



Rådet for
Den Europæiske Union

Bruxelles, den 27. november 2018
(OR. en)

**Interinstitutionel sag:
2017/0810 (COD)**

**14497/18
ADD 1**

**EF 301
UEM 359
ECOFIN 1087
INST 449
CODEC 2057**

I-PUNKTSNOTE

fra:	formandskabet/Generalsekretariatet for Rådet
til:	De Faste Repræsentanternes Komité
Vedr.:	Henstilling med henblik på Europa-Parlamentets og Rådets afgørelse om ændring af artikel 22 i statuten for Det Europæiske System af Centralbanker og Den Europæiske Centralbank <i>- Mandat til forhandlinger med Europa-Parlamentet</i>

Vedlagt følger til delegationerne formandskabets seneste kompromisforslag til et forhandlingsmandat vedrørende ovennævnte henstilling.

EUROPA-PARLAMENTETS OG RÅDETS AFGØRELSE
om ændring af artikel 22 i statuttene for Det Europæiske System af Centralbanker og Den
Europæiske Centralbank

EUROPA-PARLAMENTET OG RÅDET FOR DEN EUROPÆISKE UNION HAR —

under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde, særlig artikel 129, stk. 3,

under henvisning til statuttene for Det Europæiske System af Centralbanker og Den Europæiske Centralbank, særlig artikel 40.1,

under henvisning til henstilling fra Den Europæiske Centralbank,

under henvisning til udtalelse fra Europa-Kommissionen¹,

efter den almindelige lovgivningsprocedure, og

ud fra følgende betragtninger:

(1) De grundlæggende opgaver, som skal udføres gennem Det Europæiske System af Centralbanker (ESCB), omfatter formulering og gennemførelse af Unionens monetære politik og fremme af betalingssystemernes smidige funktion. Sikre og effektive finansielle markedsinfrastrukturer, særligt clearingsystemer, er væsentlige for opfyldelsen af disse grundlæggende opgaver.

(2) For at opfylde ESCB's mål og udføre sine opgaver kan Den Europæiske Centralbank (ECB) og de nationale centralbanker allerede tilbyde faciliteter, og ECB kan udstede forordninger, med henblik på at sikre effektive og pålidelige clearing- og betalingssystemer inden for Unionen og over for tredjelande.

(3) Den 4. marts 2015 afsagde Retten dom i sag T-496/11², *Det Forenede Kongerige Storbritannien og Nordirland mod Den Europæiske Centralbank*, som fastslog, at ECB ikke har den nødvendige kompetence til at regulere virksomhed med clearing. Retten anførte, at i henhold til traktatens artikel 129, stk. 3, kan Europa-Parlamentet og Rådet, der træffer afgørelse efter den almindelige lovgivningsprocedure og efter henstilling fra ECB ændre artikel 22 i statuttene for Det Europæiske

¹ Dette nummer tildeles af Den Europæiske Unions Publikationskontor, når udtalelsen offentliggøres i Den Europæiske Unions Tidende.

² ECLI: EU:T:2015:133.

System af Centralbanker og Den Europæiske Centralbank (herefter "ESCB-statutten"). Retten konkluderede, at "såfremt ECB er af den opfattelse, at det er nødvendigt, at den tilkendes en regeludstedende beføjelse vedrørende infrastrukturen for clearing af værdipapirer, for at den kan gennemføre sin opgave i henhold til artikel 127, stk. 2, fjerde led, TEUF, tilkommer det ECB at anmode EU-lovgiver om at ændre statuttens artikel 22 gennem en tilføjelse af en udtrykkelig henvisning til systemerne til clearing af værdipapirer."

(4) Den væsentlige udvikling på såvel globalt som europæisk niveau forventes at øge risikoen for, at forstyrrelser, som påvirker clearingsystemer, særligt centrale modparter (CCP'er), truer betalingssystemernes smidige funktion og gennemførelsen af den fælles monetære politik, hvilket i sidste ende vil påvirke Eurosystemets hovedmål om at fastholde prisstabilitet.

(5) Den 29. marts 2017 meddelte Det Forenede Kongerige Storbritannien og Nordirland Det Europæiske Råd, at det har besluttet at forlade Den Europæiske Union. Storbritanniens udtræden vil medføre en fundamental ændring med hensyn til, hvordan bestemte systemisk vigtige clearingaktiviteter i euro reguleres og overvåges, og hvordan der føres tilsyn hermed, og vil dermed have en negativ indvirkning på Eurosystemets evne til at overvåge og styre risici for betalingssystemernes smidige funktion og gennemførelsen af Eurosystemets monetære politik.

(6) Central clearing får i stigende omfang grænseoverskridende karakter og systemisk betydning. På grund af deres uensartede medlemssammensætning og den paneuropæiske karakter af de finansielle tjenesteydelser, de udbyder, er CCP'er af central betydning for Unionen som helhed, herunder for euroområdet. Dette er afspejlet i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 648/2012³, som fastsætter fælles tilsynsordninger i form af kollegier bestående af de relevante nationale myndigheder og Unionens myndigheder, herunder Eurosystemet i sin rolle som centralbank for udstedelse af euroen.

(7) For at behandle disse spørgsmål forelagde Kommissionen den 13. juni 2017 sit lovgivningsforslag med henblik på at sikre den finansielle stabilitet samt sikkerheden og soliditeten af de CCP'er, der har systemisk betydning for de finansielle markeder i hele Unionen. For at sikre, at Eurosystemet som centralbank for udstedelse af euroen kan udføre sin rolle som omhandlet i lovgivningsforslaget, er det af største vigtighed, at det har de relevante beføjelser i medfør af traktaten og ESCB-statutten.

³ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 648/2012 af 4. juli 2012 om OTC-derivater, centrale modparter og transaktionsregistre (EUT L 201 af 27.7.2012, s. 1).

(8) ECB bør desuden på anmodning og begrænset til de aspekter, der vedrører euroen, have beføjelse til at deltage i procedurer for vurdering af, hvorvidt clearingsystemer for finansielle instrumenter etableret i tredjelande eller visse af deres clearingtjenester har så afgørende systemisk betydning for den finansielle stabilitet i Unionen eller i en eller flere af dens medlemsstater, at de ikke bør anerkendes.

(9) ECB bør i forbindelse med clearingsystemer for finansielle instrumenter etableret i tredjelande, der har systemisk betydning for den finansielle stabilitet i Unionen eller i en eller flere af dens medlemsstater, have beføjelser til at kræve fremlæggelse af oplysninger, kræve fuldt samarbejde med ECB i forbindelse med ECB's bidrag til vurderingen af clearingsystemernes modstandsdygtighed over for ugunstige markedsforhold og kræve, at clearingsystemerne åbner dag-til-dag-indlånskonti i ECB i overensstemmelse med relevante adgangskriterier og -krav.

(10) Kun i ekstraordinære situationer, såsom spændinger på markederne (navnlig penge- og genkøbsmarkederne), som et clearingsystem for finansielle instrumenter er afhængigt af for at opnå likviditet, situationer, hvor transaktioner foretaget af clearingsystemer for finansielle instrumenter bidrager til likviditetsmangel på markedet eller alvorlige fejl ved betalings- eller afviklingsordninger, der forhindrer clearingsystemet for finansielle instrumenter i at indfri sine betalingsforpligtelser eller øge sine likviditetsbehov, og i tæt samarbejde med andre EU-myndigheder, bør ECB desuden have beføjelser til i forbindelse med clearingsystemer for finansielle instrumenter etableret i tredjelande, der har systemisk betydning for den finansielle stabilitet i Unionen eller i en eller flere af dens medlemsstater, at vedtage krav med en begrænset varighed på op til ét år med det formål at tackle midlertidige systemiske likviditetsrisici, der påvirker transmissionen af pengepolitikken eller betalingssystemernes smidige funktion. Sådanne krav bør fastholde den finansielle soliditet og sikkerhed i clearingsystemerne for finansielle instrumenter, vedrøre områderne likviditetsrisikokontrol, marginkrav, sikkerhedsstillelse, afviklingsordninger eller interoperabilitetsordninger og kan navnlig omfatte forbedring af likviditetsrisikostyringen i clearingsystemet for finansielle instrumenter, såsom en forhøjelse af likviditetsbufferen, en forøgelse af opkrævningshyppigheden for intradagsmarginer, begrænsninger af valutaeksponeringer eller specifikke fremgangsmåder for at foretage kontantindskud i ECB og afvikle betalinger i euro. Har ECB til hensigt at pålægge krav i ekstraordinære situationer, bør den underrette andre relevante EU-organer herom og forklare dem, hvordan de krav, den har til hensigt at pålægge, fastholder soliditeten og den finansielle sikkerhed i clearingsystemet for finansielle instrumenter, samt begrunde, hvorfor kravene er nødvendige og forholdsmæssige.

(11) Artikel 22 i ESCB-statutten er en del af kapitel IV "ESCB's monetære funktioner og transaktioner". Opgaver, som overdrages heri, bør derfor kun tjene pengepolitiske formål.

(12) Af disse årsager bør ECB have beføjelser over for clearingsystemer for finansielle instrumenter, navnlig CCP'er, som er etableret i tredjelande, og som har systemisk betydning for den finansielle stabilitet i Unionen eller i en eller flere af dens medlemsstater, gennem en ændring af artikel 22 i ESCB's statut.

(13) Europa-Parlamentets og Rådets lovgivningsmæssige retsakter vedtaget på grundlag af bestemmelser om det indre markeds oprettelse eller funktion, jf. tredje del i TEUF, herunder foranstaltninger vedtaget i henhold til disse retsakter, fastlægger den generelle retlige ramme for clearingsystemer for finansielle instrumenter, og navnlig for tilladelse til, anerkendelse af og tilsyn med CCP'er i EU-retten. Selvom ECB bør udøve sine beføjelser til at pålægge krav vedrørende clearingsystemer for finansielle instrumenter etableret i tredjelande, der har systemisk betydning for den finansielle stabilitet i Unionen eller i en eller flere af dens medlemsstater, uafhængigt i henhold til artikel 130 i TEUF i det omfang det er nødvendigt for at opfylde ESCB's hovedmål og udføre sine grundlæggende opgaver, bør den udøve sådanne beføjelser på en måde, der tager behørigt hensyn til og er i overensstemmelse med førnævnte generelle ramme, og bør efter omstændighederne respektere de institutionelle ansvarsområder og procedurer, der er fastlagt i den ramme —

VEDTAGET DENNE AFGØRELSE:

Artikel 1

Artikel 22 i ESCB-statutten affattes således:

"Artikel 22

Betalingssystemer og clearingsystemer for finansielle instrumenter

22.1. Med henblik på at sikre effektive og pålidelige clearing- og betalingssystemer inden for Unionen og over for tredjelande kan ECB og de nationale centralbanker tilbyde faciliteter, og ECB kan udstede forordninger.

22.2. Med henblik på at opfylde ESCB's mål og udføre sine opgaver, jf. dog ECB's uafhængighed i overensstemmelse med artikel 7, og med behørigt hensyn til og i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets lovgivningsmæssige retsakter og foranstaltninger vedtaget i henhold til sådanne retsakter, kan ECB i forbindelse med clearingsystemer for finansielle instrumenter etableret i tredjelande, der har systemisk betydning for den finansielle stabilitet i Unionen eller i en eller flere af dens medlemsstater:

a) kræve, at sådanne clearingsystemer:

- forelægger oplysninger
- samarbejder i forbindelse med vurderingen af deres modstandsdygtighed over for ugunstige markedsforhold
- åbner dag-til-dag-indlånskonti og
- i ekstraordinære situationer overholder krav med en begrænset varighed på op til ét år for så vidt angår likviditetsrisikokontrol, afviklingsordninger, marginer, sikkerhedsstillelse eller interoperabilitetsordninger med det formål at tackle midlertidige systemiske likviditetsrisici, der påvirker transmissionen af pengepolitikken eller betalingssystemernes smidige funktion, idet den finansielle soliditet og sikkerhed i sådanne clearingsystemer bevares

b) deltage i procedurer i medfør af EU-retten vedrørende anerkendelse af sådanne clearingsystemer for finansielle instrumenter."

Artikel 2

Denne afgørelse træder i kraft på tyvendedagen efter offentliggørelsen i *Den Europæiske Unions Tidende*.
