

# Retningslinjer og henstillinger

Retningslinjer og henstillinger vedrørende skriftlige aftaler mellem medlemmer af CCP-kollegier



## Indhold

I. Anvendelsesområde	3
II. Formål	3
III. Overholdelse og rapporteringsforpligtelser	4
IV. Retningslinjer og henstillinger vedrørende skriftlige aftaler mellem medlemmer af CCP-kollegier	4

## I. Anvendelsesområde

### Hvem?

1. Disse retningslinjer og henstillinger finder anvendelse på nationale kompetente myndigheder.

### Hvad?

2. Retningslinjerne og henstillingerne definerer den skriftlige aftale, som en central clearingmodparts (CCP) nationale kompetente myndighed bør foreslå som led i dens oprettelse af et kollegium i medfør af artikel 18 i EMIR-forordningen (CCP-kollegier) med henblik på at lette gennemførelsen af de opgaver, der er omhandlet i artikel 15, 17, 49, 51 og 54 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 648/2012 af 4. juli 2012 om OTC-derivater, centrale clearingmodparter (CCP) og transaktionsregistre (EMIR), og som medlemmerne af CCP-kollegiet bør aftale forud for deres deltagelse i sådanne kollegier.
3. Retningslinjerne og henstillingerne indfører ikke nye krav til CCP'er ud over dem, der er specificeret i EMIR-forordningen eller de relevante tekniske standarder. I stedet specificerer de krav til nationale kompetente myndigheder til oprettelse, forvaltning og ledelse af CCP-kollegier i henhold til EMIR-forordningen.

### Hvornår?

4. Disse retningslinjer og henstillinger finder anvendelse fra [dato anføres i den endelige version af dette dokument, når ESMA har offentliggjort dem på de officielle EU-sprog på sit websted].

## II. Formål

5. Som anført i ESMA's udtalelse den 14. marts 2013 (ESMA/2013/312) og i overensstemmelse med betragtning 5 i udkastet til teknisk standard for tilsyn (RTS) med CCP-kollegier, finder ESMA, at en skriftlig standardaftale, der indføres via ESMA's retningslinjer og henstillinger i henhold til artikel 16 i ESMA-forordningen, vil lette oprettelsen af kollegier. Derudover finder ESMA, at en "comply-or-explain"-mekanisme vedrørende retningslinjerne og henstillingerne kunne fungere som en hurtig mekanisme, der skal sikre, at kollegiet oprettes, inden en retssag ved Domstolen sættes i værk.
6. Såfremt en national kompetent myndighed vælger ikke at tilslutte sig bestemmelserne i den skriftlige standardaftale, der er indeholdt i retningslinjerne og henstillingerne, og som kunne påvirke oprettelsen af et kollegium i henhold til artikel 18, stk. 5, i EMIR-forordningen og



godkendelsen af CCP'en, bør det kræves, at denne nationale kompetente myndighed begrundes en sådan beslutning.

### **III. Overholdelse og rapporteringsforpligtelser**

#### **Status for retningslinjerne**

7. Dette dokument indeholder retningslinjer og henstillinger udstedt i medfør af ESMA-forordningens artikel 16<sup>1</sup>. I overensstemmelse med ESMA-forordningens artikel 16, stk. 3, skal de kompetente myndigheder bestræbe sig bedst muligt på at efterleve disse retningslinjer og henstillinger.

#### **Indberetningskrav**

8. De nationale kompetente myndigheder, som disse retningslinjer og henstillinger finder anvendelse på, skal give ESMA meddelelse om, hvorvidt de efterlever disse retningslinjer eller agter at efterleve disse retningslinjer, og angive en begrundelse, hvis de ikke efterlever dem, senest to måneder fra datoen for ESMA's offentliggørelse, til [post-trading@esma.europa.eu](mailto:post-trading@esma.europa.eu). Hvis ESMA ikke har modtaget svar inden denne dato, vil de nationale kompetente myndigheder blive anset for ikke at efterleve retningslinjerne. En meddelelsesformular findes på ESMA's websted.

### **IV. Retningslinjer og henstillinger vedrørende skriftlige aftaler mellem medlemmer af CCP-kollegier**

9. I lyset af kravet i EMIR-forordningens artikel 18, stk. 5, om at et CCP-kollegium oprettes og drives på grundlag af en skriftlig aftale mellem alle dets medlemmer, og i overensstemmelse med betragtning 5 i udkastet til teknisk standard for tilsyn med CCP-kollegier, bør de nationale kompetente myndigheder foreslå en skriftlig aftale i overensstemmelse med den skriftlige standardaftale, der er indeholdt i retningslinje og henstilling 1 i disse retningslinjer og henstillinger, når der oprettes et CCP-kollegium i henhold til EMIR-forordningens artikel 18, stk. 5.
10. Tilsvarende bør medlemmer af et CCP-kollegium, når de præsenteres for en skriftlig aftale i henhold til artikel 18, stk. 5, i EMIR-forordningen, tilslutte sig en sådan skriftlig aftale.

---

<sup>1</sup> Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/77/EF

## **RETNINGSLINJE OG HENSTILLING 1: SKRIFTLIG STANDARDAFTALE**

(Artikel 18, stk. 5, i forordning (EU) nr. 648/2012)

Ved oprettelse af et CCP-kollegium i henhold til artikel 18 i EMIR-forordningen bør en national kompetent myndighed foreslå en skriftlig aftale i overensstemmelse med den skriftlige standardaftale, der er indeholdt i bilag I.

## **RETNINGSLINJE OG HENSTILLING 2: VEDTAGELSE AF SKRIFTLIG AFTALE MELLEM KOLLEGIETS MEDLEMMER**

(Artikel 18, stk. 5, i forordning (EU) nr. 648/2012)

En national kompetent myndighed bør, når den får forelagt en skriftlig aftale om oprettelse og drift af et CCP-kollegium, der ikke afviger fra den i bilag I indeholdte skriftlige standardaftale, vedtage en sådan skriftlig aftale inden for 12 kalenderdage fra modtagelsen og bør undgå at kræve ændringer af den skriftlige aftale, der indebærer en afvigelse fra den skriftlige standardaftale.

I forbindelse med denne retningslinje bør et forslag om at tilføje et eller flere medlemmer af kollegiet yderligere opgaver, der vedrører en individuel CCP's specifikke forhold, ikke betragtes som en afvigelse fra den skriftlige standardaftale.