



Az Európai Unió
Tanácsa

Brüsszel, 2019. február 4.
(OR. en)

6045/19

**Intézményközi referenciaszám:
2017/0136(COD)**

EF 42
ECOFIN 114
SURE 11
CODEC 288
DELECT 20

FEDŐLAP

Küldi:	az Európai Bizottság főtitkára részéről Jordi AYET PUIGARNAU igazgató
Az átvétel dátuma:	2019. január 31.
Címzett:	Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, az Európai Unió Tanácsának főtitkára
Biz. dok. sz.:	C(2019) 793 final
Tárgy:	A BIZOTTSÁG (EU) .../... FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE (2019.1.30.) az (EU) 2017/1799 felhatalmazáson alapuló rendeletnek a Bank of England 600/2014/EU rendelet szerinti kereskedés előtti és kereskedés utáni átláthatósági követelmények alóli mentessége tekintetében történő módosításáról

Mellékelten továbbítjuk a delegációknak a C(2019) 793 final számú dokumentumot.

Melléklet: C(2019) 793 final

Brüsszel, 2019.1.30.
C(2019) 793 final

A BIZOTTSÁG (EU) .../... FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE

(2019.1.30.)

az (EU) 2017/1799 felhatalmazáson alapuló rendeletnek a Bank of England 600/2014/EU rendelet szerinti kereskedés előtti és kereskedés utáni átláthatósági követelmények alóli mentessége tekintetében történő módosításáról

(EGT-vonatkozású szöveg)

INDOKOLÁS

1. A FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ JOGI AKTUS HÁTTERE

1.1. Általános háttér és célkitűzések

A 600/2014/EU rendelet¹ (az úgynevezett MiFIR) 2018. január 3. óta alkalmazandó, és a 2014/65/EU irányelvvel² (MiFID II) együtt felváltja a 2004/39/EK irányelvet³ (MiFID I). A MiFIR és a MiFID II összehangolt jogi keretet biztosít többek között a befektetési vállalkozásokra, a kereskedési helyszínekre, az adatszolgáltatókra és az Unióban befektetési szolgáltatásokat vagy tevékenységet végző harmadik országbeli vállalkozásokra vonatkozó előírásokhoz.

A MiFID II és a MiFIR átfogó célja egyenlő versenyfeltételek biztosítása a pénzügyi piacokon és annak lehetővé tétele, hogy a pénzügyi piaci tevékenység a gazdaság, a munkahelyteremtés és a növekedés támogatását szolgálja.

A MiFIR és a MiFID II célja a pénzügyi piacok hatékonyságának, rugalmasságának és integritásának erősítése, mindenekelőtt az átláthatóság fokozása a nem részvényjellegű értékpapírok esetében a kereskedés előtti és kereskedés utáni átláthatóságra irányuló szabályok bevezetése, valamint a részvényekkel való kereskedésre vonatkozó hatályos átláthatósági szabályok megerősítése és kiterjesztése révén.

Az Egyesült Királyság Unióból való, 2019. március 29-én esedékes kilépése olyan kivételes helyzet, amely sürgősséget terhelhet a Központi Bankok Európai Rendszerére. Az ilyen terhek elkerülése érdekében indokolt, valamint az Unió és a tagállamok érdeke annak biztosítása, hogy mind az EU, mind az egyesült királyságbeli központi bankok képesek legyenek monetáris politikájuk végrehajtására.

1.2. Jogi háttér és jogi elemek

A MiFIR-ben előírt követelmények pontosítása érdekében a Bizottság felhatalmazást kapott az Európai Unió működéséről szóló szerződés (EUMSZ) 290. cikke szerinti felhatalmazáson alapuló jogi aktusok elfogadására, és e jogi aktusokban olyan elemek részletes meghatározására, amelyek tekintetében a társjogalkotók úgy ítélték meg, hogy az Európai Bizottság részére felhatalmazást kell adni. A MiFIR 1. cikkének (9) bekezdése felhatalmazza a Bizottságot felhatalmazáson alapuló jogi aktusok elfogadására, amelyekben a MiFIR szerinti, kereskedés előtti és kereskedés utáni átláthatóságra vonatkozó követelmények alóli mentességet kiterjeszti harmadik országbeli központi bankokra a monetáris, a devizaműveletekre és az államadósság kezelésére vonatkozó politikák teljesítése során végrehajtott ügyletek tekintetében.

Az Egyesült Királyság Európai Unióból való közelgő kilépésének és harmadik országgá válásának figyelembevételével helyénvaló felülvizsgálni a mentességet élvező harmadik országbeli központi bankok (EU) 2017/1799 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendeletben meghatározott listáját. E célból és a 600/2014/EU rendelet 1. cikkének (9) bekezdésével

¹ Az Európai Parlament és a Tanács 600/2014/EU rendelete (2014. május 15.) a pénzügyi eszközök piacairól és a 648/2012/EU rendelet módosításáról (HL L 173., 2014.6.12., 84. o.)

² Az Európai Parlament és a Tanács 2014/65/EU irányelve (2014. május 15.) a pénzügyi eszközök piacairól, valamint a 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv módosításáról (HL L 173., 2014.6.12.).

³ Az Európai Parlament és a Tanács 2004/39/EK irányelve (2004. április 21.) a pénzügyi eszközök piacairól, a 85/611/EGK és a 93/6/EGK tanácsi irányelv, és a 2000/12/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv módosításáról, valamint a 93/22/EGK tanácsi irányelv hatályon kívül helyezéséről (HL L 145., 2004.4.30., 1. o.).

összhangban a Bizottság jelentést⁴ nyújtott be az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak, amelyben értékeli a Bank of England kezelését. A jelentés megállapítja, hogy a jelenlegi fordulóponton a Bank of Englandet indokolt felvenni a MiFIR szerinti mentességet élvező harmadik országbeli központi bankok listájára.

Az Egyesült Királyság a Bizottsághoz címzett, 2019. január 28-i levelében biztosítékokat nyújtott, hogy attól kezdődő hatállyal, amikor az uniós jog Egyesült Királyságban való alkalmazása megszűnik, mentesíti a MiFIR-rel egyenértékű nemzeti jogának alkalmazása alól a KBER tagjait a monetáris, devizaműveleti vagy pénzügyi stabilitási politika teljesítése során, ahhoz hasonló módon, ahogyan azt a Bizottság tette. Az Egyesült Királyság a Bizottsághoz címzett ugyanezen levelében biztosítékokat nyújtott a KBER tagjainak az Egyesült Királyság nemzeti joga szerinti jogállása, jogai és kötelezettségei tekintetében.

2. AZ AKTUS ELFOGADÁSÁT MEGELŐZŐ KONZULTÁCIÓK

Az Európai Bizottság megállapításait és következtetéseit az Európai Politikai Tanulmányok Központja (CEPS) és a Bolognai Egyetem által végzett, „Harmadik országbeli központi bankok és más szervezetek számára biztosított mentességek a piaci visszaélésekről szóló rendelet (MAR) és a pénzügyi eszközök piacairól szóló rendelet (MiFIR) keretében” (Exemptions for third-country central banks and other entities under the Market Abuse Regulation (MAR) and the market in Financial Instrument Regulation (MiFIR)) című külső tanulmányra alapozta. A tanulmány egy felmérésre épül, amelynek alapját egy a harmadik országbeli joghatóságok központi bankjainak címzett kérdőív képezi. A tanulmány elemzi a harmadik országbeli központi bankok kereskedés előtti és kereskedés utáni átláthatósággal kapcsolatos jogi kezelését, működési keretrendszerük átláthatóságát és az Unión belüli kereskedési tevékenységük nagyságrendjét.

A Bizottság szolgálatai konzultáltak az Európai Értékpapír-bizottság szakértői csoportjával, amely a tagállamok képviselőit tömöríti.

3. A FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ JOGI AKTUS JOGI ELEMEI

Az 1. cikk meghatározza az (EU) 2017/1799 rendeletre vonatkozóan végrehajtandó módosításokat.

A második cikk előírása szerint a rendelet a Hivatalos Lapban való kihirdetését követő napon lép hatályba és azt az azon napot követő naptól kell alkalmazni, amelytől a 600/2014/EU rendelet az Egyesült Királyságra és az Egyesült Királyságban már nem alkalmazandó.

⁴ A Bizottság jelentése az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak az Egyesült Királyság központi bankjának (Bank of England) a pénzügyi eszközök piacairól szóló rendelet (MiFIR) szerinti mentesítéséről [COM (2019) 69].

A BIZOTTSÁG (EU) .../... FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE

(2019.1.30.)

az (EU) 2017/1799 felhatalmazáson alapuló rendeletnek a Bank of England 600/2014/EU rendelet szerinti kereskedés előtti és kereskedés utáni átláthatósági követelmények alóli mentessége tekintetében történő módosításáról

(EGT-vonatkozású szöveg)

AZ EURÓPAI BIZOTTSÁG,

tekintettel az Európai Unió működéséről szóló szerződésre,

tekintettel a pénzügyi eszközök piacairól és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló, 2014. május 15-i 600/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletre¹ és különösen annak 1. cikke (9) bekezdésére,

mivel:

- (1) Az olyan ügyletek, amelyeknek szerződő felei a Központi Bankok Európai Rendszerének (KBER) tagjai, a 600/2014/EU rendelet 1. cikke (6) bekezdésének értelmében mentesülnek a kereskedés átláthatóságára vonatkozó követelmények alól, amennyiben az említett ügyletekre a monetáris, a devizaműveletekre vagy a pénzügyi stabilitásra vonatkozó politika teljesítése során kerül sor.
- (2) A 600/2014/EU rendelet hatálya alóli mentesség az említett rendelet 1. cikkének (9) bekezdése értelmében kiterjeszthető harmadik országbeli központi bankokra, valamint a Nemzetközi Fizetések Bankjára.
- (3) A mentességet élvező harmadik országbeli központi bankok (EU) 2017/1799 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendeletben² meghatározott listáját naprakésszé kell tenni többek között abból a célból, hogy a 600/2014/EU rendelet 1. cikkének (6) bekezdésében meghatározott mentesség hatálya indokolt esetben más harmadik országbeli központi bankokra is kiterjedjen.
- (4) 2017. március 29-én az Egyesült Királyság az Európai Unióról szóló szerződés 50. cikke alapján értesítette az Európai Tanácsot az Unióból való kilépésre irányuló szándékáról. A kilépésről rendelkező megállapodás hatálybalépésének időpontjától, illetve ennek hiányában a bejelentéstől számított két év elteltével a Szerződések alkalmazása az Egyesült Királyság tekintetében megszűnik, kivéve, ha az Európai Tanács az Egyesült Királysággal egyetértésben egyhangúlag ennek a határidőnek a meghosszabbításáról határoz.
- (5) A kilépésről rendelkező, a tárgyaló felek által elfogadott megállapodás olyan szabályozást tartalmaz, amely lehetővé teszi az uniós jog rendelkezéseinek

¹ HL L 173., 2014.6.12., 84. o.

² A Bizottság (EU) 2017/1799 felhatalmazáson alapuló rendelete (2017. június 12.) a 600/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek bizonyos harmadik országbeli központi bankoknak a monetáris, a devizaműveletekre és a pénzügyi stabilitásra vonatkozó politika teljesítése során a kereskedés előtti és kereskedés utáni átláthatóságra irányuló követelmények alóli mentessége tekintetében történő kiegészítéséről (HL L 259., 2017.10.7., 11. o.).

alkalmazását az Egyesült Királyságra vonatkozóan és az Egyesült Királyságban azon időpontot követően, hogy a Szerződések alkalmazása az Egyesült Királyságra vonatkozóan megszűnik. Ha a megállapodás hatályba lép, a 600/2014/EU rendelet, többek között a rendelet 1. cikke (6) bekezdésének a) pontjában előírt mentesség a megállapodásnak megfelelően alkalmazandó lesz az Egyesült Királyságra vonatkozóan és az Egyesült Királyságban az átmeneti időszak alatt, majd ezen időszak elteltével alkalmazása megszűnik.

- (6) Az Egyesült Királyság Unióból való kilépése – különös rendelkezések hiányában – azzal a hatással járna, hogy a Bank of England már nem élvezheti a meglévő mentességet, hacsak nem szerepel a mentességet kapott harmadik országbeli központi bankok listáján.
- (7) Az Egyesült Királyságtól kapott információk ismeretében a Bizottság elkészítette és benyújtotta az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak a Bank of England nemzetközi kezelését értékelő jelentést. A jelentés³ megállapította, hogy helyénvaló mentességet biztosítani az Egyesült Királyság központi bankjának a 600/2014/EU rendelet szerinti kereskedés előtti és kereskedés utáni átláthatósági követelmények alól. Ennek megfelelően a mentességet élvező harmadik országbeli központi bankoknak az (EU) 2017/1799 felhatalmazáson alapuló rendeletben meghatározott listájára fel kell venni a Bank of Englandet.
- (8) Az Egyesült Királyság hatóságai biztosítékot nyújtottak a KBER tagjainak jogállására, jogaira és kötelezettségeire vonatkozóan, ideértve azon szándékukat is, hogy a KBER tagjai számára a monetáris, a devizaműveletekre és a pénzügyi stabilitásra vonatkozó politika teljesítése során a 600/2014/EU rendelet 1. cikkének (6) bekezdésében előírtakhoz hasonló mentességet biztosítsanak.
- (9) Az (EU) 2017/1799 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendeletet ennek megfelelően módosítani kell.
- (10) A Bizottság továbbra is rendszeresen nyomon követi a kereskedés átláthatóságára vonatkozó követelmények alól mentesített, az (EU) 2017/1799 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet mellékletében meghatározott listán szereplő központi bankok és állami szervek helyzetét. A lista az érintett harmadik országok szabályozása változásának függvényében és bármilyen releváns, új információ figyelembevételével módosítható. Az újraértékelés egyes harmadik országoknak a mentesített szervezetek listájáról történő törlését eredményezheti.
- (11) Ennek a rendeletnek sürgősen hatályba kell lépnie, és az azt követő naptól kell alkalmazni, amelyen a 600/2014/EU rendelet Egyesült Királyságra, illetve Egyesült Királyságban történő alkalmazása megszűnik,

ELFOGADTA EZT A RENDELETET:

1. cikk

Az (EU) 2017/1799 felhatalmazáson alapuló rendelet I. mellékletének helyébe az e rendelet mellékletében szereplő szöveg lép.

³ A Bizottság jelentése az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak az Egyesült Királyság központi bankjának (Bank of England) a pénzügyi eszközök piacairól szóló rendelet (MiFIR) szerinti mentesítéséről [COM (2019) 69].

2. cikk

Ez a rendelet az *Európai Unió Hivatalos Lapjában* való kihirdetését követő napon lép hatályba.

Ezt a rendeletet az azon napot követő naptól kell alkalmazni, amelytől a 600/2014/EU rendelet az Egyesült Királyságra és az Egyesült Királyságban már nem alkalmazandó.

Ez a rendelet teljes egészében kötelező és közvetlenül alkalmazandó valamennyi tagállamban.

Kelt Brüsszelben, 2019.1.30-én.

a Bizottság részéről
elnök
Jean-Claude JUNCKER