

Iránymutatások

Jelentős nemteljesítésen kívüli esemény bekövetkeztekor az EMIR 45a. cikkével összhangban alkalmazandó átmeneti korlátozások körülményeinek további meghatározása

Tartalomjegyzék

I. Hatály	3
II. Jogszabályi hivatkozások, rövidítések és fogalommeghatározások.....	4
III. Cél	6
IV. Megfelelési és beszámolási kötelezettségek	7
V. Iránymutatások a jelentős nemteljesítésen kívüli esemény bekövetkeztekor alkalmazandó átmeneti korlátozások körülményeiről.....	8
1. iránymutatás	8
2. iránymutatás	8

I. Hatály

Személyi hatály

Ezek az iránymutatások az EMIR 22. cikke alapján kijelölt illetékes hatóságokra vonatkoznak.

Tárgyi hatály

Ezek az iránymutatások az EMIR 45a. cikkével kapcsolatban alkalmazandók, amely előírja az ESMA számára, hogy iránymutatásokat dolgozzon ki, amelyekben részletesebben meghatározza, hogy az illetékes hatóság milyen körülmények fennállása esetén írhatja elő a központi szerződő fél számára, hogy az illetékes hatóság által meghatározott, öt évet meg nem haladó ideig tartózkodjon az EMIR 45a. cikkének (1) bekezdésében említett intézkedések bármelyikének meghozatalától.

Időbeli hatály

Ezen iránymutatások az ESMA honlapján az Európai Unió valamennyi hivatalos nyelvén történő közzétételük napjától számított két hónap elteltével alkalmazandók.

II. Jogszabályi hivatkozások, rövidítések és foglalmeghatározások

Jogszabályi hivatkozások

CCPRRR	Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2021/23 rendelete (2020. december 16.) a központi szerződő felek helyreállítására és szanálására irányuló keretrendszerről, továbbá az 1095/2010/EU, a 648/2012/EU, a 600/2014/EU, a 806/2014/EU és az (EU) 2015/2365 rendelet, valamint a 2002/47/EK, a 2004/25/EK, a 2007/36/EK, a 2014/59/EU és az (EU) 2017/1132 irányelv módosításáról ¹
EMIR	Európai piaci infrastruktúra-rendelet – Az Európai Parlament és a Tanács 648/2012/EU rendelete (2012. július 4.) a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról ²
ESMA-rendelet	Az Európai Parlament és a Tanács 1095/2010/EU rendelete (2010. november 24.) az európai felügyeleti hatóság (Európai Értékpapír-piaci Hatóság) létrehozásáról, a 716/2009/EK határozat módosításáról és a 2009/77/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről ³
152/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelet	A Bizottság 152/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete (2012. december 19.) a központi szerződő felekre vonatkozó tőkekövetelményekről ⁴
153/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelet	A Bizottság 153/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete (2012. december 19.) a központi szerződő felekre vonatkozó követelményekről ⁵

¹ HL L 22., 2021.1.22., 1–102. o.

² HL L 201., 2012.7.27., 1. o.

³ HL L 331., 2010.12.15., 84. o.

⁴ HL L 52., 2013.2.23., 37. o.

⁵ HL L 52., 2013.2.23., 41. o.

Rövidítések

<i>CCP</i>	Központi szerződő fél
<i>EB</i>	Európai Bizottság
<i>ESMA</i>	Európai Értékpapíri Hatóság
<i>EU</i>	Európai Unió
<i>HL</i>	Az Európai Unió Hivatalos Lapja
<i>OTC</i>	Tőzsdén kívüli
<i>RTS</i>	Szabályozástechnikai standardok

Fogalom meghatározások

Ettől eltérő rendelkezés hiányában az ezen iránymutatásokban szereplő kifejezések a CCPRRR-ben, az EMIR-ben, valamint a 152/2013/EU és a 153/2012/EU felhatalmazáson alapuló rendeletben meghatározott jelentéssel bírnak.

III. Cél

1. Ezeket az iránymutatásokat az ESMA-rendelet 16. cikke és az EMIR 45a. cikkének (3) bekezdése alapján adták ki; címzettjei az illetékes hatóságok. Az ESMA-rendelet 16. cikkének (3) bekezdésével összhangban az illetékes hatóságoknak minden erőfeszítést meg kell tenniük azért, hogy megfeleljenek az iránymutatásoknak.
2. Az EMIR 45a. cikke értelmében a CCPRRR 2. cikkének 9. pontjában meghatározott jelentős nemteljesítésen kívüli esemény bekövetkezte esetén az illetékes hatóság előírhatja a központi szerződő fél számára, hogy az illetékes hatóság által meghatározott, öt évet meg nem haladó ideig tartózkodjon a korlátozás által érintett intézkedések bármelyikének meghozatalától. A központi szerződő félnek a következő intézkedések meghozatalától kell tartózkodnia: a) osztalékfizetés vagy osztalékfizetésre szóló visszavonhatatlan kötelezettségvállalás, kivéve a CCPRR-ben kifejezetten említett, kártalanítási célú osztalékjogosultságot; b) törzsrésvények visszavásárlása, és c) a következők fizetésére vonatkozó kötelezettség keletkeztetése: a központi szerződő félnek az EMIR 26. cikkének (5) bekezdése szerinti javadalmazási politikájában meghatározott változó javadalmazás, nem kötelező nyugdíjuttatások vagy végkielégítési csomagok az EMIR 2. cikkének 29. pontjában meghatározott felsővezetés számára.
3. Az illetékes hatóság nem korlátozhatja a központi szerződő felet a korlátozás által érintett intézkedések bármelyikének meghozatalában, ha a központi szerződő félnek jogi kötelezettsége ezen intézkedés meghozatala.
4. Az iránymutatások azokkal a körülményekkel kapcsolatban szolgálnak útmutatással az illetékes hatóságok számára, amelyek fennállása esetén mérlegelniük kell annak előírását a központi szerződő fél számára, hogy a tőkeforrásainak védelme érdekében tartózkodjon bizonyos, korlátozás által érintett intézkedések meghozatalától. Az iránymutatások ezért mutatókat határoznak meg, és részletezik azokat a körülményeket, amelyek fennállása esetén mérlegelni kell annak előírását a központi szerződő fél számára, hogy tartózkodjon ezen intézkedések meghozatalától.
5. Az ezen iránymutatásokban meghatározott mutatók nem kötelezik az illetékes hatóságokat annak előírására, hogy a központi szerződő fél tartózkodjon a korlátozás által érintett intézkedések bármelyikének meghozatalától, maguk az iránymutatások pedig nem akadályozzák meg az illetékes hatóságokat abban, hogy előírják a központi szerződő fél számára, hogy tartózkodjon a korlátozás által érintett intézkedések bármelyikének meghozatalától, amennyiben a mutatók nem teljesülnek, de az illetékes hatóság valamely korlátozás alkalmazásának szükségességét állapította meg.

IV. Megfelelési és beszámolási kötelezettségek

Az iránymutatások jogállása

6. Az ESMA-rendelet 16. cikkének (3) bekezdésével összhangban az illetékes hatóságoknak és a központi szerződő feleknek minden erőfeszítést meg kell tenniük annak érdekében, hogy megfeleljenek ezen iránymutatásoknak.
7. Az iránymutatások hatálya alá tartozó illetékes hatóságoknak a megfelelés érdekében be kell építeniük az iránymutatásokat nemzeti jogi és/vagy felügyeleti keretrendszerükbe.

Beszámolási követelmények

8. Két hónapon belül azt követően, hogy az iránymutatásokat az ESMA honlapján, az Unió valamennyi hivatalos nyelvén közzétették, a jelen iránymutatások hatálya alá tartozó illetékes hatóságoknak értesíteniük kell az ESMA-t arról, hogy (i) megfelelnek, (ii) nem felelnek meg, de szándékukban áll megfelelni, avagy (iii) nem felelnek meg és nem áll szándékukban megfelelni az iránymutatásoknak.
9. Meg nem felelés esetén az illetékes hatóságoknak – két hónapon belül azt követően, hogy az iránymutatásokat az ESMA honlapján, az Unió valamennyi hivatalos nyelvén közzétették – arról is értesíteniük kell az ESMA-t, hogy miért nem felelnek meg az iránymutatásoknak.
10. Az értesítésekhez használandó űrlap az ESMA honlapján található. A kitöltött űrlapot az ESMA részére kell továbbítani.

V. Iránymutatások a jelentős nemteljesítésen kívüli esemény bekövetkeztekor alkalmazandó átmeneti korlátozások körülményeiről

1. iránymutatás

Amennyiben az illetékes hatóság nemteljesítésen kívüli eseményt azonosít, értékelnie kell, hogy teljesül-e a következő mutató, annak meghatározása érdekében, hogy a nemteljesítésen kívüli esemény jelentős kockázatot jelent-e a központi szerződő fél tőkéjére nézve, és ezért indokolná-e annak előírását a központi szerződő fél számára, hogy tartózkodjon az EMIR 45a. cikkének (1) bekezdésében említett intézkedések bármelyikének meghozatalától:

- a) ha egy nemteljesítésen kívüli eseményt követően realizált, becsült vagy előre jelzett veszteség a központi szerződő fél tőkeszintjét a 152/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelet 1. cikkének (3) bekezdésében említett bejelentési küszöbérték alá csökkenti vagy valószínűleg az alá csökkentheti.

2. iránymutatás

Amennyiben az illetékes hatóság nemteljesítésen kívüli eseményt azonosít, értékelnie kell, hogy teljesülnek-e a következő mutatók, annak meghatározása érdekében, hogy a nemteljesítésen kívüli esemény jelentős kockázatot jelent-e a központi szerződő fél számára és hátrányosan befolyásolhatja-e a központi szerződő fél azon képességét, hogy ellássa kritikus funkcióit, és ezért indokolná-e annak előírását a központi szerződő fél számára, hogy tartózkodjon az EMIR 45a. cikkének (1) bekezdésében említett intézkedések bármelyikének meghozatalától:

- a) ha a központi szerződő fél olyan lényeges működési eseményt – például kibertámadást vagy természeti katasztrófát – szenved el vagy nem képes olyan eseményt követően helyreállni, amely megakadályozza a központi szerződő felet elszámolási szolgáltatása(i) teljes körű működtetésében vagy a klíringtagjaival (beleértve az ügyfeleket és a közvetett ügyfeleket) szembeni kötelezettségei egészének vagy egy részének teljesítésében, és amennyiben ennek középtávon pénzügyi hatása lehet.
- b) ha egy kritikus fontosságú harmadik fél szervezet csődje megakadályozza vagy megakadályozhatja a központi szerződő feleket elszámolási szolgáltatásuk/szolgáltatásaik teljes körű működtetésében vagy a klíringtagokkal (beleértve az ügyfeleket és a közvetett ügyfeleket) szembeni kötelezettségeik egészének vagy egy részének teljesítésében, beleértve az ügyletek elszámolását és a letéti felhívások kifizetését, és amennyiben ennek középtávon pénzügyi hatása lehet.