

**DELEGERT KOMMISJONSFORORDNING (EU) 2019/396****2019/EØS/63/07****av 19. desember 2018****om endring av delegert forordning (EU) 2015/2205, delegert forordning (EU) 2016/592 og delegert forordning (EU) 2016/1178 om utfylling av europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 648/2012 med hensyn til datoen da clearingplikten får virkning for visse typer kontrakter<sup>(\*)</sup>**

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<sup>(1)</sup>, særlig artikkel 5 nr. 2, og

ut fra følgende betraktninger:

- 1) Den 29. mars 2017 sendte Det forente kongerike underretningen om sin hensikt om å melde seg ut av Unionen i henhold til artikkel 50 i traktaten om Den europeiske union. Traktatene vil opphøre å gjelde for Det forente kongerike fra det tidspunktet avtalen om utmelding trer i kraft, eller dersom en slik avtale ikke foreligger, to år etter underretningen, dvs. fra 30. mars 2019, med mindre Det europeiske råd etter avtale med Det forente kongerike ved enstemmighet beslutter å forlenge fristen.
- 2) Clearingplikten fastsatt i forordning (EU) nr. 648/2012 tar ikke hensyn til muligheten for at en medlemsstat melder seg ut av Unionen. Utfordringene som møter partene i en OTC-derivatkontrakt der motpartene er etablert i Det forente kongerike, er en direkte følge av en hendelse som ligger utenfor deres kontroll, og som kan sette dem i en ugunstig situasjon sammenlignet med andre motparter i Unionen.
- 3) Delegert kommisjonsforordning (EU) 2015/2205<sup>(2)</sup>, (EU) 2016/592<sup>(3)</sup> og (EU) 2016/1178<sup>(4)</sup> angir datoene da clearingplikten får virkning for kontrakter som gjelder visse klasser av OTC-derivater. I tillegg fastsetter nevnte forordninger ulike datoer avhengig av kategorien av motpart i disse kontraktene.
- 4) Motpartene kan ikke forutse hva statusen til en motpart etablert i Det forente kongerike vil bli, eller i hvilken grad den motparten vil være i stand til fortsatt å yte visse tjenester for motparter etablert i Unionen. For å håndtere den situasjonen ønsker kanskje motparter å omgjøre kontrakten ved å erstatte motparten etablert i Det forente kongerike med en motpart i en medlemsstat.
- 5) Dersom partene på grunn av Det forente kongerikes utmelding av Unionen beslutter å erstatte en motpart etablert i Det forente kongerike med en ny motpart etablert i Unionen, vil kontraktens omgjøring utløse clearingplikten dersom omgjøringen inntreffer på eller etter datoen da clearingplikten får virkning for den typen kontrakt. Som et resultat av dette må partene klare den kontrakten hos en godkjent eller anerkjent sentral motpart.

<sup>(\*)</sup> Denne unionsrettsakten, kunngjort i EUT L 71 av 13.3.2019, s. 11, er omhandlet i EØS-komiteens beslutning nr. 36/2019 av 29. mars 2019 om endring av EØS-avtalens vedlegg IX (Finansielle tjenester), se EØS-tillegget til *Den europeiske unions tidende* nr. 57 av 18.7.2019, s. 9.

<sup>(1)</sup> EUT L 201 av 27.7.2012, s. 1.

<sup>(2)</sup> Delegert kommisjonsforordning (EU) 2015/2205 av 6. august 2015 om utfylling av europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 648/2012 med hensyn til tekniske reguleringsstandarder for clearingplikten (EUT L 314 av 1.12.2015, s. 13.)

<sup>(3)</sup> Delegert kommisjonsforordning (EU) 2016/592 av 1. mars 2016 om utfylling av europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 648/2012 med hensyn til tekniske reguleringsstandarder for clearingplikten (EUT L 103 av 19.4.2016, s. 5).

<sup>(4)</sup> Delegert kommisjonsforordning (EU) 2016/1178 av 10. juni 2016 om utfylling av europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 648/2012 med hensyn til tekniske reguleringsstandarder for clearingplikten (EUT L 195 av 20.7.2016, s. 3).

- 6) Kontrakter som cleares sentralt, er underlagt en annen ordning for sikkerhetsstillelse enn kontrakter som ikke cleares sentralt. Utløsning av clearingplikten kan dermed tvinge visse motparter til å bringe sine transaksjoner til opphør, noe som gjør at enkelte risikoer vil være usikret.
- 7) For å sikre at markedet virker på en tilfredsstillende måte, og at det er like konkurransevilkår mellom motparter etablert i Unionen, bør motparter kunne erstatte motparter etablert i Det forente kongerike med motparter etablert i en medlemsstat uten å utløse clearingplikten. For å gi tilstrekkelig tid til å erstatte slike motparter bør datoen da clearingplikten får virkning for omgjøringer av disse kontraktene, være 12 måneder etter anvendelsesdatoen for denne forordning.
- 8) Delebert forordning (EU) 2015/2205, (EU) 2016/592 og (EU) 2016/1178 bør derfor endres.
- 9) Denne forordning bygger på utkastet til tekniske reguleringsstandarder som Den europeiske verdipapir- og markedstilsynsmyndighet har framlagt for Kommisjonen.
- 10) Det er nødvendig å legge forholdene til rette for gjennomføring av effektive løsninger for markedsdeltakere så raskt som mulig. Derfor har Den europeiske verdipapir- og markedstilsynsmyndighet analysert de mulige tilknyttede kostnadene og fordelene, men ikke holdt åpne offentlige høringer i samsvar med artikkel 10 nr. 1 annet ledd i europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1095/2010<sup>(5)</sup>.
- 11) Denne forordning bør tre i kraft så snart som mulig, og den bør først få anvendelse fra dagen etter at traktatene opphører å gjelde for og i Det forente kongerike, med mindre en utmeldingsavtale inngått med Det forente kongerike har trådt i kraft innen den datoen eller toårsperioden nevnt i artikkel 50 nr. 3 i traktaten om Den europeiske union er blitt forlenget.

VEDTATT DENNE FORORDNING:

#### *Artikkel 1*

#### **Endring av delebert forordning (EU) 2015/2205**

I delebert forordning (EU) 2015/2205 gjøres følgende endringer:

- 1) I artikkel 3 skal nytt nummer lyde:

«3. Som unntak fra nr. 1 og 2, med hensyn til kontrakter som gjelder en klasse av OTC-derivater angitt i vedlegget, får clearingplikten virkning fra 12 måneder etter anvendelsesdatoen for denne forordning dersom følgende vilkår er oppfylt:

- a) Clearingplikten er ikke blitt utløst innen 14. mars 2019.
- b) Kontraktene er omgjort utelukkende for å erstatte motparten etablert i Det forente kongerike med en motpart etablert i en medlemsstat.».

- 2) Artikkel 4 nr. 3 skal lyde:

«3. For finansielle motparter i kategori 3 og transaksjoner omhandlet i artikkel 3 nr. 2 og 3 i denne forordning som er inngått mellom finansielle motparter, skal den minste gjenværende løpetiden nevnt i artikkel 4 nr. 1 bokstav b) punkt ii) i forordning (EU) nr. 648/2012 på den datoen da clearingplikten får virkning, være

- a) 50 år for kontrakter som tilhører klassene i tabell 1 eller 2 i vedlegget,
- b) 3 år for kontrakter som tilhører klassene i tabell 3 eller 4 i vedlegget.».

<sup>(5)</sup> Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1095/2010 av 24. november 2010 om opprettelse av en europeisk tilsynsmyndighet (Den europeiske verdipapir- og markedstilsynsmyndighet), om endring av beslutning nr. 716/2009/EF og om oppheving av kommisjonsbeslutning 2009/77/EF (EUT L 331 av 15.12.2010, s. 84).

*Artikkel 2***Endring av delegert forordning (EU) 2016/592**

I delegert forordning (EU) 2016/592 gjøres følgende endringer:

1) I artikkel 3 skal nytt nummer lyde:

«3. Som unntak fra nr. 1 og 2, med hensyn til kontrakter som gjelder en klasse av OTC-derivater angitt i vedlegget, får clearingplikten virkning fra 12 måneder etter anvendelsesdatoen for denne forordning dersom følgende vilkår er oppfylt:

- a) Clearingplikten er ikke blitt utløst innen 14. mars 2019.
- b) Kontraktene er omgjort utelukkende for å erstatte motparten etablert i Det forente kongerike med en motpart etablert i en medlemsstat.».

2) Artikkel 4 nr. 3 skal lyde:

«3. For finansielle motparter i kategori 3 og transaksjoner omhandlet i artikkel 3 nr. 2 og 3 i denne forordning som er inngått mellom finansielle motparter, skal den minste gjenværende løpetiden nevnt i artikkel 4 nr. 1 bokstav b) punkt ii) i forordning (EU) nr. 648/2012 på den dato da clearingplikten får virkning, være 5 år og 3 måneder.».

*Artikkel 3***Endring av delegert forordning (EU) 2016/1178**

I delegert forordning (EU) 2016/1178 gjøres følgende endringer:

1) I artikkel 3 skal nytt nummer lyde:

«3. Som unntak fra nr. 1 og 2, med hensyn til kontrakter som gjelder en klasse av OTC-derivater angitt i vedlegget, får clearingplikten virkning fra 12 måneder etter anvendelsesdatoen for denne forordning dersom følgende vilkår er oppfylt:

- a) Clearingplikten er ikke blitt utløst innen 14. mars 2019.
- b) Kontraktene er omgjort utelukkende for å erstatte motparten etablert i Det forente kongerike med en motpart etablert i en medlemsstat.».

2) Artikkel 4 nr. 3 skal lyde:

«3. For finansielle motparter i kategori 3 og transaksjoner omhandlet i artikkel 3 nr. 2 og 3 i denne forordning som er inngått mellom finansielle motparter, skal den minste gjenværende løpetiden nevnt i artikkel 4 nr. 1 bokstav b) punkt ii) i forordning (EU) nr. 648/2012 på den dato da clearingplikten får virkning, være

- a) 15 år for kontrakter som tilhører klassene i tabell 1 i vedlegg I,
- b) 3 år for kontrakter som tilhører klassene i tabell 2 i vedlegg I.».

*Artikkel 4***Ikrafttredelse og anvendelse**

Denne forordning tretr i kraft dagen etter at den er kunngjort i *Den europeiske unions tidende*.

Den får anvendelse fra dagen etter at traktatene opphører å gjelde for og i Det forente kongerike i henhold til artikkel 50 nr. 3 i traktaten om Den europeiske union.

Denne forordning får imidlertid ikke anvendelse i følgende situasjoner:

- a) En utmeldingsavtale inngått med Det forente kongerike i samsvar med artikkel 50 nr. 2 i traktaten om Den europeiske union har trådt i kraft innen nevnte dato.
- b) En beslutning er blitt truffet om å forlenge toårsperioden nevnt i artikkel 50 nr. 3 i traktaten om Den europeiske union.

Denne forordning er bindende i alle deler og kommer direkte til anvendelse i alle medlemsstater.

Utferdiget i Brussel 19. desember 2018.

*For Kommisjonen*  
Jean-Claude JUNCKER  
*President*

---