

Smjernice i preporuke

Smjernice i preporuke u svezi s pisanim sporazumima između članova kolegija središnjih drugih ugovornih strana





Datum: 03.10. 2013

ESMA/2013/1390

Sadržaj

I. Područje primjene	3
II. Cilj	3
III. Obveze usklađivanja i izvješćivanja	4
IV. Smjernice i preporuke	4

I. Područje primjene

Tko?

1. Ove se Smjernice i preporuke primjenjuju na nacionalna nadležna tijela (NCA).

Što?

2. Ovim se Smjernicama i preporukama definiraju pisani sporazumi koje bi nacionalno nadležno tijelo središnje druge ugovorne strane (CCP) trebalo predložiti kao dio osnivanja kolegija prema članku 18. Uredbe EMIR (kolegiji središnjih drugih ugovornih strana) radi olakšavanja zadaća iz članaka 15., 17., 49., 51. i 54. Uredbe (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća od 4. srpnja 2012. o OTC izvedenicama, središnjoj drugoj ugovornoj strani i trgovinskom repozitoriju (EMIR) i s kojima bi se članovi kolegija središnjih drugih ugovornih strana trebali složiti prije svojeg sudjelovanja u takvim kolegijima.
3. Ovim Smjernicama i preporukama ne uvode se nikakvi novi zahtjevi prema središnjim drugim ugovornim stranama osim onih već navedenih u Uredbi EMIR ili relevantnih tehničkih standarda. Umjesto toga, u njima se navode zahtjevi kojima nacionalna nadležna tijela moraju udovoljiti pri osnivanju, upravljanju i predsjedavanju kolegijima središnjih drugih ugovornih strana prema Uredbi EMIR.

Kada?

4. Ove se Smjernice i preporuke primjenjuju od [datum će se naknadno uvrstiti u konačnoj verziji ovog dokumenta nakon što ga ESMA objavi na svojim mrežnim stranicama na službenim jezicima Europske unije].

II. Cilj

5. Kao što je navedeno u Mišljenju ESMA-e (Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržišta kapitala) od 14. ožujka 2013. (ESMA/2013/312) te u skladu s preambulom 5. nacrtja Regulatornih tehničkih standarda za kolegije središnjih drugih ugovornih strana, ESMA je mišljenja da će standardni pisani sporazum koji uvode Smjernice i preporuke ESMA-e prema članku 16. Uredbe o osnivanju Europskog nadzornog tijela za vrijednosne papire i tržišta kapitala olakšati osnivanje kolegija. Osim toga, ESMA smatra da bi mehanizam tipa „uskлади se ili objasni“ vezano za Smjernice i preporuke mogao funkcionirati kao mehanizam ranog obavješćivanja u cilju osiguravanja osnivanja kolegija prije pokretanja postupka pred Europskim sudom pravde.

6. Kad nacionalno nadležno tijelo odabere ne složiti se s odredbama standardnog pisanog sporazuma iz ovih Smjernica i preporuka, što bi moglo utjecati na osnivanje kolegija prema članku 18. stavku 5. Uredbe EMIR i na odobrenje središnje druge ugovorne strane, od tog će se nacionalnog nadležnog tijela tražiti objašnjenje takve odluke uz navođenje obrazloženja.

III. Obveze usklađivanja i izvješćivanja

Status ovih Smjernica

7. Ovaj dokument sadržava smjernice i preporuke izdane prema članku 16. Uredbe o osnivanju ESMA-e¹. U skladu s člankom 16. stavkom 3. Uredbe o osnivanju ESMA-e nacionalna nadležna tijela moraju ulagati napore da se usklade s tim smjernicama i preporukama.

Zahtjevi izvješćivanja

8. Nacionalna nadležna tijela na koja se primjenjuju ove Smjernice i preporuke moraju obavijestiti ESMA-u jesu li usklađena ili namjeravaju li se uskladiti s ovim Smjernicama i preporukama, navodeći razloge neusklađenosti, u roku od dva mjeseca od dana objave od strane ESMA-e na adresu post-trading@esma.europa.eu. Ako do tog roka izostane odgovor, smatrat će se da nacionalna nadležna tijela nisu usklađena. Predložak obavijesti dostupan je na mrežnim stranicama ESMA-e.

IV. Smjernice i preporuke u svezi s pisanim sporazumima između članova kolegija središnjih drugih ugovornih strana

9. Uzimajući u obzir zahtjev iz članka 18. stavka 5. Uredbe EMIR da se osnivanje i funkcioniranje kolegija središnjih drugih ugovornih strana temelji na pisanom sporazumu između svih njegovih članova te u skladu s preambulom 5. nacarta Regulatornih tehničkih standarda o kolegijima središnjih drugih ugovornih strana, nacionalna nadležna tijela predlažu pisani sporazum u skladu sa standardnim pisanim sporazumom uvrštenim u prvu smjernicu i preporuku ovih Smjernica i preporuka pri osnivanju kolegija središnjih drugih ugovornih strana prema članku 18. stavku 5. Uredbe EMIR.

Slično tomu, kada članovi kolegija središnjih drugih ugovornih strana prime pisani sporazum prema članku 18. stavku 5. Uredbe EMIR, oni bi se trebali složiti s takvim pisanim sporazumom.

¹ Uredba (EU) br. 1095/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenog 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržišta kapitala), izmjeni Odluke br. 716/2009/EZ i stavljanju izvan snage Odluke Komisije 2009/77/EZ.

PRVA SMJERNICA I PREPORUKA: STANDARDNI PISANI SPORAZUM

(članak 18. stavak 5. Uredbe (EU) br. 648/2012)

Pri osnivanju kolegija središnjih drugih ugovornih strana prema članku 18. Uredbe EMIR nacionalno nadležno tijelo trebalo bi predložiti pisani sporazum u skladu sa standardnim pisanim sporazumom uvrštenim u Prilog I.

DRUGA SMJERNICA I PREPORUKA: USVAJANJE PISANOG SPORAZUMA OD ČLANOVA KOLEGIJA

(članak 18. stavak 5. Uredbe (EU) br. 648/2012)

Kada primi pisani sporazum za osnivanje i funkcioniranje kolegija središnjih drugih ugovornih strana koji ne odstupa od standardnog pisanog sporazuma uvrštenog u Prilog I., nacionalno nadležno tijelo trebalo bi se složiti se s takvim pisanim sporazumom u roku od 12 kalendarskih dana od dana primitka i trebalo bi izbjegavati traženje izmjena tog pisanog sporazuma koje dovode do odstupanja od standardnog pisanog sporazuma.

U smislu ovih smjernica prijedlog za povjeravanje dodatnih zadaća jednom ili većem broju članova kolegija koje se odnose na posebne okolnosti pojedine središnje druge ugovorne strane ne bi se trebao smatrati odstupanjem od standardnog pisanog sporazuma.