

Brusel 27. listopadu 2018  
(OR. en)

---

Interinstitucionální spis:  
2017/0810 (COD)

---

14497/18  
ADD 1

EF 301  
UEM 359  
ECOFIN 1087  
INST 449  
CODEC 2057

**POZNÁMKA K BODU „I“**

|             |                                                                                                                                                                                                                |
|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Odesílatel: | Předsednictví/Generální sekretariát Rady                                                                                                                                                                       |
| Příjemce:   | Výbor stálých zástupců                                                                                                                                                                                         |
| Předmět:    | Doporučení pro rozhodnutí Evropského parlamentu a Rady, kterým se mění článek 22 statutu Evropského systému centrálních bank a Evropské centrální banky<br>– <i>mandát pro jednání s Evropským parlamentem</i> |

Delegace naleznou v příloze nejnovější kompromisní návrh předsednictví k mandátu pro jednání ohledně výše uvedeného doporučení.

**ROZHODNUTÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY,  
kterým se mění článek 22 statutu Evropského systému centrálních bank a Evropské centrální  
banky**

EVROPSKÝ PARLAMENT A RADA EVROPSKÉ UNIE,

s ohledem na Smlouvu o fungování Evropské unie, a zejména na čl. 129 odst. 3 této smlouvy,

s ohledem na statut Evropského systému centrálních bank a Evropské centrální banky, a zejména na článek 40.1 tohoto statutu,

s ohledem na doporučení Evropské centrální banky,

s ohledem na stanovisko Evropské komise<sup>1</sup>,

v souladu s řádným legislativním postupem,

vzhledem k těmto důvodům:

(1) Mezi základní úkoly, které plní Evropský systém centrálních bank (ESCB), se řadí vymezení a provádění měnové politiky Unie a podpora plynulého fungování platebních systémů. Pro plnění těchto základních úkolů jsou nezbytné bezpečné a účinné infrastruktury finančního trhu, zejména zúčtovací systémy.

(2) V zájmu dosažení cílů ESCB a plnění jeho úkolů mohou Evropská centrální banka (ECB) a národní centrální banky již poskytovat facility a ECB může vydávat nařízení proto, aby byly zajištěny účinné a spolehlivé zúčtovací a platební systémy uvnitř Unie a ve styku se třetími zeměmi.

(3) Dne 4. března 2015 vydal Tribunál Evropské unie rozsudek ve věci T-496/11 *Spojené království v. ECB*<sup>2</sup>, v němž rozhodl, že ECB nemá pravomoc nezbytnou k regulaci činnosti zúčtovacích systémů. Tribunál uvedl, že na základě čl. 129 odst. 3 Smlouvy mohou Evropský parlament a Rada řádným legislativním postupem a na doporučení ECB změnit článek 22 statutu Evropského systému

---

<sup>1</sup> Toto číslo přidělí Úřad pro publikace Evropské unie při zveřejnění stanoviska v Úředním věstníku.

<sup>2</sup> ECLI: EU:T:2015:133.

centrálních bank a Evropské centrální banky (dále jen „statut ESCB“). Tribunál došel k závěru, že „v případě, že by ECB dospěla k názoru, že uznání její pravomoci regulovat infrastruktury zúčtovávající obchody s cennými papíry je nezbytné k řádnému plnění jejího úkolu stanoveného v čl. 127 odst. 2 čtvrté odrážce SFEU, měla by požádat unijního zákonodárce o změnu článku 22 statutu, spočívající v doplnění výslovného odkazu na systémy zúčtování cenných papírů“.

(4) Očekává se, že významné změny jak na globální, tak na evropské úrovni zvýší riziko, že poruchy postihující zúčtovací systémy, zejména ústřední protistrany, ohrozí plynulé fungování platebních systémů a provádění jednotné měnové politiky, čímž v konečném důsledku ovlivní prvořadý cíl Eurosystemu spočívající v udržování cenové stability.

(5) Dne 29. března 2017 Spojené království Velké Británie a Severního Irska oznámilo Evropské radě svůj záměr vystoupit z Evropské unie. Vystoupení Spojeného království z Evropské unie povede k zásadní změně v tom směru, jak jsou regulovány určité systémově významné činnosti clearingů v eurech a jak je nad těmito činnostmi vykonáván dozor a dohled, což bude mít negativní dopad na schopnost Eurosystemu monitorovat a řídit rizika ohrožující plynulé fungování platebních systémů, jakož i na provádění měnové politiky Eurosystemu.

(6) Centrální clearing je svou povahou čím dál tím více přeshraniční a systémově významný. S ohledem na různorodost členů ústředních protistran a celoevropský charakter finančních služeb, jež poskytují, mají ústřední protistrany klíčový význam pro Unii jako celek včetně eurozóny. To se odráží v nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012<sup>3</sup>, jež zavádí opatření kolektivního dohledu ve formě kolegií složených z příslušných vnitrostátních a unijních orgánů včetně Eurosystemu, který zastává úlohu centrální banky pro emisi eura.

(7) S cílem řešit tyto otázky Komise dne 13. června 2017 předložila legislativní návrh na zajištění finanční stability a bezpečnosti a spolehlivosti ústředních protistran, které mají systémový význam pro finanční trhy v rámci Unie. Aby mohl Eurosystem jakožto centrální banka pro emisi eura plnit úlohu stanovenou v uvedeném legislativním návrhu, je zcela zásadní, aby měl příslušné pravomoci podle Smlouvy a statutu ESCB.

---

<sup>3</sup> Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012 ze dne 4. července 2012 o OTC derivátech, ústředních protistranách a registrech obchodních údajů (Úř. věst. L 201, 27.7.2012, s. 1).

(8) Kromě toho by na základě žádosti a v rozsahu omezeném na aspekty související s eurem měla mít ECB pravomoc účastnit se postupů, jimiž se posuzuje, zda zúčtovací systémy pro finanční nástroje, které se nacházejí ve třetích zemích, nebo některé z jejich zúčtovacích služeb mají pro finanční stabilitu Unie nebo jednoho nebo více jejích členských států tak zásadní význam, že by neměly být uznány.

(9) ECB by měla ve vztahu k zúčtovacím systémům pro finanční nástroje, které se nacházejí ve třetích zemích a jsou systémově významné pro finanční stabilitu Unie nebo jednoho nebo více jejích členských států, mít pravomoci požadovat předkládání informací, žádat plnou spolupráci s ECB v kontextu příspěvku ECB k posuzování odolnosti zúčtovacích systémů vůči nepříznivým tržním podmínkám a požadovat, aby si zúčtovací systémy v souladu s příslušnými kritérii a požadavky na přístup otevřely u ECB jednodenní vkladové účty.

(10) Pouze ve výjimečných situacích, jako je například napětí na trzích (zejména na peněžních a repo trzích), na něž zúčtovací systémy pro finanční nástroje spoléhají při získávání likvidity, dále v situacích, kdy činnost zúčtovacích systémů pro finanční nástroje přispívá k nedostatku likvidity na trhu, nebo v případě závažných narušení mechanismů plateb nebo vypořádání, které brání schopnosti zúčtovacích systémů pro finanční nástroje plnit jejich platební závazky nebo zvýšit jejich potřeby likvidity, by ECB měla mít ve vztahu ke zúčtovacím systémům pro finanční nástroje, které se nacházejí ve třetích zemích a jsou systémově významné pro finanční stabilitu Unie nebo pro jeden či více členských států, rovněž pravomoc přijmout požadavky omezené na dobu nejvýše jednoho roku, jejichž cílem je řešit dočasná systémová rizika likvidity ovlivňující transmissi měnové politiky nebo hladké fungování platebních systémů, a to v úzké spolupráci s dalšími orgány Unie. Tyto požadavky by měly zachovat finanční spolehlivost a bezpečnost zúčtovacího systému pro finanční nástroje, měly by se vztahovat na oblasti kontroly rizika likvidity, maržových požadavků, kolaterálu, mechanismů vypořádání nebo dohod o interoperabilitě a mohou zahrnovat zejména zlepšení řízení rizika likvidity zúčtovacího systému pro finanční nástroje, jako je zvýšení rezervy v oblasti likvidity, zvýšení četnosti výběru vnitrodenních marží, omezení křížových měnových expozic nebo konkrétní podmínky vkládání hotovosti u ECB a vypořádání plateb v eurech. Pokud ECB zamýšlí uložit požadavky ve výjimečných situacích, měla by o svém úmyslu informovat další příslušné orgány Unie a podat jim vysvětlení, jak požadavky, které má v úmyslu uložit, zachovávají spolehlivost a finanční bezpečnost zúčtovacího systému pro finanční nástroje, a současně odůvodnit, proč jsou požadavky nezbytné a přiměřené.

(11) Článek 22 statutu ESCB je součástí kapitoly IV „Měnové funkce a operace ESCB“. Úkoly v něm svěřené by proto měly sloužit jen pro účely měnové politiky.

(12) Z těchto důvodů by prostřednictvím změny článku 22 statutu ESCB měly být ECB přiznány pravomoci ve vztahu k zúčtovacím systémům pro finanční nástroje, zejména ústředním protistranám, které se nacházejí ve třetích zemích a které jsou systémově významné pro finanční stabilitu Unie nebo jednoho nebo více jejích členských států.

(13) Všeobecný právní rámec pro zúčtovací systémy finančních nástrojů a zejména pro povolování ústředních protistran, jejich uznávání a dohled nad nimi představují v právu Unie legislativní akty Evropského parlamentu a Rady přijaté na základě ustanovení o zřízení či fungování vnitřního trhu, jak je uvedeno ve třetí části SFEU, včetně opatření přijatých na základě těchto aktů. ECB by měla svoje pravomoci ukládat požadavky týkající se zúčtovacích systémů pro finanční nástroje, které se nacházejí ve třetích zemích a které jsou systémově významné pro finanční stabilitu Unie nebo jednoho nebo více jejích členských států, vykonávat nezávisle ve smyslu článku 130 SFEU, a to v rozsahu nezbytném k dosažení základních cílů ESCB a provádění jeho základních úkolů, přičemž by tyto pravomoci měla vykonávat tak, aby náležitě zohledňovala výše zmíněný všeobecný rámec a byla s ním v souladu, a tam, kde je to možné, respektovala institucionální odpovědnosti a postupy stanovené v daném rámci,

## PŘIJALY TOTO ROZHODNUTÍ:

### *Článek 1*

Článek 22 statutu ESCB se nahrazuje tímto:

### *„Článek 22*

**Platební systémy a zúčtovací systémy pro finanční nástroje**

22.1. ECB a národní centrální banky mohou poskytovat facility a ECB může vydávat nařízení proto, aby byly zajištěny účinné a spolehlivé zúčtovací a platební systémy uvnitř Unie a ve styku se třetími zeměmi.

22.2. Za účelem dosažení cílů ESCB a provádění jeho úkolů, aniž by byla dotčena nezávislost ECB podle článku 7 a s náležitým ohledem na legislativní akty Evropského parlamentu a Rady a na opatření přijatá podle těchto aktů a v souladu s těmito akty a opatřeními, ECB ve vztahu k zúčtovacím systémům pro finanční nástroje, které se nacházejí ve třetích zemích a jsou systémově významné pro finanční stabilitu Unie nebo jednoho nebo více jejích členských států, může:

a) požadovat, aby tyto zúčtovací systémy:

- předkládaly informace,
- spolupracovaly při posuzování své odolnosti vůči nepříznivým tržním podmínkám,
- otevřely si jednodenní vkladové účty a
- ve výjimečných situacích plnily požadavky omezené na dobu nejvýše jednoho roku týkající se kontroly rizika likvidity, mechanismů vypořádání, marží, kolaterálu nebo dohod o interoperabilitě, jež mají za cíl řešit dočasná systémová rizika likvidity ovlivňující přenášení měnové politiky nebo plynulé fungování platebních systémů a současně zachovat finanční spolehlivost a bezpečnost těchto zúčtovacích systémů.

b) se účastnit postupů podle práva Unie týkajících se uznávání těchto zúčtovacích systémů pro finanční nástroje.

## Článek 2

Toto rozhodnutí vstupuje v platnost dvacátým dnem po vyhlášení v *Úředním věstníku Evropské unie*.“

---