαθάρισης. Αν οι συμβάσεις επί παραγώγων συνάπτονται ή εκκαθαρίζονται μέσω διαμεσολαβητή (π.χ. εκκαθαριστικό μέλος, πελάτη εκκαθαριστικού μέλους ή έμμεσος πελάτης), οι αντισυμβαλλόμενοι θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι η σύμβαση με τον εν λόγω διαμεσολαβητή συνάδει δεόντως με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις. Αυτό ισχύει επίσης για τις σχέσεις εκκαθάρισης εντός των τραπεζικών ομίλων.

2. ΑΡΧΕΙΑ ΚΑΤΑΓΡΑΦΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΒΟΛΗ ΕΚΘΕΣΕΩΝ

- Παράγωγα ή συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων που υπόκεινται στην υποχρέωση υποβολής αναφορών βάσει του κανονισμού EMIR ή του κανονισμού για τις συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων (SFTR) πρέπει να κοινοποιούνται από κεντρικούς αντισυμβαλλομένους ή αντισυμβαλλομένους σε ένα αρχείο καταγραφής συναλλαγών καταχωρισμένο στην ΕΕ ή σε ένα αρχείο καταγραφής συναλλαγών τρίτης χώρας αναγνωρισμένο από την Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών²⁰. Η Επιτροπή εξουσιοδοτείται από το άρθρο 77 του κανονισμού EMIR και το άρθρο 19 του κανονισμού για τις συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων να δηλώνουν τα ρυθμιστικά και εποπτικά πλαίσια τρίτων χωρών που είναι ισοδύναμα. Η εν λόγω απόφαση ισοδυναμίας αποτελεί προϋπόθεση για την αναγνώριση από την ΕΑΚΑΑ ενός αρχείου καταγραφής συναλλαγών τρίτης χώρας. Χωρίς ισοδυναμία και αναγνώριση, μετά τη λήξη της μεταβατικής περιόδου, δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί κεντρικός αντισυμβαλλόμενος εγκατεστημένος στο Ηνωμένο Βασίλειο για την εκπλήρωση της υποχρέωσης υποβολής αναφορών. Ενώ η αξιολόγηση της ισοδυναμίας του Ηνωμένου Βασιλείου στον εν λόγω τομέα βρίσκεται σε εξέλιξη, η αξιολόγηση δεν έχει ολοκληρωθεί. Επομένως, όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη πρέπει να ενημερώνονται και να είναι έτοιμα για ένα σενάριο στο οποίο το εγκατεστημένο στο ΗΒ αρχείο καταγραφής συναλλαγών δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την εκπλήρωση της υποχρέωσης υποβολής αναφορών βάσει του κανονισμού EMIR και του κανονισμού SFTR.

¹⁸ Βλ. άρθρο 497 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (ΚΚΑ).

¹⁹ Βλ. άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο 88) του ΚΚΑ, με την επιφύλαξη των μεταβατικών διατάξεων του άρθρου 497 του ΚΚΑ, και τον εκτελεστικό κανονισμό (ΕΕ) 2017/2241 της Επιτροπής, της 6 Δεκεμβρίου 2017 (η μεταβατική περίοδος διαρκεί για κεντρικούς αντισυμβαλλομένους τρίτων χωρών έως τις 15 Ιουνίου 2018).

²⁰ Βλέπε άρθρο 9 του κανονισμού EMIR και άρθρο 4 του κανονισμού SFT.

- Η υποχρέωση αναφοράς μιας σύμβασης παραγώγων σε αρχείο καταγραφής συναλλαγών που έχει εγγραφεί ή αναγνωρισθεί δεόντως απευθύνεται στους CCP και στους αντισυμβαλλόμενους. Οι αντισυμβαλλόμενοι, χρηματοπιστωτικοί ή μη, που είναι υπεύθυνοι για την υποβολή αναφορών πρέπει να διασφαλίσουν την εκπλήρωση της απαίτησης αυτής. Σε περίπτωση που η αναφορά σε αρχείο καταγραφής συναλλαγών ανατίθεται σε τρίτο μέρος, οι αντισυμβαλλόμενοι θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι η σύμβασή τους εγγυάται συμμόρφωση με όλες τις κείμενες νομικές απαιτήσεις στον κανονισμό EMIR και/ή στον κανονισμό SFTR.
- Η απαίτηση για τους αντισυμβαλλομένους να τηρούν αρχείο για οιαδήποτε σύμβαση επί παραγώγων την οποία έχουν συνάψει, καθώς και κάθε τροποποίησή της πρέπει να εξακολουθήσει να πληρούται από τους αντισυμβαλλομένους για τουλάχιστον πέντε έτη μετά τη λήξη της σύμβασης²¹.

3. ΚΕΝΤΡΙΚΑ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΑ ΤΙΤΛΩΝ ΚΑΙ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ ΤΙΤΛΩΝ

- Τα ΚΑΤ διαχειρίζονται συστήματα διακανονισμού αξιογράφων. Διακανονίζουν (οριστικοποιούν) συναλλαγές που έχουν συναφθεί στην αγορά. Τα ΚΑΤ διασφαλίζουν επίσης τη διατήρηση λογαριασμών τίτλων όπου καταγράφονται πόσοι τίτλοι έχουν εκδοθεί, ο εκδότης και κάθε μεταβολή στην κατοχή των εν λόγω τίτλων.
- Τα ΚΑΤ τρίτων χωρών πρέπει να υποβάλλουν αίτηση αναγνώρισης στην ΕΑΚΑΑ όταν προτίθενται να παρέχουν ορισμένες βασικές υπηρεσίες ΚΑΤ (έκδοση και υπηρεσίες κεντρικής διατήρησης χρηματοπιστωτικών μέσων που διέπονται από το δίκαιο κράτους μέλους της ΕΕ) ή όταν προτίθενται να παρέχουν τις υπηρεσίες τους στην ΕΕ μέσω υποκαταστήματος που έχει συσταθεί σε κράτος μέλος.
- Η Επιτροπή εξουσιοδοτείται από το άρθρο 25 του κανονισμού CSDR να κηρύσσουν τα ρυθμιστικά και εποπτικά πλαίσια τρίτων χωρών ισοδύναμα. Η εν λόγω απόφαση αποτελεί προϋπόθεση για την αναγνώριση από την ΕΑΚΑΑ ενός ΚΑΤ τρίτης χώρας. Χωρίς ισοδυναμία και αναγνώριση, μετά τη λήξη της μεταβατικής περιόδου, τα ΚΑΤ που είναι εγκατεστημένα στο Ηνωμένο Βασίλειο δεν μπορούν να συνεχίσουν να παρέχουν υπηρεσίες έκδοσης και κεντρικής διατήρησης σε σχέση με χρηματοπιστωτικά μέσα που διέπονται από το δίκαιο κράτους μέλους της ΕΕ ή να παρέχουν τις υπηρεσίες τους στην ΕΕ μέσω υποκαταστήματος σε κράτος μέλος της ΕΕ. Τα ΚΑΤ του ΗΒ δεν μπορούν να επωφεληθούν από τη διάταξη περί κεκτημένων δικαιωμάτων δυνάμει του άρθρου 69 παράγραφος 4 του κανονισμού για τα ΚΑΤ. Ενώ η αξιολόγηση της ισοδυναμίας του Ηνωμένου Βασιλείου στον εν λόγω τομέα βρίσκεται σε εξέλιξη, η αξιολόγηση δεν έχει ολοκληρωθεί. Όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη πρέπει συνεπώς να ενημερώνονται και να είναι έτοιμα για ένα σενάριο στο οποίο ΚΑΤ που είναι εγκατεστημένα στο ΗΒ δεν μπορούν να παρέχουν υπηρεσίες έκδοσης και κεντρικής διατήρησης σε σχέση με χρηματοπιστωτικά μέσα που διέπονται από το δίκαιο κράτους μέλους της ΕΕ ή να παρέχουν τις υπηρεσίες τους στην ΕΕ μέσω υποκαταστήματος σε κράτος μέλος της ΕΕ.

²¹ Βλέπε άρθρο 9 παράγραφος 2 του EMIR.

- Τα συστήματα δεν θα είναι πλέον σε θέση να ορίζονται από το Ηνωμένο Βασίλειο στο πλαίσιο της οδηγίας για το αμετάκλητο του διακανονισμού²². Μετά τη λήξη της μεταβατικής περιόδου, συστήματα που έχουν οριστεί επί του παρόντος από το Ηνωμένο Βασίλειο θα απωλέσουν τον χαρακτηρισμό τους δυνάμει της οδηγίας για το αμετάκλητο του διακανονισμού, μαζί με τα δικαιώματα και τα οφέλη που συνεπάγεται για τα ίδια και τους συμμετέχοντες σε αυτά. Αυτό ισχύει με την επιφύλαξη τυχόν ειδικών διατάξεων στο εθνικό δίκαιο των κρατών μελών²³.

Ο δικτυακός τόπος της Επιτροπής σχετικά με τις μετασυναλλακτικές υπηρεσίες (https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/banking-and-finance/financial-markets/post-trade-services_en) παρέχει γενικές πληροφορίες σχετικά με τις μετασυναλλακτικές υπηρεσίες. Οι σελίδες αυτές θα επικαιροποιούνται με περαιτέρω πληροφορίες, εφόσον είναι αναγκαίο.

Ευρωπαϊκή Επιτροπή
Γενική Διεύθυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, Χρηματοπιστωτικών Υπηρεσιών
και Ένωσης Κεφαλαιαγορών

²² Βλ. άρθρο 2 στοιχεία α) της οδηγίας 98/26/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 19ης Μαΐου 1998, σχετικά με το αμετάκλητο του διακανονισμού στα συστήματα πληρωμών και στα συστήματα διακανονισμού αξιογράφων (SFD).

²³ Βλ. αιτιολογική σκέψη 7 της SFD.