

DECYZJA WYKONAWCZA KOMISJI (UE) 2022/899**z dnia 8 czerwca 2022 r.****w sprawie równoważności ram regulacyjnych dotyczących kontrahentów centralnych w Indonezji z wymogami rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 w odniesieniu do kontrahentów centralnych podlegających nadzorowi indonezyjskiego Urzędu Nadzoru Finansowego (Otoritas Jasa Keuangan)****(Tekst mający znaczenie dla EOG)**

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

uwzględniając rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji ⁽¹⁾, w szczególności jego art. 25 ust. 6,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Procedura uznawania kontrahentów centralnych („CCP”) z siedzibą w państwach trzecich określona w art. 25 rozporządzenia (UE) nr 648/2012 ma umożliwić CCP mającym siedzibę i posiadającym zezwolenie w państwach trzecich, których standardy regulacyjne są równoważne standardom ustanowionym w tymże rozporządzeniu, świadczenie usług rozliczeniowych na rzecz członków rozliczających lub systemów obrotu mających siedzibę w Unii. Przewidziana w tym rozporządzeniu procedura uznawania kontrahentów oraz decyzja o równoważności przyczyniają się do osiągnięcia nadrzędnego celu rozporządzenia (UE) nr 648/2012, jakim jest zmniejszenie ryzyka systemowego poprzez rozszerzenie zakresu wykorzystania bezpiecznych i solidnych CCP do rozliczania kontraktów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym również wówczas, gdy dani CCP mają swoją siedzibę i uzyskali zezwolenie na prowadzenie działalności w państwie trzecim.
- (2) Aby system prawny państwa trzeciego mógł zostać uznany za równoważny systemowi prawnemu Unii w odniesieniu do CCP, istotne skutki obowiązujących rozwiązań prawnych i nadzorczych powinny być równoważne z wymogami Unii pod względem osiąganych celów regulacyjnych. Celem takiej oceny równoważności jest zatem sprawdzenie, czy rozwiązania prawne i nadzorcze w danym państwie trzecim gwarantują, że CCP mający siedzibę i posiadający zezwolenie w tym państwie trzecim nie narażają członków rozliczających oraz systemów obrotu mających siedzibę w Unii na wyższy poziom ryzyka niż ten, na jaki ci członkowie rozliczający i systemy obrotu mogłyby być narażeni w przypadku korzystania z usług CCP posiadających zezwolenie w Unii, a co za tym idzie, że nie powodują niedopuszczalnego poziomu ryzyka systemowego w Unii. Należy zatem wziąć pod uwagę znacznie niższy poziom ryzyka związanego z działalnością rozliczeniową prowadzoną na rynkach finansowych, które są mniejsze od rynku finansowego Unii.
- (3) Ocena, czy rozwiązania prawne i nadzorcze Indonezji są równoważne rozwiązaniom unijnym, powinna opierać się nie tylko na analizie porównawczej prawnie wiążących wymogów mających zastosowanie do CCP w Indonezji, podlegających nadzorowi indonezyjskiego Urzędu Nadzoru Finansowego (Otoritas Jasa Keuangan („OJK")), ale również na ocenie skutków tych wymogów. Komisja powinna również ocenić adekwatność tych wymogów w stosunku do celu, jakim jest ograniczenie ryzyka, na które mogą być narażeni członkowie rozliczający i systemy obrotu z siedzibą w Unii, biorąc pod uwagę wielkość rynku finansowego, na którym działają CCP w Indonezji. Aby zapewnić równoważne skutki w zakresie ograniczania ryzyka, wymogi w tym zakresie w odniesieniu do CCP prowadzących działalność na większych rynkach finansowych, gdzie poziom ryzyka jest wyższy, muszą być bardziej surowe niż wymogi w odniesieniu do CCP prowadzących działalność na mniejszych rynkach finansowych, gdzie poziom ryzyka jest niższy.
- (4) Niniejsza decyzja odnosi się wyłącznie do równoważności rozwiązań prawnych i nadzorczych dotyczących CCP podlegających nadzorowi OJK, a nie do rozwiązań prawnych i nadzorczych dotyczących CCP, którzy świadczą usługi rozliczeniowe na rynku towarowym i są regulowani i nadzorowani przez Agencję Regulacyjną ds. Obrotu Towarowymi Kontraktami Terminowymi Typu Future (Badan Pengawas Perdagangan Berjangka Komoditi (Baprebt)) podlegającą Ministerstwu Handlu Republiki Indonezji (Kementerian Perdagangan Republik Indonesia) lub CCP prowadzonych i nadzorowanych przez Bank Indonesia.

⁽¹⁾ Dz.U. L 201 z 27.7.2012, s. 1.

- (5) W art. 25 ust. 6 lit. a), b) i c) rozporządzenia (UE) nr 648/2012 określono trzy warunki, które muszą być spełnione, aby stwierdzić, że funkcjonujące w państwie trzecim rozwiązania prawne i nadzorcze dotyczące CCP, którzy uzyskali zezwolenie w tym państwie, są równoważne z rozwiązaniami ustanowionymi w tym rozporządzeniu.
- (6) Zgodnie z art. 25 ust. 6 lit. a) rozporządzenia (UE) nr 648/2012 CCP, którzy uzyskali zezwolenie w państwie trzecim, muszą spełniać prawnie wiążące wymogi równoważne wymogom określonym w tytule IV tego rozporządzenia.
- (7) Prawnne wiążące wymogi mające zastosowanie do CCP, którzy uzyskali zezwolenie w Indonezji i podlegają nadzorowi OJK, określono w ustawie Republiki Indonezji nr 8 z roku 1995 dotyczącej rynku kapitałowego („ustawa o rynku kapitałowym”) (Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 8 Tahun 1995 tentang Pasar Modal) ⁽²⁾, rozporządzeniu OJK nr 3/POJK.04/2021 w sprawie organizacji działalności na rynku kapitałowym (Peraturan OJK Nomor 3/POJK.04/2021 tentang Penyelenggaraan Kegiatan di Bidang Pasar Modal) ⁽³⁾ oraz rozporządzeniu OJK nr 22/POJK.04/2019 w sprawie transakcji na papierach wartościowych (Peraturan OJK Nomor 22/POJK.04/2019 tentang Transaksi Efek) ⁽⁴⁾ (zwanym dalej łącznie „zasadami naczelnymi”). Rozporządzenie OJK nr 22/POJK.04/2019 wdraża międzynarodowe standardy określone w zasadach dotyczących infrastruktury rynku finansowego („PFMI”) wydanych w kwietniu 2012 r. przez Komitet ds. Systemów Płatności i Rozrachunku oraz Międzynarodową Organizację Komisji Papierów Wartościowych ⁽⁵⁾.
- (8) CCP muszą uzyskać zezwolenie OJK. Aby uzyskać zezwolenie na świadczenie usług rozliczeniowych, CCP muszą spełniać wymogi określone w zasadach naczelnym. Wymogi te uzupełniają wewnętrzne przepisy i procedury CCP, zapewniające zgodność ze wszystkimi odpowiednimi standardami PFMI.
- (9) Struktura prawnie wiążących wymogów mających zastosowanie do CCP, którzy uzyskali zezwolenie w Indonezji i którzy podlegają nadzorowi OJK, jest zatem dwupoziomowa. Pierwszy poziom składa się z zasad naczelnym określających podstawowe obowiązki, które CCP muszą spełnić, aby uzyskać zezwolenie na świadczenie usług rozliczeniowych w Indonezji. Na drugi poziom składają się wewnętrzne przepisy i procedury CCP, które muszą zostać przyjęte w postaci regulaminu CCP jako organizacji samoregulacyjnej.
- (10) Indonezyjski rynek finansowy jest znacznie mniejszy niż rynek finansowy Unii. W związku z tym dla członków rozliczających i systemów obrotu z siedzibą w Unii udział w CCP posiadających zezwolenie w Indonezji wiąże się ze znacznie niższym ryzykiem niż w przypadku ich udziału w CCP posiadających zezwolenie w Unii. Zasady naczelnym mające zastosowanie do CCP posiadających zezwolenie w Indonezji, których uzupełnienie stanowią obowiązujące w tych CCP wewnętrzne przepisy i procedury, przewidujące wymóg zapewnienia zgodności z PFMI, odpowiednio ograniczają niższy poziom ryzyka, na które mogą być narażeni członkowie rozliczający i systemy obrotu mający siedzibę w Unii, a tym samym mogą być uznane za zapewniające skutki w zakresie ograniczania ryzyka równoważne skutkom przewidzianym w rozporządzeniu (UE) nr 648/2012.
- (11) Komisja stwierdza, że rozwiązania prawne i nadzorcze Indonezji gwarantują, że CCP, którzy uzyskali zezwolenie w Indonezji i podlegają nadzorowi OJK, spełniają prawnie wiążące wymogi równoważne wymogom ustanowionym w tytule IV rozporządzenia (UE) nr 648/2012.
- (12) Art. 25 ust. 6 lit. b) rozporządzenia (UE) nr 648/2012 zawiera wymóg, aby rozwiązania prawne i nadzorcze dotyczące CCP posiadających zezwolenie w państwie trzecim zapewniały skuteczny nadzór i skuteczne egzekwowanie prawa, prowadzone na bieżąco wobec CCP.
- (13) OJK, jako organ nadzoru nad CCP, na bieżąco monitoruje CCP w Indonezji w celu zapewnienia przestrzegania zasad naczelnym oraz wewnętrznych przepisów i procedur CCP. OJK regularnie sprawuje bieżący nadzór zgodnie z ustawą Republiki Indonezji nr 21 z roku 2011 w sprawie Urzędu Nadzoru Finansowego („ustawa o OJK”) (Undang-Undang

⁽²⁾ Dziennik Urzędowy Republiki Indonezji z roku 1995 nr 64, suplement do Dziennika Urzędowego Republiki Indonezji nr 3608.

⁽³⁾ Dziennik Urzędowy Republiki Indonezji z roku 2021 nr 71, suplement do Dziennika Urzędowego Republiki Indonezji nr 6663.

⁽⁴⁾ Dziennik Urzędowy Republiki Indonezji z roku 2019 nr 168, suplement do Dziennika Urzędowego Republiki Indonezji nr 6387.

⁽⁵⁾ Komitet ds. Systemów Płatności i Rozrachunku, dokument nr 101 z dnia 16 kwietnia 2012 r.

Republik Indonesia Nomor 21 Tahun 2011 tentang Otoritas Jasa Keuangan) ⁽⁶⁾ w celu identyfikacji, oceny i ograniczenia ryzyka oraz wyznaczania związanych z tym ryzykiem priorytetów. OJK może prowadzić dochodzenia w sprawie podejrzeń naruszenia, o których mowa w rozdziale XI ustawy o OJK. OJK posiada kompleksowe uprawnienia do zapewnienia zgodności i może cofnąć zezwolenie na prowadzenie działalności oraz zatwierdzenie wewnętrznych przepisów i procedur, a także określać warunki, wymogi lub wytyczne oraz nakładać sankcje na CCP.

- (14) Komisja stwierdza, że rozwiązania prawne i nadzorcze Indonezji dotyczące CCP posiadających zezwolenie w tym kraju przewidują skuteczny bieżący nadzór i egzekwowanie prawa.
- (15) Zgodnie z art. 25 ust. 6 lit. c) rozporządzenia (UE) nr 648/2012 ramy prawne państwa trzeciego muszą przewidywać skuteczny równoważny system uznawania CCP, którzy uzyskali zezwolenie na mocy systemów prawnych państw trzecich („CCP z państw trzecich”).
- (16) CCP z państw trzecich, którzy chcą oferować centralne usługi rozliczeniowe w Indonezji, muszą złożyć do OJK wnioski o zezwolenie na prowadzenie działalności jako CCP zgodnie z art. 13 ust. 1 ustawy o rynku kapitałowym. CCP z Indonezji i spoza tego państwa mogą zatem świadczyć usługi rozliczeniowe na indonezyjskim rynku kapitałowym w sposób niedyskryminacyjny. Muszą oni spełniać te same wymogi co indonezyjscy CCP, a także przestrzegać zasad PFMI. Zawieranie porozumień o współpracy między OJK a właściwymi organami państw trzecich odpowiedzialnymi za nadzór nad CCP spoza Indonezji jest przewidziane w art. 47 i 48 ustawy o OJK.
- (17) Komisja stwierdza, że ramy prawne Indonezji przewidują skuteczny równoważny system uznawania CCP z państw trzecich.
- (18) Komisja uważa zatem, że rozwiązania prawne i nadzorcze mające zastosowanie wobec CCP podlegających nadzorowi OJK spełniają warunki określone w art. 25 ust. 6 rozporządzenia (UE) nr 648/2012. W związku z tym te rozwiązania prawne i nadzorcze należy uznać za równoważne z wymogami określonymi w tym rozporządzeniu.
- (19) Podstawę niniejszej decyzji stanowią prawnie wiążące wymogi mające zastosowanie do CCP podlegających nadzorowi OJK w dniu jej przyjęcia. Między innymi na podstawie informacji uzyskanych od Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych i zgodnie z wymogami art. 25 ust. 6b rozporządzenia (UE) nr 648/2012 Komisja będzie nadal regularnie monitorować zmiany ram prawnych i nadzorczych mających zastosowanie do CCP w Indonezji oraz spełnianie warunków, na podstawie których przyjęto niniejszą decyzję.
- (20) Na podstawie ustaleń wynikających z regularnego lub szczegółowego przeglądu Komisja może podjąć decyzję o zmianie lub uchyleniu niniejszej decyzji w dowolnym momencie, w szczególności w przypadku gdy zmiany sytuacji wpływają na warunki, na podstawie których przyjęto niniejszą decyzję.
- (21) Środki przewidziane w niniejszej decyzji są zgodne z opinią Europejskiego Komitetu Papierów Wartościowych,

PRZYJMUJE NINIEJSZĄ DECYZJĘ:

Artykuł 1

Do celów art. 25 ust. 6 rozporządzenia (UE) nr 648/2012 następujące rozwiązania prawne i nadzorcze Indonezji mające zastosowanie do kontrahentów centralnych podlegających nadzorowi indonezyjskiego Urzędu Nadzoru Finansowego (Otoritas Jasa Keuangan) uznaje się za równoważne wymogom określonym w rozporządzeniu (UE) nr 648/2012:

- a) ustawa Republiki Indonezji nr 8 z roku 1995 dotycząca rynku kapitałowego;
- b) ustawa Republiki Indonezji nr 21 z roku 2011 dotycząca Urzędu Nadzoru Finansowego;

⁽⁶⁾ Dziennik Urzędowy Republiki Indonezji z roku 2011 nr 111, suplement do Dziennika Urzędowego Republiki Indonezji nr 5253.

- c) rozporządzenie OJK nr 22/POJK.04/2019 w sprawie transakcji na papierach wartościowych;
- d) rozporządzenie OJK nr 3/POJK.04/2021 w sprawie organizacji działalności na rynku kapitałowym.

Artykuł 2

Niniejsza decyzja wchodzi w życie dwudziestego dnia po jej opublikowaniu w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*.

Sporządzono w Brukseli dnia 8 czerwca 2022 r.

W imieniu Komisji
Przewodnicząca
Ursula VON DER LEYEN
