

**DECYZJA WYKONAWCZA KOMISJI (UE) 2017/2318****z dnia 13 grudnia 2017 r.****w sprawie równoważności ram prawnych i nadzorczych w Australii mających zastosowanie do rynków finansowych zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE****(Tekst mający znaczenie dla EOG)**

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

uwzględniając dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniającą dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE<sup>(1)</sup>, w szczególności jej art. 25 ust. 4 lit. a),

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) W art. 23 ust. 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014<sup>(2)</sup> zobowiązano firmy inwestycyjne do zapewnienia, aby realizowany przez nie obrót akcjami dopuszczonymi do obrotu na rynku regulowanym lub będącymi przedmiotem obrotu w systemach obrotu odbywał się na rynkach regulowanych, wielostronnych platformach obrotu (MTF) lub w ramach podmiotów systematycznie internalizujących transakcje bądź w systemach obrotu państw trzecich uznanych przez Komisję za równoważne zgodnie z art. 25 ust. 4 lit. a) dyrektywy 2014/65/UE.
- (2) Przepis art. 23 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 600/2014 ma zastosowanie wyłącznie do obowiązku obrotu w stosunku do akcji. Obowiązek obrotu nie obejmuje innych instrumentów udziałowych, takich jak kwity depozytowe, fundusze inwestycyjne typu ETF, certyfikaty i inne podobne instrumenty finansowe.
- (3) Procedura stwierdzania równoważności w odniesieniu do systemów obrotu mających siedzibę w państwach trzecich, którą określono w art. 25 ust. 4 lit. a) dyrektywy 2014/65/UE, ma na celu umożliwienie firmom inwestycyjnym realizowania obrotu akcjami, które podlegają obowiązkowi obrotu w Unii, w systemach obrotu państw trzecich uznanych za równoważne. Komisja powinna ocenić, czy ramy prawne i nadzorcze danego państwa trzeciego zapewniają spełnianie przez system obrotu posiadający zezwolenie udzielone w tym państwie trzecim prawnie wiążących wymogów, które są równoważne z wymogami wynikającymi z rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014<sup>(3)</sup>, z tytułu III dyrektywy 2014/65/UE, z tytułu II rozporządzenia (UE) nr 600/2014 oraz z dyrektywy 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady<sup>(4)</sup> i które podlegają skutecznemu nadzorowi i egzekwowaniu w tym państwie trzecim. Wymóg ten należy rozpatrywać w świetle celów, jakim służy wspomniany akt, zwłaszcza w świetle jego wkładu w ustanowienie i zapewnienie prawidłowego funkcjonowania rynku wewnętrznego, zapewnienie integralności rynku i ochrony inwestorów, a ostatecznie – co równie ważne – stabilności finansowej.
- (4) Zgodnie z art. 25 ust. 4 lit. a) akapit czwarty dyrektywy 2014/65/UE ramy prawne i nadzorcze państwa trzeciego można uznać za równoważne, jeżeli spełniają co najmniej warunki stanowiące, że: a) rynki podlegają obowiązkowi uzyskania zezwolenia oraz stałemu skutecznemu nadzorowi i egzekwowaniu przepisów; b) w odniesieniu do rynków istnieją jasne i przejrzyste przepisy dotyczące dopuszczania papierów wartościowych do obrotu, tak aby takie papiery wartościowe mogły być przedmiotem uczciwego, uporządkowanego i efektywnego obrotu oraz aby były swobodnie zbywalne; c) emitenci papierów wartościowych powinni podlegać okresowym i stałym wymogom informacyjnym zapewniającym wysoki poziom ochrony inwestorów; oraz d) zapewnia się przejrzystość i wiarygodność rynku przez zapobieganie nadużyciom rynkowym w postaci wykorzystywania informacji wewnętrznych i manipulacji na rynku.

<sup>(1)</sup> Dz.U. L 173 z 12.6.2014, s. 349.<sup>(2)</sup> Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz.U. L 173 z 12.6.2014, s. 84).<sup>(3)</sup> Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz.U. L 173 z 12.6.2014, s. 1).<sup>(4)</sup> Dyrektywa 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 15 grudnia 2004 r. w sprawie harmonizacji wymogów dotyczących przejrzystości informacji o emitentach, których papiery wartościowe dopuszczane są do obrotu na rynku regulowanym oraz zmieniająca dyrektywę 2001/34/WE (Dz.U. L 390 z 31.12.2004, s. 38).

- (5) Celem niniejszej oceny równoważności jest ustalenie między innymi, czy prawnie wiążące wymogi, które mają zastosowanie w Australii do rynków finansowych utworzonych w Australii i posiadających tamże zezwolenie na prowadzenie działalności jako giełdy pod nadzorem Australijskiej Komisji ds. Papierów Wartościowych i Inwestycji (Australian Securities and Investments Commission, ASIC), są równoważne z wymogami wynikającymi z rozporządzenia (UE) nr 596/2014, z tytułu III dyrektywy 2014/65/UE, z tytułu II rozporządzenia (UE) nr 600/2014 oraz z dyrektywy 2004/109/WE i podlegają skutecznemu nadzorowi i egzekwowaniu w tym państwie trzecim.
- (6) W ustawie o spółkach z 2001 r. (Corporations Act) („ustawa o spółkach”) rynek finansowy zdefiniowano jako mechanizm, za którego pośrednictwem regularnie składa i przyjmuje się oferty kupna lub sprzedaży produktów finansowych. Rynek finansowy musi prowadzić wielostronny system w oparciu o przepisy o charakterze nieuznaniowym. Nie ma on swobody w wyborze sposobu realizacji transakcji oraz nie może zawierać transakcji na własny rachunek ani prowadzić obrotu polegającego na zestawianiu zleceń. Ponadto rynek finansowy musi zapewniać członkom dostęp do swoich rynków i usług na zasadzie bezstronności. Kryteria dostępu muszą być obiektywne i przejrzyste oraz muszą być stosowane w sposób niedyskryminujący. W tym celu regulamin rynku finansowego musi przewidywać racjonalne i niedyskryminacyjne standardy dostępu oraz kryteria kwalifikowalności. Regulamin ten podlega weryfikacji przez ASIC.
- (7) Aby można było uznać, że ramy prawne i nadzorcze państwa trzeciego w odniesieniu do giełd posiadających w tym państwie zezwolenie są równoważne z ramami ustanowionymi w dyrektywie 2014/65/UE, muszą być spełnione cztery warunki określone w art. 25 ust. 4 lit. a) akapit czwarty dyrektywy 2014/65/UE.
- (8) Zgodnie z pierwszym warunkiem systemu obrotu w państwie trzecim muszą podlegać wymogowi uzyskania zezwolenia oraz skutecznemu bieżącemu nadzorowi i egzekwowaniu wymogów.
- (9) Aby prowadzić rynek finansowy, dana osoba musi posiadać australijską licencję rynkową (Australian Market Licence, AML). Zgodnie z ustawą o spółkach uprawnienie do udzielania AML powierzono właściwemu ministrowi. Zgodnie z sekcją 795A ustawy o spółkach wniosek o udzielenie AML należy składać do ASIC, która doradza właściwemu ministrowi w sprawie wniosku. Zezwolenia udziela się wyłącznie wówczas, gdy właściwy minister między innymi uzyska pewność, że wnioskodawca posiada odpowiednie rozwiązania pozwalające mu spełnić obowiązujące wymogi oraz jest w stanie monitorować zachowania uczestników oraz egzekwować przestrzeganie regulaminu rynku (sekcja 795B ustawy o spółkach). Po uzyskaniu zezwolenia rynki finansowe zobowiązane są przestrzegać na bieżąco warunków zezwolenia oraz utrzymywać odpowiednie rozwiązania do celów prowadzenia rynku, w tym rozwiązania z zakresu monitorowania i egzekwowania przestrzegania regulaminu (sekcja 792A ustawy o spółkach).
- (10) ASIC jest organem publicznym utworzonym na mocy ustawy o Australijskiej Komisji ds. Papierów Wartościowych i Inwestycji z 2001 r. (Australian Securities and Investments Commission Act) („ustawa o ASIC”), który jest odpowiedzialny za administrowanie przepisami dotyczącymi australijskich rynków finansowych oraz egzekwowanie tych przepisów. Uprawnienia nadzorcze i w zakresie egzekwowania przepisów, którymi dysponuje ASIC, obejmują badanie domniemanych naruszeń przepisów, publikację ogłoszeń o naruszeniu przepisów oraz występowanie na drogę sądową w celu nałożenia sankcji na gruncie prawa cywilnego. ASIC może wszczynać postępowania karne w odniesieniu do obowiązków przewidzianych w ustawie o spółkach, których naruszenie podlega ściganiu jako przestępstwo. ASIC posiada również uprawnienia do przeprowadzania niezapowiedzianych kontroli rynków finansowych. Obejmuje to uprawnienia do kontroli rejestrów, zapisów i dokumentów. Ponadto minister właściwy do spraw usług finansowych może kierować do operatora rynku finansowego pisemne instrukcje nakazujące mu zastosowanie określonych środków mających na celu zapewnienie wypełniania przez niego obowiązków wynikających z posiadania licencji na prowadzenie działalności jako rynek finansowy, jeżeli wspomniany minister uważa, że obowiązki te nie są wypełniane (sekcja 794A ustawy o spółkach). Jeżeli rynek finansowy nie zastosuje się do tych instrukcji, ASIC może wystąpić do sądu o wydanie decyzji nakazującej zastosowanie się do nich (sekcja 794A ustawy o spółkach). ASIC posiada również uprawnienia do wydawania instrukcji jednostkom (w tym operatorom rynku i uczestnikom licencjonowanych rynków), jeżeli jest zdania, że konieczne jest zapewnienie ochrony osób prowadzących obrót produktem finansowym lub kategorią produktów finansowych lub zapewnienie tej ochrony leży w interesie publicznym (sekcja 798J ustawy o spółkach). Ponadto w celu egzekwowania stosowanych przez siebie środków regulacyjnych i dochodzeniowych ASIC może występować do sądów o wydanie odpowiednich decyzji oraz kierować sprawy na drogę postępowania sądowego. ASIC może wystąpić do sądu o wydanie decyzji nakazującej zastosowanie się do środków nałożonych przez ASIC na podstawie przysługujących mu uprawnień regulacyjnych i dochodzeniowych (sekcja 70 ustawy o ASIC). Ponadto, jeżeli dany podmiot nie zastosuje się do instrukcji wydanych na podstawie ustawy o spółkach, ASIC może wystąpić do sądu z wnioskami o wydanie decyzji nakazującej zastosowanie się do tych instrukcji. W ustawie o spółkach wprowadzono także wymóg, zgodnie z którym rynki finansowe muszą być w stanie egzekwować przestrzeganie przez swoich członków przepisów ustawy o spółkach, regulacji i rozporządzeń przyjętych na jej podstawie, a także ich regulaminu rynku (sekcja 792A ustawy). Obowiązkiem licencjonowanej giełdy jest również reagowanie na wszelkie potencjalne naruszenia regulaminu rynku lub przepisów ustawy o spółkach popełnione przez jej członków oraz zgłaszanie tych potencjalnych naruszeń ASIC.
- (11) Można zatem stwierdzić, że giełdy papierów wartościowych w Australii podlegają wymogowi uzyskania zezwolenia oraz skutecznemu bieżącemu nadzorowi i egzekwowaniu przepisów.

- (12) Zgodnie z drugim warunkiem w odniesieniu do systemów obrotu w państwach trzecich muszą istnieć jasne i przejrzyste zasady regulujące dopuszczanie papierów wartościowych do obrotu, tak aby obrót tymi papierami mógł przebiegać w uczciwy, uporządkowany i efektywny sposób, a papiery te były swobodnie zbywalne.
- (13) Istnieją ogólne obowiązki, które nakładają na operatorów rynków finansowych wymóg badania, czy papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku, który prowadzą, mogą być przedmiotem uczciwego, uporządkowanego i przejrzystego obrotu. W sekcji 793A ustawy o spółkach przewidziano prawnie wiążący wymóg posiadania regulaminu regulującego dopuszczanie papierów wartościowych do obrotu. W regulaminie rynków finansowych określa się warunki, które należy spełnić, aby akcje podmiotu giełdowego można było notować na danym rynku. Podmiot ten musi złożyć wniosek o dopuszczenie do obrotu na rynku, na którym jego papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu, oraz wystąpić o pozwolenie na notowanie wszystkich papierów wartościowych w jego głównej kategorii papierów wartościowych w oficjalnym wykazie rynku finansowego i takie pozwolenie uzyskać. Wykaz podmiotów dopuszczonych do obrotu jest publikowany przez operatora rynku i aktualizowany po każdym dniu sesyjnym. ASIC weryfikuje, czy rynki finansowe dysponują odpowiednimi zasadami, systemami i procesami umożliwiającymi im weryfikację tego, czy produkt finansowy spełnia ustalone przez dany rynek finansowy oraz ustawowe kryteria dopuszczenia do obrotu na rynku, w tym zapewniającymi brak nadmiernych ograniczeń w obrocie papierami wartościowymi. Wszystkie papiery wartościowe będące przedmiotem obrotu na licencjonowanych giełdach muszą spełniać określone wymogi zawarte w zasadach notowania, które to zasady przedkładane są ASIC do weryfikacji. Papiery wartościowe muszą być swobodnie zbywalne i muszą spełniać określone kryteria dotyczące dystrybucji papierów wartościowych wśród ogółu ludności oraz informacji koniecznych do ich wyceny. Licencjonowana giełda nie może notować papierów wartościowych, jeżeli informacje na ich temat i na temat ich emitenta nie są publicznie dostępne. Wreszcie w celu zabezpieczenia uporządkowanego obrotu papierami wartościowymi na licencjonowanych giełdach ASIC i właściwy minister mogą zawiesić obrót produktem finansowym lub kategorią produktów finansowych.
- (14) Przewidziany w ustawie o spółkach prawnie wiążący obowiązek zapewnienia „uczciwego, uporządkowanego i przejrzystego” obrotu nakłada na rynki finansowe wymóg podawania do publicznej wiadomości informacji na temat transakcji oraz ofert zakupu i sprzedaży. Ponadto istnieje wymóg, zgodnie z którym uczestnikowi nie wolno zawrzeć transakcji, chyba że transakcja realizowana jest poprzez zestawienie zleceń znajdujących się w arkuszu zleceń, w przypadku których to zleceń spełniono wymóg przejrzystości przedtransakcyjnej. Istnieją wyłączenia dotyczące niektórych transakcji, takich jak transakcje blokowe lub transakcje realizowane po cenie korzystniejszej niż cena obowiązująca w momencie złożenia zlecenia. Jeżeli uczestnik rynku korzysta z jednego z tych wyłączeń, jest zobowiązany prowadzić dokumentację potwierdzającą, że dana transakcja spełniała kryteria dotyczące wyłączenia, z którego skorzystano. W przepisach dotyczących integralności rynku i konkurencji na rynku ustanowiono wymóg, zgodnie z którym rynki finansowe są zobowiązane niezwłocznie podawać do wiadomości publicznej informacje przedtransakcyjne otrzymane w czasie trwania sesji w sposób ciągły i w czasie rzeczywistym, na rozsądnych warunkach komercyjnych i na niedyskryminacyjnych zasadach. Jeśli chodzi o informacje otrzymane po zakończeniu sesji, operator rynku ma obowiązek udostępnić informacje przedtransakcyjne najpóźniej w momencie rozpoczęcia kolejnej sesji. Australijskie ramy regulacyjne obejmują również wymogi udostępniania – w sposób ciągły i w czasie rzeczywistym – informacji posttransakcyjnych. Rynki finansowe mają obowiązek bezpłatnie udostępniać posttransakcyjne informacje dotyczące obrotu na publicznie dostępnej stronie internetowej z opóźnieniem wynoszącym nie więcej niż 20 minut.
- (15) Można zatem stwierdzić, że w odniesieniu do giełd papierów wartościowych w Australii istnieją jasne i przejrzyste zasady regulujące dopuszczanie papierów wartościowych do obrotu, tak aby obrót tymi papierami mógł przebiegać w uczciwy, uporządkowany i efektywny sposób, a papiery te były swobodnie zbywalne.
- (16) Zgodnie z trzecim warunkiem emitenci papierów wartościowych muszą podlegać okresowym i stałym wymogom informacyjnym zapewniającym wysoki poziom ochrony inwestorów.
- (17) Australijskie ramy regulacyjne przewidują jasne, kompleksowe i szczegółowe obowiązki informacyjne mające zastosowanie do rocznych i śródrocznych sprawozdań. Emitenci, których papiery wartościowe dopuszczono do obrotu na australijskiej giełdzie papierów wartościowych, są zobowiązani do publikowania rocznych i śródrocznych (półrocznych) sprawozdań finansowych (sekcje 292 i 302). Sprawozdania te muszą być sporządzane zgodnie ze standardami rachunkowości (sekcje 296 i 304 ustawy o spółkach) i muszą przedstawiać prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji finansowej i wyników jednostki (sekcje 297 i 305 ustawy o spółkach). Ponadto roczne sprawozdania finansowe muszą podlegać badaniu, a z badania musi zostać sporządzona opinia biegłego rewidenta (sekcja 301 ustawy o spółkach). ASIC ewidencjonuje informacje na temat każdej spółki, w tym jej prospekt emisyjny i roczne sprawozdania finansowe. Ujawnianie wyczerpujących i aktualnych informacji o emitentach papierów wartościowych pozwala inwestorom oceniać wyniki działalności emitentów oraz gwarantuje inwestorom odpowiednią przejrzystość dzięki regularnemu przepływowi informacji.
- (18) Można zatem stwierdzić, że emitenci papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na giełdach posiadających licencję udzieloną przez ASIC w Australii podlegają okresowym i stałym wymogom informacyjnym zapewniającym wysoki poziom ochrony inwestorów.

- (19) Zgodnie z czwartym warunkiem ramy prawne i nadzorcze państwa trzeciego muszą zapewniać przejrzystość i wiarygodność rynku przez zapobieganie nadużyciom rynkowym w postaci wykorzystywania informacji wewnętrznych i manipulacji na rynku.
- (20) Obowiązujące w Australii przepisy dotyczące papierów wartościowych ustanawiają kompleksowe ramy regulacyjne i nadzorcze mające na celu zapewnienie integralności rynku, zapobieganie nieuczciwym lub oszukańczym zachowaniom na licencjonowanych giełdach i rozpowszechnianiu nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd informacji na temat papierów wartościowych lub emitentów, jak również zapobieganie wykorzystywaniu informacji wewnętrznych i manipulacji na rynku. Przepisy dotyczące nadużyć na rynku ustanowiono w części 7.10 ustawy o spółkach. Niektóre zakazy przewidziano również w przepisach dotyczących integralności rynku (Market Integrity Rules, MIR) przyjętych na podstawie podsekcji 798G(1) ustawy o spółkach, które to przepisy mają zastosowanie do regulowanych rynków finansowych oraz uczestników tych rynków. Na podstawie sekcji 1041E i 1041F ustawy o spółkach zakazane jest składanie nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd oświadczeń na temat produktów finansowych, w tym nakłanianie innych do zawierania transakcji na produktach finansowych z wykorzystaniem nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd informacji, jak również podejmowanie nieuczciwych zachowań w odniesieniu do produktu finansowego lub w charakterze posiadacza licencji (sekcje 1041G i 1041H). W części 7.10 dział 2 ustawy o spółkach przewidziano szereg zakazów dotyczących manipulacji na rynku. Ponadto w części 7.10 dział 3 ustawy o spółkach wyraźnie zakazano wykorzystywania informacji wewnętrznych. ASIC egzekwuje te przepisy, korzystając ze swoich szerokich uprawnień do prowadzenia dochodzeń w sprawie podejrzanej działalności rynkowej, i kieruje na drogę postępowania sądowego sprawy, co do których stwierdzi, że stanowią naruszenie przepisów.
- (21) Można zatem stwierdzić, że australijskie ramy prawne i nadzorcze zapewniają przejrzystość i wiarygodność rynku przez zapobieganie nadużyciom rynkowym w postaci wykorzystywania informacji wewnętrznych i manipulacji na rynku.
- (22) W związku z tym można także stwierdzić, że ramy prawne i nadzorcze regulujące rynki finansowe prowadzone w Australii pod nadzorem ASIC spełniają cztery warunki, które spełniać powinny rozwiązania prawne i nadzorcze, a zatem należy uznać, że przewidują one funkcjonowanie systemu, który spełnia wymogi równoważne z wymogami dotyczącymi systemów obrotu określonym w dyrektywie 2014/65/UE, rozporządzeniu (UE) nr 600/2014, rozporządzeniu (UE) nr 596/2014 i dyrektywie 2004/109/WE.
- (23) Zważywszy, że znaczna liczba akcji wyemitowanych i dopuszczonych do obrotu w Australii jest również przedmiotem obrotu w systemach obrotu w UE, niniejsza decyzja jest konieczna, aby zapewnić, by wszystkie firmy inwestycyjne podlegające obowiązkowi obrotu określonemu w art. 23 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 600/2014 zachowały zdolność do przeprowadzania transakcji na akcjach dopuszczonych do obrotu na australijskich giełdach. Ponieważ na giełdach w Australii dostępne są znaczne zasoby alternatywnej płynności na potrzeby obrotu tymi akcjami, ramy prawne i nadzorcze Australii należy uznać za równoważne, zwłaszcza w celu umożliwienia firmom inwestycyjnym realizacji spoczywającego na nich obowiązku wykonywania zleceń na warunkach najbardziej korzystnych dla ich klientów.
- (24) Podstawę niniejszej decyzji stanowią dane wskazujące, że całkowity unijny obrót szeregiem akcji dopuszczonych do obrotu na giełdach w Australii charakteryzuje na tyle wysoka częstotliwość, że firmy podlegające wymogom MiFID nie są w stanie skorzystać z wyłączenia określonego w art. 23 ust. 1 lit. a) rozporządzenia (UE) nr 600/2014. Oznacza to, że obowiązek obrotu określony w art. 23 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 600/2014 ma zastosowanie do znacznej liczby akcji dopuszczonych do obrotu w Australii.
- (25) Uzupełnienie niniejszej decyzji stanowią będą ustalenia dotyczące współpracy mające zapewnić skuteczną wymianę informacji i koordynację działań nadzorczych między właściwymi organami krajowymi a ASIC.
- (26) Podstawę niniejszej decyzji stanowią prawnie wiążące wymogi dotyczące rynków finansowych mające zastosowanie w Australii na dzień przyjęcia niniejszej decyzji. Komisja powinna w dalszym ciągu regularnie monitorować zmiany rozwiązań prawnych i nadzorczych dotyczących rynków regulowanych, skuteczność współpracy organów nadzoru przy monitorowaniu i egzekwowaniu wymogów, a także spełnianie warunków, na podstawie których podjęto niniejszą decyzję.
- (27) Komisja powinna przeprowadzać regularne przeglądy rozwiązań prawnych i nadzorczych mających zastosowanie do rynków finansowych w Australii. Powinno to pozostawiać bez uszczerbku dla możliwości dokonania przez Komisję szczegółowego przeglądu w dowolnym czasie, w przypadku gdy rozwój sytuacji spowoduje konieczność dokonania przez Komisję ponownej oceny równoważności stwierdzonej niniejszą decyzją. Taka ponowna ocena może prowadzić do uchylenia niniejszej decyzji.
- (28) Mając na uwadze fakt, że rozporządzenie (UE) nr 600/2014 i dyrektywę 2014/65/UE stosuje się od dnia 3 stycznia 2018 r., konieczne jest, aby niniejsza decyzja weszła w życie następnego dnia po jej opublikowaniu w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej.

(29) Środki przewidziane w niniejszej decyzji są zgodne z opinią Europejskiego Komitetu Papierów Wartościowych,

PRZYJMUJE NINIEJSZĄ DECYZJĘ:

#### Artykuł 1

Do celów art. 23 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 600/2014 uznaje się, że ramy prawne i nadzorcze w Australii mające zastosowanie do rynków finansowych, które uzyskały zezwolenie w Australii i które wymieniono w załączniku do niniejszej decyzji, są równoważne z wymogami wynikającymi z dyrektywy 2014/65/UE, rozporządzenia (UE) nr 600/2014, rozporządzenia (UE) nr 596/2014 i dyrektywy 2004/109/WE oraz podlegają skutecznemu nadzorowi i egzekwowaniu.

#### Artykuł 2

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

Sporządzono w Brukseli dnia 13 grudnia 2017 r.

W imieniu Komisji  
Jean-Claude JUNCKER  
Przewodniczący

\_\_\_\_\_

## ZAŁĄCZNIK

Rynki finansowe:

- a) ASX Limited
  - b) Chi-X Australia Pty Ltd
-