

Bruxelles, 27. studenoga 2018.
(OR. en)

Međuinstitucijski predmet:
2017/0810 (COD)

14497/18
ADD 1

EF 301
UEM 359
ECOFIN 1087
INST 449
CODEC 2057

NAPOMENA O TOČKI „I”

Od:	Predsjedništvo / Glavno tajništvo Vijeća
Za:	Odbor stalnih predstavnika
Predmet:	Preporuka za odluku Europskog parlamenta i Vijeća o izmjeni članka 22. Statuta Europskog sustava središnjih banaka i Europske središnje banke – <i>mandat za pregovore s Europskim parlamentom</i>

Za delegacije se u prilogu nalazi najnoviji kompromisni prijedlog predsjedništva o pregovaračkom mandatu u pogledu navedene preporuke.

ODLUKA EUROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA

o izmjeni članka 22. Statuta Europskog sustava središnjih banaka i Europske središnje banke

EUROPSKI PARLAMENT I VIJEĆE EUROPSKE UNIJE,

uzimajući u obzir Ugovor o funkcioniranju Europske unije, a posebno njegov članak 129. stavak 3.,

uzimajući u obzir Statut Europskog sustava središnjih banaka i Europske središnje banke, a posebno njegov članak 40. stavak 1.,

uzimajući u obzir preporuku Europske središnje banke,

uzimajući u obzir mišljenje Europske komisije¹,

u skladu s redovnim zakonodavnim postupkom,

budući da:

(1) Osnovne zadaće koje se trebaju provoditi putem Europskog sustava središnjih banaka (ESSB) obuhvaćaju utvrđivanje i provedbu monetarne politike Unije i promicanje neometanog funkcioniranja platnih sustava. Sigurne i učinkovite infrastrukture financijskih tržišta, posebice klirinški sustavi, ključni su za ispunjenje tih osnovnih zadaća.

(2) Kako bi se postigli ciljevi ESSB-a i izvršavale njegove zadaće, Europska središnja banka (ESB) i nacionalne središnje banke već mogu stvoriti mogućnosti, a ESB može donositi propise radi osiguranja učinkovitog i pouzdanog klirinškog i platnog sustava u Uniji i s trećim zemljama.

(3) Opći sud 4. ožujka 2015. donio je presudu u predmetu T-496/11², *Ujedinjena Kraljevina protiv ESB-a*, u kojoj se navodi da ESB nije nadležan donositi propise u odnosu na aktivnost klirinških sustava. Opći sud naveo je da se člankom 129. stavkom 3. Ugovora omogućuje Europskom parlamentu i Vijeću, kada djeluju u skladu s redovnim zakonodavnim postupkom i na preporuku

¹ Ured za publikacije Europske unije dodijelit će ovaj broj kada se mišljenje objavi u Službenom listu.

² ECLI: EU:T:2015:133.

ESB-a, da izmijene članak 22. Statuta Europskog sustava središnjih banaka i Europske središnje banke (dalje u tekstu „Statut ESSB-a”). Sud je zaključio da „je na ESB- u – u slučaju da procijeni da mu je priznanje ovlasti donošenja propisa u odnosu na infrastrukture koje provode kliring transakcije s vrijednosnim papirima nužno za nesmetano izvršavanje zadaće iz članka 127. stavka 2. četvrte alineje UFEU- a – da od zakonodavca Unije zatraži izmjenu članka 22. Statuta tako da se doda izričita uputa na klirinške sustave vrijednosnih papira”.

(4) Očekuje se da će se zbog znatnih kretanja na globalnoj i europskoj razini povećati rizik od toga da smetnje koje utječu na klirinške sustave, posebice središnje druge ugovorne strane, ugroze neometano funkcioniranje platnih sustava i provedbu jedinstvene monetarne politike, što će naposljetku utjecati i na održavanje stabilnosti cijena, što je glavni cilj Eurosustava.

(5) Ujedinjena Kraljevina Velike Britanije i Sjeverne Irske obavijestila je 29. ožujka 2017. Europsko vijeće o svojoj namjeri povlačenja iz Europske unije. Povlačenje Ujedinjene Kraljevine dovest će do temeljnih promjena u tome kako će se uređivati, nadgledati i nadzirati određene sistemski važne klirinške aktivnosti nominirane u eurima, što će negativno utjecati na sposobnost Eurosustava da prati rizike za neometano funkcioniranje platnih sustava i upravlja njima te na provedbu monetarne politike Eurosustava.

(6) Središnji kliring postaje po svojoj prirodi sve više prekograničan i sistemski važan. Imajući u vidu njihovo raznoliko članstvo i paneuropsku prirodu financijskih usluga koje pružaju, središnje druge ugovorne strane od ključne su važnosti za Uniju u cjelini, uključujući europodručje. To se odražava u Uredbi (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća³, kojom se uspostavljaju kolektivni nadzorni mehanizmi u obliku kolegija, koji se sastoje od relevantnih nacionalnih tijela i tijela Unije, uključujući Eurosustav u svojoj ulozi središnje emisijske banke za euro.

(7) Kako bi se pristupilo rješavanju tih pitanja, Komisija je 13. lipnja 2017. predstavila zakonodavni prijedlog za osiguravanje financijske stabilnosti te sigurnosti i otpornosti središnjih drugih ugovornih strana koje su od sistemske važnosti za financijska tržišta u cijeloj Uniji. Kako bi se osiguralo da Eurosustav kao središnja emisijska banka za euro može ispuniti ulogu predviđenu tim zakonodavnim prijedlogom, od ključne je važnosti da ima odgovarajuće ovlasti u skladu s Ugovorom i Statutom ESSB-a.

³ Uredba (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća od 4. srpnja 2012. o OTC izvedenicama, središnjoj drugoj ugovornoj strani i trgovinskom repozitoriju (SL L 201, 27.7.2012., str.1.).

(8) Osim toga, ESB bi, na zahtjev i samo ako je riječ o aspektima povezanim s eurom, trebao imati ovlast za sudjelovanje u postupcima kojima se ocjenjuje jesu li klirinški sustavi za financijske instrumente koji se nalaze u trećim zemljama ili neke njegove klirinške usluge toliko sistemski važni za financijsku stabilnost Unije ili neke njezine države članice ili više njih da ih se ne bi trebalo priznati.

(9) Kad je riječ o klirinškim sustavima za financijske instrumente koji se nalaze u trećim zemljama i sistemski su važni za financijsku stabilnost Unije ili neke njezine države članice ili više njih, ESB bi trebao imati ovlast zahtijevati da mu se dostave informacije, zahtijevati potpunu suradnju s ESB-om u kontekstu ESB-ova doprinosa ocjenjivanju otpornosti klirinških sustava na nepovoljne tržišne uvjete te zahtijevati od klirinških sustava da otvore račune za prekonoćni depozit u ESB-u u skladu s odgovarajućim kriterijima za pristup i zahtjevima.

(10) Samo u iznimnim situacijama, kao što su stresovi na tržištima (osobito na tržištu novca i repo tržištu) na koja se klirinški sustav za financijske instrumente oslanja kako bi osigurao likvidnost, situacije u kojima operacije klirinških sustava za financijske instrumente doprinose smanjenju likvidnosti na tržištu ili ozbiljne smetnje u aranžmanima za plaćanje ili namiru zbog kojih klirinški sustavi za financijske instrumente ne mogu ispuniti svoje obveze plaćanja ili povećati svoje potrebe za likvidnošću, te u bliskoj suradnji s drugim tijelima Unije, kad je riječ o klirinškim sustavima za financijske instrumente koji se nalaze u trećim zemljama i sistemski su važni za financijsku stabilnost Unije ili neke njezine države članice ili više njih ESB bi trebao imati i ovlasti za uvođenje zahtjeva ograničenih na razdoblje od najviše jedne godine čija je svrha odgovoriti na privremene sistemske likvidnosne rizike koji utječu na prijenos monetarne politike ili neometano funkcioniranje platnih sustava. Takvim zahtjevima trebala bi se zaštititi financijska otpornost i sigurnost klirinškog sustava za financijske instrumente, a trebali bi se odnositi na kontrolu likvidnosnog rizika, zahtjeve za iznos nadoknade, kolateral, aranžmane za namiru ili ugovore o međudjelovanju te posebno mogu obuhvaćati poboljšanja upravljanja likvidnosnim rizikom klirinškog sustava za financijske instrumente, kao što su povećanje zaštitnog sloja likvidnosti, povećanje učestalosti prikupljanja unutardnevnih iznosa nadoknade, ograničenja međuvalutnih izloženosti ili posebni modaliteti za depozite u gotovini u ESB-u i za namiru plaćanja u eurima. Ako ESB namjerava uvesti zahtjeve u iznimnim situacijama, o toj namjeri treba obavijestiti ostala relevantna tijela Unije i dostaviti im objašnjenje u kojem će opisati kako će se zahtjevima koje planira uvesti očuvati otpornost i financijska sigurnost klirinškog sustava za financijske instrumente, kao i obrazloženje u kojemu će opravdati nužnost i razmjernost tih zahtjeva.

(11) Članak 22. Statuta ESSB-a dio je poglavlja IV. „Monetarne funkcije i poslovanje ESSB-a”. Zadaće koje se njime dodjeljuju trebale bi stoga služiti samo za potrebe monetarne politike.

(12) Stoga bi izmjenom članka 22. Statuta ESSB-a ESB-u trebalo dodijeliti ovlasti nad klirinškim sustavima za financijske instrumente, posebno središnje druge ugovorne strane, koji se nalaze u trećim zemljama i sistemski su važni za financijsku stabilnost Unije ili neke njezine države članice ili više njih.

(13) Zakonodavnim aktima Europskog parlamenta i Vijeća donesenima na temelju odredaba koje se odnose na uspostavu ili funkcioniranje unutarnjeg tržišta iz Dijela III. UFEU-a, uključujući mjere donesene u skladu s tim aktima, uspostavlja se opći pravni okvir za klirinške sustave financijskih instrumenata te posebno za odobrenje, priznavanje i nadzor središnjih drugih ugovornih strana u pravu Unije. ESB bi svoje ovlasti za uvođenje zahtjeva povezanih s klirinškim sustavima za financijske instrumente koji se nalaze u trećim zemljama i sistemski su važni za financijsku stabilnost Unije ili neke njezine države članice ili više njih trebao izvršavati neovisno u skladu s člankom 130. UFEU-a u mjeri u kojoj je to potrebno za ostvarenje glavnih ciljeva ESSB-a i izvršavanje njegovih glavnih zadataka, no te bi ovlasti pritom trebao izvršavati uzimajući u obzir spomenuti opći okvir i u skladu s njime te bi, u slučajevima u kojima je to primjenjivo, trebao poštovati institucijske nadležnosti i postupke određene tim okvirom,

DONIJELI SU OVU ODLUKU:

Članak 1.

Članak 22. Statuta ESSB-a zamjenjuje se sljedećim:

„Članak 22.

Platni sustavi i klirinški sustavi za financijske instrumente

22.1. ESB i nacionalne središnje banke mogu stvoriti mogućnosti, a ESB donositi propise radi osiguranja učinkovitog i pouzdanog klirinškog i platnog sustava u Uniji i s trećim zemljama.

22.2. Kako bi se ostvarili ciljevi ESSB-a i izvršile njegove zadaće, ne dovodeći u pitanje neovisnost ESB-a u skladu s člankom 7. te uzimajući u obzir zakonodavne akte Parlamenta i Vijeća i mjere donesene na temelju njih te u skladu s njima, kad je riječ o klirinškim sustavima za financijske instrumente koji se nalaze u trećim zemljama i sistemski su važni za financijsku stabilnost Unije ili neke njezine države članice ili više njih, ESB može:

(a) zahtijevati od takvih klirinških sustava:

- dostavu informacija,
- suradnju pri ocjenjivanju njihove otpornosti na nepovoljne tržišne uvjete,
- otvaranje računa za prekonoćni depozit i
- u iznimnim situacijama ispunjavanje zahtjeva ograničenih na razdoblje od najviše jedne

godine povezanih s kontrolom likvidnosnog rizika, aranžmanima za namiru, nadoknadama, kolateralom ili ugovorima o međudjelovanju, čija je svrha odgovoriti na privremene sistemske likvidnosne rizike koji utječu na prijenos monetarne politike ili neometano funkcioniranje platnih sustava uz istodobno očuvanje financijske otpornosti i sigurnosti takvih klirinških sustava;

(b) sudjelovati u postupcima na temelju prava Unije koji se odnose na priznavanje takvih klirinških sustava za financijske instrumente.

Članak 2.

Ova Odluka stupa na snagu dvadesetog dana od dana objave u *Službenom listu Europske unije*.”
