



Съвет на
Европейския съюз

Брюксел, 27 ноември 2018 г.
(OR. en)

Междуинституционално досие:
2017/0810 (COD)

14497/18
ADD 1

EF 301
UEM 359
ECOFIN 1087
INST 449
CODEC 2057

БЕЛЕЖКА ПО ТОЧКИ I

От:	Председателството/Генералния секретариат на Съвета
До:	Комитета на постоянните представители
Относно:	Препоръка за решение на Европейския парламент и на Съвета за изменение на член 22 от Устава на Европейската система на централните банки и на Европейската централна банка — <i>Мандат за преговори с Европейския парламент</i>

Приложено се изпраща на делегациите последното компромисно предложение на председателството за преговорен мандат във връзка с посочената по-горе препоръка.

РЕШЕНИЕ НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА
за изменение на член 22 от Устава на Европейската система на централните банки и на
Европейската централна банка

ЕВРОПЕЙСКИЯТ ПАРЛАМЕНТ И СЪВЕТЪТ НА ЕВРОПЕЙСКИЯ СЪЮЗ,

като взеха предвид Договора за функционирането на Европейския съюз, и по-специално член 129, параграф 3 от него,

като взеха предвид Устава на Европейската система на централните банки и на Европейската централна банка, и по-специално член 40.1 от него,

като взеха предвид препоръката на Европейската централна банка,

като взеха предвид становището на Европейската комисия¹,

в съответствие с обикновената законодателна процедура,

като имат предвид, че:

(1) Основните задачи, които се осъществяват чрез Европейската система на централните банки (ЕСЦБ), включват определянето и осъществяването на паричната политика на Съюза и подпомагането на нормалното функциониране на платежните системи. Сигурните и ефикасни инфраструктури на финансовите пазари, и по-специално клиринговите системи, са от съществено значение за изпълнението на тези основни задачи.

(2) С цел постигане на целите на ЕСЦБ и изпълнение на нейните задачи Европейската централна банка (ЕЦБ) и националните централни банки вече са в състояние да осигуряват улеснения, а ЕЦБ да приема регламенти, гарантиращи ефикасни и стабилни клирингови и платежни системи в рамките на Съюза и с трети страни.

¹* Службата за публикации на Европейския съюз ще определи номера, когато становището бъде публикувано в Официален вестник.

(3) На 4 март 2015 г. Общият съд постанови решението си по дело T-496/111, *Обединено кралство/ЕЦБ*², съгласно което ЕЦБ не разполага с необходимата компетентност да регулира дейността на клиринговите системи. Общият съд посочи, че член 129, параграф 3 от Договора дава възможност на Европейския парламент и на Съвета, като действат в съответствие с обикновената законодателна процедура и по препоръка на ЕЦБ, да изменят член 22 от Устава на Европейската система на централните банки и на Европейската централна банка (наричан по-долу „Устава на ЕСЦБ“). Съдът заключи, че „ако ЕЦБ приеме, че за правилното изпълнение на нейната задача по член 127, параграф 2, четвърто тире, ДФЕС следва да ѝ се признае правомощие за регламентиране на инфраструктурите, извършващи клиринг на сделки с ценни книжа, тя следва да поиска от законодателя на Съюза да измени член 22 от Устава, като добави изрично позоваване на системите за клиринг на ценни книжа“.

(4) Вследствие на значими промени на световно и европейско равнище се очаква да се увеличи рискът от това смущенията, които засягат клиринговите системи, и по-специално централните контрагенти, да застрашат нормалното функциониране на платежните системи и осъществяването на единната парична политика, като в крайна сметка ще се засегне основната цел на Евросистемата да поддържа ценова стабилност.

(5) На 29 март 2017 г. Обединеното кралство Великобритания и Северна Ирландия уведоми Европейския съвет за намерението си да се оттегли от Европейския съюз. Оттеглянето на Обединеното кралство ще доведе до фундаментална промяна в регулацията и надзора на някои системно значими клирингови дейности на деноминирани в евро трансакции, като по този начин ще се засегне неблагоприятно както способността на Евросистемата да наблюдава и овладява рисковете за нормалното функциониране на платежните системи, така и осъществяването на паричната политика на Евросистемата.

(6) Централизираният клиринг се характеризира с все по-голяма трансграничност и системно значение. Предвид многообразието на членовете им и паневропейската същност на финансовите услуги, които предоставят, централните контрагенти са от ключова важност за Съюза като цяло, включително за еврозоната. Това е отразено в Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета³, с който се създават колективни договорености в областта на надзора под формата на колегии, съставени от съответните национални органи и органи на Съюза, включително Евросистемата в ролята ѝ на централна банка – емитент на еврото.

(7) С оглед на разрешаването на тези въпроси, на 13 юни 2017 г. Комисията представи законодателно предложение с цел да се гарантира финансовата стабилност, сигурността и надеждността на централните контрагенти от системно значение за финансовите пазари в

² ECLI: EU:T:2015:133.

³ Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета от 4 юли 2012 г. относно извънборсовите деривати, централните контрагенти и регистрите на трансакции (ОВ L 201, 27.7.2012 г., стр. 1).

Съюза. За да се гарантира, че Евросистемата като централна банка – емитент на еврото, може да изпълнява ролята, предвидена в законодателното предложение, от изключително значение е тя да има съответните правомощия съгласно Договора и Устава на ЕСЦБ.

(8) Освен това ЕЦБ следва да има, при поискване и само по отношение на аспектите, свързани с еврото, правомощието да участва в процедурите за оценяване дали клирингови системи за финансови инструменти, намиращи се в трети държави, или някои от клиринговите ѝ услуги са от такова системно значение за финансовата стабилност на Съюза или на една или повече от неговите държави членки, че не следва да бъдат признати.

(9) По отношение на клиринговите системи за финансови инструменти, които се намират в трети държави и имат системно значение за финансовата стабилност на Съюза или на една или повече от неговите държави членки, ЕЦБ следва да разполага с правомощията да изисква представяне на информация, пълно сътрудничество с ЕЦБ в рамките на приноса на ЕЦБ при оценяване на устойчивостта на клиринговата система към неблагоприятни пазарни условия, както и да изисква клиринговите системи да откриват овърнайт депозитни сметки в ЕЦБ в съответствие с приложимите критерии и изисквания.

(10) Единствено при извънредни ситуации — например при напрежение на пазарите (особено на паричните пазари и репо пазарите), на които дадена клирингова система за финансови инструменти разчита за набирането на ликвидни средства, при ситуации, в които извършваните от клиринговите системи за финансови инструменти трансакции допринасят за изчерпването на ликвидните средства на пазара, или при наличие на сериозни недостатъци във функционирането на механизмите за плащане и сетълмент, възпрепятстващи способността на клиринговата система за финансови инструменти да изпълнява задълженията си за плащане или да увеличава нуждите си от ликвидност — и в тясно сътрудничество с други органи на Съюза, ЕЦБ следва също, по отношение на клиринговите системи за финансови инструменти, които се намират в трети държави и са от системно значение за финансовата стабилност на Съюза или на една или повече от неговите държави членки, да разполага с правомощия да приема изисквания със срок, ограничен до една година, насочени към преодоляване на временни системни ликвидни рискове по отношение на трансмисията на паричната политика или гладкото функциониране на платежните системи. Тези изисквания следва да спомагат за съхраняване на финансовата надеждност и сигурност на клиринговата система за финансови инструменти, да бъдат свързани с областите на контрол на ликвидния риск, изискванията за маржове, механизмите за обезпечение, сетълмент или за оперативна съвместимост и могат да включват по-специално подобряване на управлението на ликвидния риск на клиринговата система за финансови инструменти — например повишаване на ликвидния буфер, увеличаване на честотата на събиране на допълнителните обезпечения в рамките на деня, ограничения на валутните експозиции или специфични условия за депозирание на пари в брой в ЕЦБ и сетълмент на плащания в евро. Когато ЕЦБ възнамерява да наложи изисквания при извънредни ситуации,

тя следва да информира другите компетентни органи на Съюза за намерението си и да им даде обяснение за това как изискванията, които възнамерява да наложи, ще спомогнат за съхраняването на надеждността и финансовата сигурност на клиринговата система за финансови инструменти, както и да се обоснове защо тези изисквания са необходими и пропорционални.

(11) Член 22 е включен в глава четвърта от Устава на ЕСЦБ, озаглавена „Парични функции и операции на ЕСЦБ“. Възложените с него задачи съответно следва да бъдат използвани само за целите на паричната политика.

(12) Поради тези причини на ЕЦБ следва да се предоставят правомощия по отношение на клиринговите системи за финансови инструменти, и по-специално по отношение на централните контрагенти, които се намират в трети държави и са от системно значение за финансовата стабилност на Съюза или на една или повече от неговите държави членки, чрез изменение на член 22 от Устава на ЕСЦБ.

(13) Законодателните актове на Европейския парламент и на Съвета, които са приети въз основа на предвидените в част III от ДФЕС разпоредби за създаването или функционирането на вътрешния пазар, включително мерките, приети съгласно тези актове, формират общата правна уредба за клиринговите системи за финансови инструменти, и по-специално за лицензирането, признаването и надзора на централните контрагенти в правото на Съюза. Въпреки че при упражняването на правомощията си за налагане на изисквания относно клиринговите системи за финансови инструменти, които се намират в трети държави и са от системно значение за финансовата стабилност на Съюза или на една или повече от неговите държави членки, ЕЦБ следва да действа независимо съгласно член 130 от ДФЕС и до степента, необходима за постигането на първостепенните цели на ЕСЦБ и изпълнението на нейните основни задачи, тя следва да упражнява тези правомощия по начин, който надлежно отчита и съответства на посочената по-горе обща уредба, и следва, когато е приложимо, да спазва институционалните отговорности и процедури, предвидени в тази уредба,

ПРИЕХА НАСТОЯЩОТО РЕШЕНИЕ:

Член 1

Член 22 от Устава на ЕСЦБ се заменя със следното:

„Член 22

Платежни системи и клирингови системи за финансови инструменти

22.1. ЕЦБ и националните централни банки могат да осигурят улеснения, а ЕЦБ да приеме регламенти, за гарантиране на ефикасни и надеждни клирингови и платежни системи в рамките на Съюза и с трети държави.

22.2. С цел постигане на целите на ЕСЦБ и изпълнение на нейните задачи, без да се засяга независимостта на ЕЦБ в съответствие с член 7 и при надлежно отчитане и спазване на законодателните актове на Европейския парламент и на Съвета и приетите съгласно тези актове мерки, ЕЦБ може, по отношение на клиринговите системи за финансови инструменти, които се намират в трети държави и са от системно значение за финансовата стабилност на Съюза или на една или повече от неговите държави членки:

а) да изисква от тези клирингови системи:

- да представят информация,
- да сътрудничат при оценяването на тяхната устойчивост на неблагоприятни

пазарни условия,

- да откриват овърнайт депозитни сметки и
- приизвънредни ситуации — да спазват изисквания, чийто срок е ограничен до

една година, по отношение на контрола на ликвидния риск, механизмите за сетълмент, маржовете, механизмите за обезпечение или оперативна съвместимост, насочени към преодоляване на временните системни ликвидни рискове по отношение на трансмисията на паричната политика или гладкото функциониране на платежните системи, като при това се съхранява финансовата надеждност и сигурност на тези клирингови системи.

б) да взема участие в процедури съгласно правото на Съюза, свързани с признаването на тези клирингови системи за финансови инструменти.

Член 2

Настоящото решение влиза в сила на двадесетия ден след публикуването му в *Официален вестник на Европейския съюз*.“
