



Briselē, 2017. gada 21. septembrī  
(OR. en)

---

---

Starpiestāžu lieta:  
2017/0230 (COD)

---

---

12420/17  
ADD 2

EF 199  
ECOFIN 736  
SURE 35  
CODEC 1432

## PAVADVĒSTULE

---

Sūtītājs:	Direktors <i>Jordi AYET PUIGARNAU</i> kungs, Eiropas Komisijas ģenerālsekretāra vārdā
Saņemšanas datums:	2017. gada 20. septembris
Saņēmējs:	Eiropas Savienības Padomes ģenerālsekretārs <i>Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN</i> kungs
K-jas dok. Nr.:	SWD(2017) 309 final
Temats:	KOMISIJAS DIENESTU DARBA DOKUMENTS IETEKMES NOVĒRTĒJUMA KOPSAVILKUMS Pavaddokuments dokumentam Priekšlikums - EIROPAS PARLAMENTA UN PADOMES REGULA, ar kuru groza Regulu (ES) Nr. 1093/2010, ar ko izveido Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Banku iestādi), Regulu (ES) Nr. 1094/2010, ar ko izveido Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Apdrošināšanas un aroda pensiju iestādi), Regulu (ES) Nr. 1095/2010, ar ko izveido Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādi), Regulu (ES) Nr. 345/2013 par Eiropas riska kapitāla fondiem, Regulu (ES) Nr. 346/2013 par Eiropas sociālās uzņēmējdarbības fondiem, Regulu (ES) Nr. 600/2014 par finanšu instrumentu tirgiem, Regulu (ES) Nr. 2015/760 par Eiropas ilgtermiņa ieguldījumu fondiem, Regulu (ES) 2016/1011 par indeksiem, ko izmanto kā etalonus finanšu instrumentos un finanšu līgumos vai ieguldījumu fondu darbības rezultātu mērīšanai, un Regulu (ES) 2017/1129 par prospektu, kurš jāpublicē, publiski piedāvājot vērtspapīrus vai atļaujot to tirdzniecību regulētā tirgū

---

Pielikumā ir pievienots dokuments SWD(2017) 309 *final*.

---

Pielikumā: SWD(2017) 309 *final*

Briselē, 20.9.2017.  
SWD(2017) 309 final

**KOMISIJAS DIENESTU DARBA DOKUMENTS**  
**IETEKMES NOVĒRTĒJUMA KOPSAVILKUMS**

*Pavaddokuments dokumentam*

**Priekšlikums**

**EIROPAS PARLAMENTA UN PADOMES REGULA,**

**ar kuru groza Regulu (ES) Nr. 1093/2010, ar ko izveido Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Banku iestādi), Regulu (ES) Nr. 1094/2010, ar ko izveido Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Apdrošināšanas un aroda pensiju iestādi), Regulu (ES) Nr. 1095/2010, ar ko izveido Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādi), Regulu (ES) Nr. 345/2013 par Eiropas riska kapitāla fondiem, Regulu (ES) Nr. 346/2013 par Eiropas sociālās uzņēmējdarbības fondiem, Regulu (ES) Nr. 600/2014 par finanšu instrumentu tirgiem, Regulu (ES) Nr. 2015/760 par Eiropas ilgtermiņa ieguldījumu fondiem, Regulu (ES) 2016/1011 par indeksiem, ko izmanto kā etalonus finanšu instrumentos un finanšu līgumos vai ieguldījumu fondu darbības rezultātu mērīšanai, un Regulu (ES) 2017/1129 par prospektu, kurš jāpublicē, publiski piedāvājot vērtspapīrus vai atļaujot to tirdzniecību regulētā tirgū**

{COM(2017) 536 final} - {SWD(2017) 308 final}

<b>Kopsavilkums</b>
Ietekmes novērtējums: Priekšlikums grozīt regulas, ar ko izveido Eiropas uzraudzības iestādes (Regula (ES) Nr. 1093/2010; Regula (ES) Nr. 1094/2010 un Regula (ES) Nr. 1095/2010)
<b>A. Rīcības nepieciešamība</b>
<b>Pamatojums. Risināmā problēma. (ne vairāk kā 11 rindas)</b>
<p>Pēc 6 gadu darbības EUI sistēmā ir konstatētas šādas problēmas.</p> <p>1) <b>Ierobežojumi, ar ko saskaras EUI un kas tām liedz pilnībā izpildīt savas pilnvaras.</b> Šī problēma ir saistīta ar pašreizējiem ierobežojumiem, kas EUI neļauj pilnībā izmantot savas pilnvaras un izpildīt regulatīvos uzdevumus, jo īpaši uzraudzības konverģences darbības, un to, kā šādi ierobežojumi var radīt vēl lielāku spiedienu uz EUI, turpinoties finanšu integrācijas procesam. Problēmas pamatā ir neatbilstība tajā, kā minētās pilnvaras ir veidotas, kā darbojas lēmumu pieņemšana (<u>pārvaldība</u>) un kā šo uzdevumu pildīšanai tām tiek piešķirti resursi.</p> <p>2) <b>Esošo pilnvaru darbības joma joprojām ir nepietiekama.</b> Šī problēma ir saistīta ar neatbilstību pilnvaru darbības jomā attiecībā uz centieniem vēl ciešāk integrēt tirgus. Šo problēmu galvenokārt rada <u>konkrētu pilnvaru</u> un uzdevumu <u>trūkums</u>, kas attiecas uz ES mēroga pārrobežu uzņēmumiem, produktiem vai tirgus infrastruktūrām, kā arī uz trešo valstu instrumentiem un aspektiem. Šo problēmu veicina nepietiekama <u>pārvaldība</u> un <u>finansējums</u>, vēl vairāk kavējot plašāku pilnvaru efektīvu izmantošanu.</p>
<b>Šīs iniciatīvas mērķi (ne vairāk kā 8 rindas)</b>
<p><b>EUI pilnvaru</b> pārskatīšanas mērķis ir ieviest ES finanšu un kapitāla tirgu efektīvu un lietderīgu uzraudzību, jo īpaši attiecībā uz pārrobežu darbībām un vienībām. Tas vairo finanšu stabilitāti, patērētāju un investoru pienācīgu aizsardzību un finanšu tirgu pareizu darbību Savienībā. <b>EUI pārvaldības</b> struktūras pārskatīšanas mērķis ir nodrošināt, ka tās tiek mudinātas efektīvi piemērot savas pilnvaras un veikt savus uzdevumus saskaņā ar pilnvarām, kā arī pieņemt ātrus lēmumus ES interesēs, lai EUI būtu atbilstoša pārvaldības struktūra arī turpmāku problēmu risināšanai. EUI <b>finansējuma</b> pārskatīšanas mērķi ir nodrošināt resursu pietiekamību, ņemot vērā EUI uzdevumus un pilnvaras, kā arī to izmaksu proporcionalitāti, kas ir jāsedz visām līdzekļu devējām pusēm.</p>
<b>ES mēroga rīcības pievienotā vērtība (ne vairāk kā 7 rindas)</b>
<p>Finanšu tirgu pārrobežu integrācija palielina investīciju iespēju pieejamību, uzlabo finansējuma un riska pārvaldības pakalpojumus ES ekonomikas labā. EUI sistēmas uzlabojumi veicinās tirgus integrāciju un nodrošinās, ka tas notiek drošā un stabilā uzraudzības vidē. Tā kā EUI darbības principi ir iestrādāti ES tiesību aktos, rīcība tikai ES līmenī var nodrošināt vēlamos uzlabojumus.</p>
<b>B. Risinājumi</b>
<b>Apsvērtie politikas risinājumi (ar likumdošanu un bez tās). Vēlamais risinājums. Pamatojums. (ne vairāk kā 14 rindas)</b>
<p>Saistībā ar konstatētajām problēmām EUI pilnvaru, pārvaldības un finansējuma jomā būtu jāgroza EUI regulas un arī atsevišķi nozaru tiesību akti. Pilnvaru jomā vēlamais risinājums ietver konkrētu esošo pilnvaru precizēšanu un stiprināšanu un jaunu pilnvaru piešķiršanu EUI mērķjomās. Tas atspoguļo to, cik svarīgas ir pārrobežu darbības un pieaugošais tiesību aktu kopums (<i>acquis</i>) finanšu pakalpojumu jomā. Pēdējais attiecas jo īpaši uz pilnvaru piešķiršanu EVTI attiecībā uz datu ziņošanas pakalpojumu sniedzējiem, Eiropas ilgtermiņa ieguldījumu fondiem (<i>ELTIF</i>) un ES marķējuma kolektīvo ieguldījumu uzņēmumiem vai pārvaldītājiem (<i>EuVECA</i> un <i>EuSEF</i>), kritiski svarīgiem etaloniem, konkrētiem prospektiem un konkrētiem etaloniem.</p> <p>Pārvaldības jomā vēlamais risinājums ietver: Uzraudzības padomes lēmumu pieņemšanas jomas pielāgošanu; Valdes aizstāšanu ar tādu valdi, kuras sastāvā ir neatkarīgi pilna laika locekļi, un nozīmīgākas lomas piešķiršanu tai attiecībā uz lēmumu pieņemšanu par konkrētiem neregulatīviem uzdevumiem; priekšsēdētāja pilnvaru palielināšanu un viņa/viņas iecelšanu no ārpuses.</p> <p>Pašreizējais finansēšanas režīms tiktu aizstāts ar jauktu finansējuma modeli, kas apvieno iemaksas no ES budžeta un iemaksas no nozares, kas nodrošinātu resursu pietiekamību, ņemot vērā EUI pieaugošo uzdevumu klāstu, un proporcionalitāti izmaksu sadalē.</p>
<b>Atbalsts konkrētiem risinājumiem. (ne vairāk kā 7 rindas)</b>
Ieinteresēto personu viedokļi par jauno pilnvaru piešķiršanu EUI un to nostiprināšanu daļās. Citas ES iestādes ir

iepriekš paudušas atbalstu tam, ka EUI pilnvaras tiek stiprinātas un tām tiek piešķirtas jaunas pilnvaras. Sabiedriskās apspriešanas respondenti izteicās tikai par CCP, datu pakalpojumu sniedzējiem un konkrētiem ES fondiem. Vairums respondentu neatbildēja uz jautājumu par tiešo uzraudzību. Dažādas ieinteresētās personas (starptautiskās organizācijas, ES iestādes, nozare un dažas publiskā sektora iestādes) atbalsta pielāgojumus pārvaldības modelī, kuru mērķis ir panākt lielāku efektivitāti un labākus stimulu mehānismus. Izmaiņas finansēšanas modelī un pāreju uz nozares finansējumu atbalsta galvenokārt Parlaments un mazākā mērā publiskā sektora iestādes. Vairumam ieinteresēto personu nav padziļinātas izpratnes par to, kā darbojas EUI finansēšanas kārtība vai iekšējā pārvaldība.

### **C. Vēlamā risinājuma ietekme**

#### **Ieguvums no vēlamā risinājuma (ja nav, no galvenajiem risinājumiem). (ne vairāk kā 12 rindas)**

Konkrētu uzdevumu un pilnvaru centralizēšana EUI radītu ievērojamu ieguvumu uzraudzības efektivitātes un lietderības jomā visā ES. Vēlamais risinājums samazinātu uzņēmumu un valsts kompetento iestāžu izmaksas; kā arī radītu ES tiesību aktu vienveidīgāku piemērošanu un ierobežotu to nepareizas interpretācijas risku. Neatkarīgu, pastāvīgu locekļu piesaiste EUI valdēs paver ekskluzīvu ES perspektīvu lēmumu pieņemšanas procesā, līdzsvarojot valstu kompetento iestāžu pārstāvju viedokļus, kuri, visticamāk, saskaras ar interešu konfliktiem. Pastāvīgie locekļi arī nodrošinātu lielāku nepārtrauktību un ilgtermiņa perspektīvu EUI lēmumu pieņemšanā. Balsstiesību piešķiršana priekšsēdētājam vairotu viņa/viņas autoritāti. Jauktā finansējuma modelis nodrošina, ka EUI budžets var labāk apmierināt vajadzības, vienlaikus saglabājot pašreizējo budžeta kontroli un pārskatatbildību ES iestādēm. Turklāt tas ievieš proporcionālītāti izmaksu sadalē.

#### **Vēlamā risinājuma izmaksas (ja tāda nav, galveno risinājumu izmaksas). (ne vairāk kā 12 rindas)**

Sagaidāms, ka vēlamo risinājumu ieviešanai attiecībā uz pilnvarām, pārvaldību un finansējumu nebūs negatīvas ietekmes uz ES budžetu. Tas ir tāpēc, ka ierosinātā finansējuma metodika ievēro robežvērtības, kas noteiktas pašreizējā DFS, vienlaikus ļaujot EUI iegūt tām nepieciešamo papildu finansējumu no privātā sektora. Turklāt tieša uzraudzība tiks finansēta ar maksām, ko iekasē tieši no tieši uzraudzītajām vienībām. Attiecībā uz pārējo EUI esošo pilnvaru intensīvāka izmantošana un iespējamās jaunas netiešas uzraudzības pilnvaras radīs EUI darbību augstākas izmaksas, kas savukārt būtu jākompensē ar izmaksu ietaupījumiem no efektīvākas uzraudzības.

#### **Ietekme uz uzņēmumiem, tostarp MVU un mikrouzņēmumiem. (ne vairāk kā 8 rindas)**

Dažādu lielumu uzņēmumiem vajadzētu gūt labumu no integrētiem finanšu tirgiem, kas piedāvās labākas iespējas ieguldījumiem, finansējumam un riska pārvaldībai, un no drošuma un stabilitātes, ko integrēta uzraudzība piedāvā integrētiem tirgiem. Turklāt kā nodokļu maksātājiem tiem vajadzētu gūt labumu no zemākām izmaksām, ko EUI no vispārējiem nodokļu maksātājiem iekasēs mazākā mērā. Attiecībā uz maziem un vidējiem finanšu pakalpojumu sniedzējiem iemaksas un maksas tiks sadalītas proporcionāli to darbību apjomam.

#### **Vai būs nozīmīga ietekme uz valstu budžetiem un valsts pārvaldi? (ne vairāk kā 4 rindas)**

Valstu kompetentās iestādes tiks atbrīvotas no to pašreizējā pienākuma veikt iemaksas EUI budžetā. Dažas izmaiņas lēmumu pieņemšanas pilnvaru piešķiršanā (kurā lielākā mērā tiks iesaistīta jaunizveidotā Valde) un jaunu tiešo pilnvaru piešķiršana EUI konkrētās jomās ierobežos valstu kompetento iestāžu lomu tajās jomās, kurās ES ir patiesa pievienotā vērtība. Neto izteiksmē uz valstu budžetiem ietekmes nebūs nemaz vai tā būs pozitīva (papildu ietaupījumus radīs tas, ka vairs nebūs jāveic iemaksas EUI budžetā).

#### **Cita nozīmīga ietekme. (ne vairāk kā 6 rindas)**

Reformētās EUI spēs labāk izpildīt savas pilnvaras, kas radīs papildu ieguvumus finanšu iestādēm un finanšu tirgus dalībniekiem. EUI pārskatīšana radīs vispārēju labumu finanšu pakalpojumu sniedzējiem un lietotājiem visā ES un ārpus tās. Vēlamie risinājumi ietekmes novērtējumā visās iedaļās tieši ietekmē EUI, to finansēšanas veidu, pārvaldības modeli un pilnvaras.

### **D. Turpmākie pasākumi**

#### **Politikas pārskatīšanas termiņš. (ne vairāk kā 4 rindas)**

EUI regulas paredz, ka ik pēc trīs gadiem ir jāizvērtē Eiropas Finanšu uzraudzības sistēma (EFUS), sākot no tās darbības sākšanas faktiskā datuma. Pirmais Komisijas ziņojums tika izdots 2014. gadā. Komisija turpinās uzraudzīt EFUS darbību un par to attiecīgi ziņos.