



Βρυξέλλες, 4 Φεβρουαρίου 2019
(OR. en)

6045/19

Διοργανικός φάκελος:
2017/0136 (COD)

EF 42
ECOFIN 114
SURE 11
CODEC 288
DELECT 20

ΔΙΑΒΙΒΑΣΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Αποστολέας:	Για τον Γενικό Γραμματέα της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, ο κ. Jordi AYET PUIGARNAU, Διευθυντής
Ημερομηνία Παραλαβής:	31 Ιανουαρίου 2019
Αποδέκτης:	κ. Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, Γενικός Γραμματέας του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης
Αριθ. εγγρ. Επιτρ.:	C(2019) 793 final
Θέμα:	ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) .../... ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 30.1.2019 για την τροποποίηση του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/1799 όσον αφορά την εξαίρεση της Τράπεζας της Αγγλίας από τις απαιτήσεις προσυναλλακτικής και μετασυναλλακτικής διαφάνειας που προβλέπονται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 600/2014

Διαβιβάζεται συνημμένως στις αντιπροσωπίες το έγγραφο - C(2019) 793 final.

συνημμ.: C(2019) 793 final

Βρυξέλλες, 30.1.2019
C(2019) 793 final

ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) .../... ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

της 30.1.2019

για την τροποποίηση του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/1799 όσον αφορά την εξαίρεση της Τράπεζας της Αγγλίας από τις απαιτήσεις προσυναλλακτικής και μετασυναλλακτικής διαφάνειας που προβλέπονται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 600/2014

(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)

ΑΙΤΙΟΛΟΓΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

1. ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΗΣ ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΠΡΑΞΗΣ

1.1. Γενικό πλαίσιο και στόχοι

Ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 600/2014¹ (που συνήθως αναφέρεται ως «MiFIR») άρχισε να ισχύει στις 3 Ιανουαρίου 2018 και, μαζί με την οδηγία 2014/65/ΕΕ («MiFID II»)², αντικαθιστά την οδηγία 2004/39/ΕΚ³ (MiFID I). Ο MiFIR και η MiFID II παρέχουν ένα εναρμονισμένο νομικό πλαίσιο που διέπει, μεταξύ άλλων, τις απαιτήσεις οι οποίες ισχύουν για τις επιχειρήσεις επενδύσεων, τους τόπους διαπραγμάτευσης, τους παρόχους υπηρεσιών αναφοράς δεδομένων και τις επιχειρήσεις τρίτων χωρών που παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες ή δραστηριότητες στην Ένωση.

Ο πρωταρχικός στόχος της MiFID II και του MiFIR είναι να δημιουργήσουν ισότιμους όρους ανταγωνισμού στις χρηματοπιστωτικές αγορές και να δώσουν στις αγορές τη δυνατότητα να λειτουργήσουν προς όφελος της οικονομίας, στηρίζοντας την απασχόληση και την ανάπτυξη.

Ο MiFIR και η MiFID II αποσκοπούν στην ενίσχυση της αποτελεσματικότητας, της ανθεκτικότητας και της ακεραιότητας των χρηματοπιστωτικών αγορών. Ειδικότερα, αποσκοπούν στην επίτευξη μεγαλύτερης διαφάνειας, με την καθιέρωση ενός καθεστώτος διαφάνειας πριν και μετά τη διαπραγμάτευση για μη μετοχικούς τίτλους, και με την ενίσχυση και τη διεύρυνση του υφιστάμενου καθεστώτος διαφάνειας για τη διαπραγμάτευση μετοχών.

Η αποχώρηση του Ηνωμένου Βασιλείου από την Ένωση στις 29 Μαρτίου 2019 αποτελεί εξαιρετική κατάσταση, η οποία μπορεί να δημιουργήσει περιττές επιβαρύνσεις για το Ευρωπαϊκό Σύστημα Κεντρικών Τραπεζών. Για να αποφευχθούν τέτοιου είδους επιβαρύνσεις, είναι δικαιολογημένο και προς το συμφέρον της Ένωσης και των κρατών μελών της να διασφαλιστεί η ικανότητα των κεντρικών τραπεζών τόσο της ΕΕ όσο και του Ηνωμένου Βασιλείου να εφαρμόζουν τη νομισματική πολιτική τους.

1.2. Νομικό πλαίσιο και νομικά στοιχεία

Προκειμένου να προσδιοριστούν οι απαιτήσεις που καθορίζονται στον κανονισμό MiFIR, η Επιτροπή εξουσιοδοτείται να εκδίδει κατ' εξουσιοδότηση πράξεις, σύμφωνα με το άρθρο 290 της Συνθήκης για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης («ΣΛΕΕ»), και να προσδιορίζει εκεί ορισμένα στοιχεία, στις περιπτώσεις στις οποίες οι συννομοθέτες έχουν κρίνει αναγκαίο να χορηγήσουν εξουσιοδοτήσεις στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή. Βάσει του άρθρου 1 παράγραφος 9 του MiFIR εξουσιοδοτείται η Επιτροπή να εκδίδει κατ' εξουσιοδότηση πράξεις για την επέκταση της εξαίρεσης από τις απαιτήσεις προσυναλλακτικής και μετασυναλλακτικής διαφάνειας, βάσει του MiFIR, στις κεντρικές τράπεζες τρίτων χωρών όσον αφορά

¹ 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 (ΕΕ L 173 της 12.6.2014, σ. 84).

² Οδηγία 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15ης Μαΐου 2014, για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και την τροποποίηση της οδηγίας 2002/92/ΕΚ και της οδηγίας 2011/61/ΕΕ (ΕΕ L 173 της 12.6.2014).

³ Οδηγία 2004/39/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 21ης Απριλίου 2004, για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων, για την τροποποίηση των οδηγιών 85/611/ΕΟΚ και 93/6/ΕΟΚ του Συμβουλίου και της οδηγίας 2000/12/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και για την κατάργηση της οδηγίας 93/22/ΕΟΚ του Συμβουλίου (ΕΕ L 145 της 30.4.2004, σ. 1).

συναλλαγές κατά την άσκηση νομισματικής ή συναλλαγματικής πολιτικής ή πολιτικής διαχείρισης δημόσιου χρέους.

Ενόψει της επικείμενης αποχώρησης του Ηνωμένου Βασιλείου από την Ευρωπαϊκή Ένωση και της αλλαγής του καθεστώτος του σε τρίτη χώρα, είναι σκόπιμο να επανεξεταστεί ο κατάλογος των εξαιρούμενων κεντρικών τραπεζών τρίτων χωρών που παρατίθεται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2017/1799 της Επιτροπής. Για τον σκοπό αυτό και σύμφωνα με το άρθρο 1 παράγραφος 9 του κανονισμός (ΕΕ) αριθ. (ΕΕ) αριθ. 600/2014, η Επιτροπή υπέβαλε στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο έκθεση με την οποία αξιολογείται η αντιμετώπιση της Τράπεζας της Αγγλίας⁴. Η έκθεση καταλήγει στο συμπέρασμα ότι η Τράπεζα της Αγγλίας θα πρέπει να προστεθεί στον κατάλογο των εξαιρούμενων οντοτήτων βάσει του κανονισμού MiFIR.

Με επιστολή της 28ης Ιανουαρίου 2019 προς την Επιτροπή, το Ηνωμένο Βασίλειο παρείχε διαβεβαιώσεις ότι θα εξαιρέσει από την εφαρμογή της ισοδύναμης με τον κανονισμό EMIR πράξης εσωτερικού του δικαίου, με ισχύ από τη στιγμή κατά την οποία το ενωσιακό δίκαιο θα παύσει να ισχύει εντός του Ηνωμένου Βασιλείου, τα μέλη του ΕΣΚΤ που ασκούν νομισματική πολιτική, συναλλαγματική πολιτική ή πολιτική χρηματοπιστωτικής σταθερότητας κατά τρόπο ανάλογο προς τον τρόπο με τον οποίο το έπραξε η Επιτροπή. Με την ίδια επιστολή προς την Επιτροπή, το Ηνωμένο Βασίλειο παρείχε διαβεβαιώσεις όσον αφορά το καθεστώς, τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις των μελών του ΕΣΚΤ στο πλαίσιο του εσωτερικού δικαίου του Ηνωμένου Βασιλείου.

2. ΔΙΑΒΟΥΛΕΥΣΕΙΣ ΠΡΙΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΤΗΣ ΠΡΑΞΗΣ

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή στήριξε τις διαπιστώσεις και τα συμπεράσματά της στην εξωτερική μελέτη που διενεργήθηκε από το Κέντρο Μελετών Ευρωπαϊκής Πολιτικής (CEPS) και το Πανεπιστήμιο της Μπολόνια, με τίτλο «Exemptions for third-country central banks and other entities under the Market Abuse Regulation (MAR) and the market in Financial Instrument Regulation (MiFIR)» [«Εξαιρέσεις κεντρικών τραπεζών τρίτων χωρών και άλλων οντοτήτων στο πλαίσιο του κανονισμού για την κατάχρηση της αγοράς (MAR) και του κανονισμού για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων (MiFIR)»]. Η μελέτη στηρίζεται σε έρευνα με βάση ερωτηματολόγιο που απευθύνθηκε στις κεντρικές τράπεζες από δικαιοδοσίες τρίτων χωρών. Περιέχει ανάλυση της νομικής αντιμετώπισης των κεντρικών τραπεζών τρίτων χωρών σε σχέση με την προσυναλλακτική και τη μετασυναλλακτική διαφάνεια, της διαφάνειας του λειτουργικού τους πλαισίου, και του βαθμού συναλλακτικής δραστηριότητας εντός της Ένωσης.

Οι υπηρεσίες της Επιτροπής προέβησαν σε διαβουλεύσεις με την ομάδα εμπειρογνομόνων της Ευρωπαϊκής Επιτροπής Κινητών Αξιών, η οποία απαρτίζεται από εκπροσώπους των κρατών μελών.

⁴ Έκθεση της Επιτροπής προς το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο σχετικά με την εξαίρεση για την Κεντρική Τράπεζα του Ηνωμένου Βασιλείου («Τράπεζα της Αγγλίας») βάσει του κανονισμού για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων (MiFIR) [COM (2019) 69].

3. ΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΠΡΑΞΗΣ

Το άρθρο 1 προσδιορίζει τις τροποποιήσεις που πρέπει να επέλθουν στον κανονισμό (ΕΕ) 2017/1799.

Το άρθρο 2 προβλέπει ότι ο κανονισμός αρχίζει να ισχύει την επομένη της δημοσίευσής του στην Επίσημη Εφημερίδα και εφαρμόζεται από την επομένη της ημερομηνίας κατά την οποία ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 600/2014 παύει να ισχύει ως προς το Ηνωμένο Βασίλειο και εντός αυτού.

ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) .../... ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

της 30.1.2019

για την τροποποίηση του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/1799 όσον αφορά την εξαίρεση της Τράπεζας της Αγγλίας από τις απαιτήσεις προσυναλλακτικής και μετασυναλλακτικής διαφάνειας που προβλέπονται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 600/2014

(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)

Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ,

Έχοντας υπόψη τη Συνθήκη για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης,

Έχοντας υπόψη τον κανονισμό (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. 648/2012¹, και ιδίως το άρθρο 1 παράγραφος 9,

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

- (1) Οι συναλλαγές στις οποίες είναι αντισυμβαλλόμενοι μέλη του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών (ΕΣΚΤ) εξαιρούνται από τις απαιτήσεις διαφάνειας, σύμφωνα με το άρθρο 1 παράγραφος 6 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 600/2014, εφόσον οι συναλλαγές αυτές πραγματοποιούνται κατά την άσκηση νομισματικής ή συναλλαγματικής πολιτικής ή πολιτικής για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα.
- (2) Μια τέτοια εξαίρεση από το πεδίο εφαρμογής του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 600/2014 δύναται να επεκταθεί, σύμφωνα με το άρθρο 1 παράγραφος 9 του εν λόγω κανονισμού, στις κεντρικές τράπεζες τρίτων χωρών, καθώς και στην Τράπεζα Διεθνών Διακανονισμών.
- (3) Ο κατάλογος των εξαιρούμενων κεντρικών τραπεζών τρίτων χωρών που παρατίθεται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2017/1799² θα πρέπει να επικαιροποιηθεί, μεταξύ άλλων με σκοπό να επεκταθεί σε άλλες κεντρικές τράπεζες τρίτων χωρών, ανάλογα με την περίπτωση, το πεδίο εφαρμογής της εξαίρεσης που προβλέπεται στο άρθρο 1 παράγραφος 6 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 600/2014.
- (4) Στις 29 Μαρτίου 2017, το Ηνωμένο Βασίλειο γνωστοποίησε την πρόθεσή του να αποχωρήσει από την Ένωση, δυνάμει του άρθρου 50 της Συνθήκης για την

¹ ΕΕ L 173 της 12.6.2014, σ. 84.

² Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2017/1799 της Επιτροπής, της 12ης Ιουνίου 2017, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 600/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά την εξαίρεση ορισμένων κεντρικών τραπεζών τρίτων χωρών, κατά την εκτέλεση νομισματικής ή συναλλαγματικής πολιτικής ή πολιτικής για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα, από απαιτήσεις προσυναλλακτικής και μετασυναλλακτικής διαφάνειας (ΕΕ L 259 της 7.10.2017, σ. 11).

Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι Συνθήκες θα παύσουν να ισχύουν στο Ηνωμένο Βασίλειο από την ημερομηνία έναρξης ισχύος της συμφωνίας αποχώρησης ή, ελλείψει συμφωνίας, δύο έτη μετά την εν λόγω γνωστοποίηση, εκτός εάν το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο, σε συμφωνία με το Ηνωμένο Βασίλειο, αποφασίσει ομόφωνα να παρατείνει την εν λόγω περίοδο.

- (5) Η συμφωνία αποχώρησης στην οποία κατέληξαν οι διαπραγματευτές περιέχει ρυθμίσεις για την εφαρμογή διατάξεων του ενωσιακού δικαίου για το Ηνωμένο Βασίλειο και στο Ηνωμένο Βασίλειο πέραν της ημερομηνίας κατά την οποία οι Συνθήκες θα παύσουν να ισχύουν ως προς το Ηνωμένο Βασίλειο. Εάν η εν λόγω συμφωνία τεθεί σε ισχύ, ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 600/2014, καθώς και η εξαίρεση που προβλέπεται στο άρθρο 1 παράγραφος 6 του εν λόγω κανονισμού, θα εφαρμοστεί ως προς το Ηνωμένο Βασίλειο και εντός αυτού κατά τη διάρκεια της μεταβατικής περιόδου βάσει της εν λόγω συμφωνίας και θα παύσει να ισχύει στο τέλος αυτής της περιόδου.
- (6) Η αποχώρηση του Ηνωμένου Βασιλείου από την Ένωση, ελλείψει ειδικών διατάξεων, θα έχει ως αποτέλεσμα η Τράπεζα της Αγγλίας να μην τυγχάνει πλέον της υφιστάμενης εξαίρεσης, εκτός αν συμπεριληφθεί στον κατάλογο των εξαιρούμενων κεντρικών τραπεζών τρίτων χωρών.
- (7) Με βάση τις πληροφορίες που ελήφθησαν από το Ηνωμένο Βασίλειο, η Επιτροπή συνέταξε και υπέβαλε έκθεση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο, με την οποία αξιολογείται η διεθνής αντιμετώπιση της Τράπεζας της Αγγλίας. Η εν λόγω έκθεση³ κατέληξε στο συμπέρασμα ότι είναι σκόπιμο να χορηγηθεί εξαίρεση από τις απαιτήσεις προσυναλλακτικής και μετασυναλλακτικής διαφάνειας, που προβλέπονται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 600/2014, στην κεντρική τράπεζα του Ηνωμένου Βασιλείου. Συνεπώς, η Τράπεζα της Αγγλίας θα πρέπει να συμπεριληφθεί στον κατάλογο των εξαιρούμενων κεντρικών τραπεζών που παρατίθεται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2017/1799.
- (8) Οι αρχές του Ηνωμένου Βασιλείου παρείχαν διαβεβαιώσεις σχετικά με το καθεστώς, τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις των μελών του ΕΣΚΤ, συμπεριλαμβανομένης της πρόθεσής τους να χορηγήσουν στα μέλη του ΕΣΚΤ που ασκούν νομισματική πολιτική, συναλλαγματική πολιτική ή πολιτική χρηματοπιστωτικής σταθερότητας, εξαίρεση ανάλογη με εκείνη που προβλέπεται στο άρθρο 1 παράγραφος 6 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 600/2014.
- (9) Ως εκ τούτου, ο κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2017/1799 της Επιτροπής θα πρέπει να τροποποιηθεί αναλόγως.
- (10) Η Επιτροπή εξακολουθεί να παρακολουθεί σε τακτική βάση την αντιμετώπιση των εν λόγω κεντρικών τραπεζών και των δημόσιων φορέων που εξαιρούνται από τις απαιτήσεις διαφάνειας και παρατίθενται στον κατάλογο του παραρτήματος του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/1799 της Επιτροπής. Ο κατάλογος αυτός μπορεί να επικαιροποιείται με βάση την εξέλιξη των κανονιστικών ρυθμίσεων στις εν λόγω τρίτες χώρες και λαμβανομένων υπόψη τυχόν σχετικών νέων πηγών

³ Έκθεση της Επιτροπής προς το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο σχετικά με την εξαίρεση για την Κεντρική Τράπεζα του Ηνωμένου Βασιλείου («Τράπεζα της Αγγλίας») βάσει του κανονισμού για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων (MiFIR) [COM (2019) 69].

πληροφοριών. Η εν λόγω επανεξέταση θα μπορούσε να οδηγήσει στην αφαίρεση ορισμένων τρίτων χωρών από τον κατάλογο των εξαιρούμενων οντοτήτων.

- (11) Ο παρών κανονισμός θα πρέπει να αρχίσει να ισχύει επείγοντως και θα πρέπει να εφαρμόζεται από την επομένη της ημερομηνίας κατά την οποία ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 600/2014 παύει να ισχύει ως προς το Ηνωμένο Βασίλειο και εντός αυτού,

ΕΞΕΔΩΣΕ ΤΟΝ ΠΑΡΟΝΤΑ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ:

Άρθρο 1

Το παράρτημα Ι του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/1799 αντικαθίσταται από το κείμενο που περιλαμβάνεται στο παράρτημα του παρόντος κανονισμού.

Άρθρο 2

Ο παρών κανονισμός αρχίζει να ισχύει την επομένη της δημοσίευσής του στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης*.

Εφαρμόζεται από την επομένη της ημέρας κατά την οποία ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 600/2014 παύει να ισχύει ως προς το Ηνωμένο Βασίλειο και εντός αυτού.

Ο παρών κανονισμός είναι δεσμευτικός ως προς όλα τα μέρη του και ισχύει άμεσα σε κάθε κράτος μέλος.

Βρυξέλλες, 30.1.2019

Για την Επιτροπή
Πρόεδρος
Jean-Claude JUNCKER