



KOMISJA
EUROPEJSKA

Bruksela, dnia 29.7.2019 r.
COM(2019) 349 final

ANNEX

ZAŁĄCZNIK

do

**KOMUNIKATU KOMISJI DO PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO, RADY,
EUROPEJSKIEGO BANKU CENTRALNEGO, EUROPEJSKIEGO KOMITETU
EKONOMICZNO-SPOŁECZNEGO I KOMITETU REGIONÓW**

Równoważność w dziedzinie usług finansowych

Decyzje w sprawie równoważności przyjęte od stycznia 2018 r.

Od stycznia 2018 r. Komisja przyjęła następujące decyzje w sprawie równoważności lub ukończyła oceny w następujących obszarach:

- **Komisja przeprowadziła nowe oceny zgodnie z obowiązującymi przepisami sektorowymi:**
 - decyzja w sprawie równoważności dotycząca **wymogów dotyczących depozytu zabezpieczającego określonych w EMIR w odniesieniu do Japonii**¹;
 - decyzja w sprawie równoważności na podstawie rozporządzenia w sprawie wymogów kapitałowych² (**CRR**) **w odniesieniu do Argentyny**³ dotycząca wżenia ryzykiem kredytowym zgodnie z wymogami określonymi w CRR;
 - decyzja w sprawie równoważności na podstawie **MiFIR dotycząca obowiązku obrotu instrumentami pochodnymi w odniesieniu do Singapuru**⁴;
 - decyzja w sprawie równoważności na podstawie **MiFIR dotycząca obowiązku obrotu akcjami w odniesieniu do Szwajcarii** z grudnia 2018 r., która wygasła w dniu 30 czerwca 2019 r.⁵;
 - dwie decyzje w sprawie równoważności na podstawie **rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych** w odniesieniu do Singapuru i Australii⁶;
 - Komisja planuje także przyjęcie decyzji o adekwatności na podstawie **dyrektywy w sprawie ustawowych badań rocznych sprawozdań finansowych** (w odniesieniu do Chin). Tę planowaną decyzję opublikowano w formie projektu, zachęcając obywateli do wyrażenia opinii na jej temat do dnia 2 lipca 2019 r.;

¹ Decyzja wykonawcza Komisji (UE) 2019/684 z dnia 25 kwietnia 2019 r., Dz.U. L 115 z 2.5.2019, s. 11. Przyjęta na podstawie art. 13 rozporządzenia w sprawie infrastruktury rynku europejskiego. Decyzja ta umożliwia uczestnikom rynku przestrzeganie tylko jednego zestawu przepisów, a w związku z tym pozwala uniknąć stosowania dublujących się lub sprzecznych przepisów podczas zawierania nierozliczonego kontraktu pochodnego będącego przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym.

² Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz.U. L 176 z 27.6.2013, s. 1).

³ Decyzja wykonawcza Komisji (UE) 2019/536 z dnia 29 marca 2019 r., Dz.U. L 92 z 1.4.2019, s. 3. Decyzja ta umożliwia stosowanie korzystniejszego sposobu ujmowania w kapitale ekspozycji wobec instytucji kredytowych i określonych podmiotów sektora publicznego mających siedzibę w Argentynie.

⁴ Decyzja wykonawcza Komisji (UE) 2019/541 z dnia 1 kwietnia 2019 r., Dz.U. L 93 z 2.4.2019, s. 18. W decyzji tej uznano niektóre rynki ustanowione w Singapurze za równoważne z systemami obrotu instrumentami pochodnymi w UE. W decyzji tej Komisja uznaje niektóre systemy obrotu zatwierdzone i nadzorowane w Singapurze za zgodne z wymogami do celów przeprowadzania transakcji na dopuszczonych przez grupę G-20 instrumentach pochodnych zgodnie z art. 28 rozporządzenia w sprawie rynków instrumentów finansowych. W ramach wspólnego podejścia niektóre unijne systemy obrotu zgłoszone przez Komisję zostają natomiast zwolnione przez władze singapurskie z obowiązku rejestracji jako uznani operatorzy rynku.

⁵ Decyzja wykonawcza Komisji (UE) 2018/2047 z dnia 20 grudnia 2018 r., Dz.U. L 327 z 21.12.2018, s. 77. W decyzji tej uznano, że niektóre rynki ustanowione w Szwajcarii są równoważne rynkom regulowanym na podstawie przepisów UE w zakresie obrotu akcjami.

⁶ Dwie decyzje wykonawcze Komisji przyjęte wraz z niniejszym komunikatem (projekty opublikowane na potrzeby konsultacji publicznych w okresie od dnia 19 marca 2019 r. do dnia 16 kwietnia 2019 r. – Ares(2019)1806355; Ares(2019)1806384). Decyzje te umożliwiają unijnym instytucjom finansowym stosującym wskaźniki referencyjne, o których mowa w decyzji, jako odniesienie na dalsze ich stosowanie w przyszłości.

- **Komisja przyjęła decyzje w sprawie równoważności w celu uniknięcia ryzyka dla stabilności finansowej związanego z możliwym wystąpieniem Zjednoczonego Królestwa z UE bez porozumienia.** W grudniu 2018 r. Komisja przyjęła dwie ściśle ograniczone w czasie decyzje w kwestii równoważności⁷, które wejdą w życie wyłącznie w przypadku wystąpienia scenariusza braku porozumienia:
 - **równoważność do dnia 30 marca 2020 r. w odniesieniu do kontrahentów centralnych (CCP) ze Zjednoczonego Królestwa;**
 - **równoważność do dnia 30 marca 2021 r. w odniesieniu do centralnych depozytów papierów wartościowych (CDPW) ze Zjednoczonego Królestwa;**
- **Komisja – w wyniku zmian w unijnych ramach legislacyjnych – ponownie oceniła już istniejące decyzje w sprawie równoważności:**
 - zgodnie z **rozporządzeniem w sprawie agencji ratingowych** – szereg decyzji, na mocy których przedłużono albo uchylono istniejące **decyzje w sprawie równoważności w odniesieniu do łącznie dziewięciu państw**⁸.

⁷ Decyzja wykonawcza Komisji (UE) 2018/2030 z dnia 19 grudnia 2018 r., Dz.U. L 325 z 20.12.2018, s. 47, a także decyzja wykonawcza Komisji (UE) 2018/2031 z dnia 19 grudnia 2018 r. Decyzje te umożliwiają Europejskiemu Urzędowi Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych tymczasowe uznanie kontrahentów centralnych (odpowiednio centralnych depozytów papierów wartościowych) mających obecnie siedzibę w Zjednoczonym Królestwie, tak aby podmioty unijne mogły korzystać z odpowiednich usług świadczonych przez tę infrastrukturę znajdującą się na terenie Zjednoczonego Królestwa. W dniu 3 kwietnia 2019 r. zmieniono tymczasowe decyzje w sprawie równoważności, tak aby miały one zastosowanie od dnia następującego po dniu wystąpienia scenariusza braku porozumienia (zob. decyzje wykonawcze Komisji (UE) 2019/544 i (UE) 2019/545 oraz w odniesieniu do kontrahentów centralnych i centralnych depozytów papierów wartościowych). Terminy wygaśnięcia tych decyzji pozostają niezmienione.

⁸ Dziewięć decyzji wykonawczych Komisji przyjętych wraz z niniejszym komunikatem, w tym cztery przedłużenia: Hongkong, Japonia, Meksyk, Stany Zjednoczone oraz pięć uchyleń: Argentyna, Australia, Brazylia, Kanada, Singapur. Projekty opublikowano na potrzeby konsultacji publicznych w okresie od dnia 11 czerwca 2019 r. do dnia 9 lipca 2019 r. (np. Ares(2019)3678306 w odniesieniu do Stanów Zjednoczonych).