FRAMSELD REGLUGERÐ FRAMKVÆMDASTJÓRNARINNAR (ESB) 2017/2294 **2021/EES/7/06**

frá 28. ágúst 2017

um breytingu á framseldri reglugerð (ESB) 2017/565 að því er varðar nánari útlistun á skilgreiningunni á innmiðlurum með tilliti til tilskipunar 2014/65/ESB (*)

FRAMKVÆMDASTJÓRN EVRÓPUSAMBANDSINS HEFUR,

með hliðsjón af sáttmálanum um starfshætti Evrópusambandsins,

með hliðsjón af tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2014/65/ESB frá 15. maí 2014 um markaði fyrir fjármálagerninga og um breytingu á tilskipun 2002/92/EB og tilskipun 2011/61/ESB ([1]), einkum 2. mgr. 4. gr.,

og að teknu tilliti til eftirfarandi:

1) Til að tryggja enn frekar hlutlæga og skilvirka beitingu á skilgreiningunni á innmiðlurum í Sambandinu, eins og mælt er fyrir um í 20. tölulið 1. mgr. 4. gr. tilskipunar 2014/65/ESB, ætti að skilgreina nánar nýjustu tækniþróun á verðbréfamörkuðum varðandi fyrirkomulag pörunar sem verðbréfafyrirtæki mega taka þátt í.

2) Tækniþróun á verðbréfamörkuðum hefur leitt til þess að rafræn samskiptanet hafa orðið til sem gera kleift að tengja saman mörg verðbréfafyrirtæki sem hafa í huga að starfa undir auðkenni innmiðlara ásamt öðrum viðskiptvökum sem stunda hátíðniviðskipti með notkun algríms. Hætta er á að þessi þróun grafi undan skýrum aðskilnaði tvíhliða viðskipta fyrir eigin reikning við framkvæmd fyrirmæla viðskiptavina og marghliða viðskipta sem mælt er fyrir um í framseldri reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2017/565 ([2]). Vegna þessarar tækni- og markaðsþróunar er því nauðsynlegt að tilgreina sérstaklega að innmiðlara sé ekki heimilt að annast, með reglubundnum hætti, innri eða ytri pörun viðskipta með pöruðum miðlaraviðskiptum eða öðrum tegundum samtengdra viðskipta, sem í reynd eru áhættulaus, með tiltekinn fjármálagerning utan viðskiptavettvangs.

3) Að því marki sem miðlæg áhættustýring innan samstæðu felur alla jafnan í sér yfirfærslu á uppsafnaðri áhættu verðbréfafyrirtækis í kjölfar viðskipta við þriðju aðila til aðila innan sömu samstæðu sem ekki getur gert verðtilboð, veitt aðrar upplýsingar um viðskiptahagsmuni eða hafnað eða breytt slíkum viðskiptum, þá ætti áfram að líta á slíkar yfirfærslur sem viðskipti fyrir eigin reikning þegar þau fara eingöngu fram í þeim tilgangi að gera áhættustýringu samstæðunnar miðlæga.

4) Til glöggvunar og í þágu réttarvissu ætti orðalagið um dagsetningu framkvæmdar á framseldri reglugerð (ESB) 2017/565 að vera í samræmi við orðalagið um dagsetningu framkvæmdar tilskipunar 2014/65/ESB.

5) Til að tryggja snurðulausa starfsemi fjármálamarkaða er nauðsynlegt að þessi reglugerð öðlist gildi eins fljótt og auðið er.

6) Ráðstafanirnar sem kveðið er á um í þessari reglugerð eru í samræmi við álit sérfræðingahóps evrópsku verðbréfanefndarinnar.

(*) Þessi ESB-gerð birtist í Stjtíð. ESB L 329, 13.12.2017, bls. 4. Hennar var getið í ákvörðun sameiginlegu EES-nefndarinnar nr. 160/2020 frá 23. október 2020 um breytingu á IX. viðauka (Fjármálaþjónusta) við EES-samninginn (bíður birtingar).

([1]) Stjtíð. ESB L 173, 12.6.2014, bls. 349.

([2]) Framseld reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2017/565 frá 25. apríl 2016 um viðbætur við tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2014/65/ESB að því er varðar skipulagskröfur og rekstrarskilyrði verðbréfafyrirtækja og hugtök sem skilgreind eru að því er varðar þá tilskipun (Stjtíð. ESB L 87, 31.3.2017, bls. 1.)

SAMÞYKKT REGLUGERÐ ÞESSA:

1. gr.

Framseldri reglugerð (ESB) 2017/565 er breytt sem hér segir:

1) Eftirfarandi 16. gr. a bætist við:

„16. gr. a

Þátttaka í pörunarfyrirkomulagi

Verðbréfafyrirtæki telst ekki eiga í viðskiptum fyrir eigin reikning í skilningi 20. töluliðar 1. mgr. 4. gr. tilskipunar 2014/65/ESB þegar það tekur þátt í pörunarfyrirkomulagi ásamt aðilum utan eigin samstæðu í þeim tilgangi, eða með þeim afleiðingum, að framkvæma samtengd viðskipti, sem í reynd eru áhættulaus, með fjármálagerning utan viðskiptavettvangs.“

2) Í stað annarrar málsgreinar 91. gr. kemur eftirfarandi:

„Hún kemur til framkvæmda frá og með 3. janúar 2018.“

2. gr.

Reglugerð þessi öðlast gildi daginn eftir að hún birtist í *Stjórnartíðindum Evrópusambandsins*.

Reglugerð þessi er bindandi í heild sinni og gildir í öllum aðildarríkjunum án frekari lögfestingar.

Gjört í Brussel 28. ágúst 2017.

Fyrir hönd framkvæmdastjórnarinnar,

Jean-Claude JUNCKER

forseti.

____