

KOMMISJONENS GJENNOMFØRINGSBESLUTNING (EU) 2016/2272**2019/EØS/69/53****av 15. desember 2016****om likeverdigheten av finansmarkeder i Australia i henhold til europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 648/2012(*)**

EUROPAKOMMISJONEN HAR

under henvisning til traktaten om Den europeiske unions virkemåte,

under henvisning til europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 648/2012 av 4. juli 2012 om OTC-derivater, sentrale motparter og transaksjonsregistre⁽¹⁾, særlig artikkel 2a nr. 2, og

ut fra følgende betraktninger:

- 1) I forordning (EU) nr. 648/2012 fastsettes krav til clearing og tosidig risikostyring for OTC-derivatkontrakter samt rapporteringskrav for slike kontrakter. Artikkel 2 nr. 7 i forordning (EU) nr. 648/2012 definerer OTC-derivater som derivatkontrakter der handelen ikke inngås på et regulert marked som definert i artikkel 4 nr. 1 punkt 14 i europaparlaments- og rådsdirektiv 2004/39/EF⁽²⁾ eller på et marked i en tredjestat som anses som likeverdig med et regulert marked i samsvar med artikkel 2a i forordning (EU) nr. 648/2012. En derivatkontrakt der handelen inngås på et marked i en tredjestat som ikke anses som likeverdig med et regulert marked, klassifiseres derfor som en OTC-derivatkontrakt i henhold til forordning (EU) nr. 648/2012.
- 2) I samsvar med artikkel 2a i forordning (EU) nr. 648/2012 skal et tredjestatsmarked anses som likeverdig med et regulert marked dersom det oppfyller rettslig bindende krav som er likeverdige med kravene i avdeling III i direktiv 2004/39/EF, og løpende er underlagt effektivt tilsyn og effektiv håndheving i den berørte tredjestaten.
- 3) For at et tredjestatsmarked skal anses som likeverdig med et regulert marked i henhold til direktiv 2004/39/EF, bør de vesentlige resultatene for de gjeldende rettslig bindende kravene og innenfor de gjeldende tilsynsmessige og håndhevingsmessige rammene være likeverdige med Unionens krav med hensyn til de reguleringsmålene som nås. Formålet med denne likeverdighetsvurderingen er derfor å kontrollere at de rettslig bindende kravene som gjelder for finansmarkeder i Australia, er likeverdige med kravene i avdeling III i direktiv 2004/39/EF, og at disse markedene løpende er underlagt effektivt tilsyn og effektiv håndheving. Markeder som har tillatelse som finansmarkeder i Australia på datoen for vedtakelsen av denne beslutning, bør derfor identifiseres som markeder som anses som likeverdige med et regulert marked i henhold til direktiv 2004/39/EF.
- 4) Corporations Act 2001 (Corporations Act) er den primære lovgivningen som fastsetter rettslig bindende ordninger for finansmarkeder som omfattes av den australske markedslisensordningen (Australian Market Licence, AML) og markedsintegritetsreglene (Market Integrity Rules, MIR). Det kreves lisens for å kunne drive et finansmarked i Australia. Corporations Act fastsetter en ordning for regelfastsettelse der Australian Securities and Investments Commission (ASIC) kan vedta MIR-er som gjelder for markedsoperatører, markedsdeltakere og andre enheter og finansielle produkter som handles på finansmarkeder. Ytterligere krav er fastsatt i sekundære eller delegerte instrumenter vedtatt i henhold til Corporations Act, herunder Corporations Regulations 2001 (Corporations Regulations). Endelig utsteder ASIC reguleringsmessige veiledninger som forklarer nærmere hvordan lisensinnehavere kan overholde de relevante bestemmelsene i Corporations Act, herunder AML-innehaveres forpliktelser til å opprettholde egnede ordninger for driften av markeder og til å sikre et rettferdig, velordnet og gjennomiktig marked, og andre krav som er blant de kriteriene som skal vurderes. Manglende overholdelse av reguleringsmessige veiledninger fører til at ASIC treffer håndhevingstiltak.

(*) Denne unionsrettsakten, kunngjort i EUT L 342 av 16.12.2016, s. 48, er omhandlet i EØS-komiteens beslutning nr. 256/2018 av 5. desember 2018 om endring av EØS-avtalens vedlegg IX (Finansielle tjenester), ennå ikke kunngjort.

⁽¹⁾ EUT L 201 av 27.7.2012, s. 1.

⁽²⁾ Europaparlaments- og rådsdirektiv 2004/39/EF av 21. april 2004 om markeder for finansielle instrumenter, om endring av rådsdirektiv 85/611/EØF og 93/6/EØF og europaparlaments- og rådsdirektiv 2000/12/EF og om oppheving av rådsdirektiv 93/22/EØF (EUT L 145 av 30.4.2004, s. 1).

- 5) De rettslig bindende kravene fastsatt i lovgivningen, MIR-er og reguleringsmessige veiledninger for finansmarkeder med tillatelse i Australia gir resultater som er likeverdige med resultatene av kravene fastsatt i avdeling III i direktiv 2004/39/EF på følgende områder: tillatelsesprosessen, definisjonskrav, tilgang til den anerkjente børsen, organisatoriske krav, krav til øverste ledelse, opptak til notering av finansielle instrumenter, utsettelse av handelen med instrumenter og fjerning av instrumenter fra handelen, overvåking av overholdelse av reglene på finansmarkedene og tilgang til clearing- og oppgjørsordninger.
- 6) I henhold til direktiv 2004/39/EF gjelder kravene om gjennomsiktighet før og etter handelen bare for aksjer opptatt til notering på regulerte markeder. Til tross for at aksjer kan opptas til notering på finansmarkeder i Australia, anser imidlertid Kommisjonen at vurderingen av disse kravene ikke er relevant for denne beslutning, ettersom dens målsetting er å kontrollere likeverdigheten av de rettslig bindende kravene som gjelder på tredjestatsmarkeder med hensyn til derivatkontrakter som handles på disse markedene.
- 7) Det bør derfor konkluderes med at de rettslig bindende kravene for finansmarkeder med tillatelse i Australia gir vesentlige resultater som er likeverdige med resultatene av kravene fastsatt i avdeling III i direktiv 2004/39/EF.
- 8) ASIC er en offentlig myndighet som er opprettet i henhold til Australian Securities and Investments Commission Act 2001 («ASIC-loven»), og som er ansvarlig for å administrere og håndheve lovgivningen om Australias finansmarkeder. ASICs regulerings- og håndhevingsmyndighet omfatter granskning ved mistanke om lovovertridelser, utstedelse av kunngjøringer om overtridelser, anmodninger til domstolene om å ilegge sivilrettslige sanksjoner og innledning av straffeforfølgning. Videre har ASIC myndighet til å kontrollere finansmarkedene uten forhåndsvarsel. Dette omfatter myndighet til å kontrollere registre, fortegnelser og dokumenter. Ministeren for finansielle tjenester kan dessuten gi skriftlige anvisninger til en finansmarkedsoperatør om å treffe bestemte tiltak for å sikre overholdelse av sine forpliktelser som innehaver av lisens for et finansmarked, dersom ministeren er av den oppfatning at disse forpliktelsene ikke er oppfylt (paragraf 794A i Corporations Act). Dersom finansmarkedet ikke etterkommer denne anvisningen, kan ASIC anmode domstolen om en beslutning som pålegger overholdelse (paragraf 794A i Corporations Act). ASIC har også myndighet til å gi en anvisning til et foretak (herunder markedsoperatører og deltakere på lisensierte markeder) dersom ASIC er av den oppfatning at dette er nødvendig eller i offentlighetens interesse for å beskytte personer som handler med et finansielt produkt eller klasser av finansielle produkter (paragraf 798J i Corporations Act). ASIC kan i tillegg anmode om en domstolsbeslutning og henvise saker til domstolen for å håndheve sine regulerings- og granskningstiltak. ASIC kan anmode en domstol om en beslutning som pålegger overholdelse av tiltak som ASIC har truffet på grunnlag av sin regulerings- og granskingsmyndighet (paragraf 70 i ASIC-loven). Dersom et foretak ikke etterkommer en anvisning gitt i henhold til Corporations Act, kan ASIC videre anmode domstolen om en beslutning som pålegger overholdelse av anvisningen. Endelig har ASIC inngått protokoller om samarbeid og utveksling av opplysninger med hver relevant markedsoperatør for å forenkle tilsynet med markedet og deltakere i henhold til MIR-ene.
- 9) Det bør derfor konkluderes med at finansmarkeder løpende er underlagt effektivt tilsyn og effektiv håndheving i Australia.
- 10) Vilklårene fastsatt i artikkel 2a i forordning (EU) nr. 648/2012 bør derfor anses som oppfylt med hensyn til finansmarkeder med tillatelse i Australia.
- 11) Denne beslutning er basert på de rettslig bindende kravene for finansmarkeder i Australia på tidspunktet for vedtakelsen av denne beslutning. Kommisjonen bør fortsatt løpende overvåke utviklingen av de rettslige og tilsynsmessige rammene for finansmarkedene og forvise seg om at vilklårene som ligger til grunn for denne beslutning, er oppfylt. Kommisjonen bør særlig vurdere denne beslutning i lys av ikrafttreddelsen av europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 600/2014⁽¹⁾ og europaparlaments- og rådsdirektiv 2014/65/EU⁽²⁾.
- 12) Den regelmessige gjennomgåelsen av de rettslige og tilsynsmessige rammene som gjelder for finansmarkeder i Australia, berører ikke Kommisjonens mulighet til når som helst å foreta en særlig gjennomgåelse dersom utviklingen gjør det nødvendig for Kommisjonen å vurdere på nytt likeverdigheten som er gitt i henhold til denne beslutning. En slik ny vurdering kan medføre at denne beslutning oppheves.

⁽¹⁾ Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 600/2014 av 15. mai 2014 om markeder for finansielle instrumenter og om endring av forordning (EU) nr. 648/2012 (EUT L 173 av 12.6.2014, s. 84).

⁽²⁾ Europaparlaments- og rådsdirektiv 2014/65/EU av 15. mai 2014 om markeder for finansielle instrumenter og om endring av direktiv 2002/92/EF og direktiv 2011/61/EU (EUT L 173 av 12.6.2014, s. 349).

13) Tiltakene fastsatt i denne beslutning er i samsvar med uttalelse fra Den europeiske verdipapirkomité.

TRUFFET DENNE BESLUTNING:

Artikkel 1

Ved anvendelse av artikkel 2 nr. 7 i forordning (EU) nr. 648/2012 skal de finansmarkedene med tillatelse i Australia som er angitt i vedlegget, anses som likeverdige med regulerte markeder som definert i artikkel 4 nr. 1 punkt 14 i direktiv 2004/39/EF.

Artikkel 2

Denne beslutning trer i kraft den 20. dagen etter at den er kunngjort i *Den europeiske unions tidende*.

Utferdiget i Brussel 15. desember 2016.

For Kommisjonen

Jean-Claude JUNCKER

President

VEDLEGG

Finansmarkeder i Australia, som omhandlet i artikkel 1:

- a) ASX
 - b) ASX24
 - c) Chi-X
-