



Raad van de
Europese Unie

Brussel, 27 november 2018
(OR. en)

Interinstitutioneel dossier:
2017/0810 (COD)

14497/18
ADD 1

EF 301
UEM 359
ECOFIN 1087
INST 449
CODEC 2057

NOTA I-PUNT

van:	het voorzitterschap/het secretariaat-generaal van de Raad
aan:	het Comité van permanente vertegenwoordigers
Betreft:	Aanbeveling voor een besluit van het Europees Parlement en de Raad tot wijziging van artikel 22 van de statuten van het Europees Stelsel van centrale banken en van de Europese Centrale Bank <i>- Mandaat voor onderhandelingen met het Europees Parlement</i>

Voor de delegaties gaat hierbij het meest recente compromisvoorstel van het voorzitterschap voor een onderhandelingsmandaat met betrekking tot de bovengenoemde aanbeveling.

BESLUIT VAN HET EUROPEES PARLIAMENT EN DE RAAD
tot wijziging van artikel 22 van de statuten van het Europees Stelsel van centrale banken
en van de Europese Centrale Bank

HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD VAN DE EUROPESE UNIE,

Gezien het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie, met name artikel 129, lid 3,

Gezien de statuten van het Europees Stelsel van centrale banken en van de Europese Centrale Bank, met name artikel 40.1,

Gezien de aanbeveling van de Europese Centrale Bank,

Gezien het advies van de Europese Commissie¹,

Handelend volgens de gewone wetgevingsprocedure,

Overwegende hetgeen volgt:

(1) De via het Europees Stelsel van centrale banken (ESCB) uit te voeren fundamentele taken omvatten het bepalen en ten uitvoer leggen van het monetaire beleid van de Unie en het bevorderen van een goede werking van het betalingsverkeer. Veilige en efficiënte financiëlemarkt-infrastructuren, met name verrekeningssystemen, zijn essentieel voor het vervullen van deze fundamentele taken.

(2) Om de doelstellingen van het ESCB te verwezenlijken en de taken van de ECB uit te voeren, zijn de Europese Centrale Bank (ECB) en nationale centrale banken reeds gerechtigd faciliteiten ter beschikking te stellen en kan de ECB verordeningen vaststellen ter verzekering van doelmatige en deugdelijke verrekenings- en betalingssystemen binnen de Unie en met derde landen.

(3) Op 4 maart 2015 heeft het Gerecht een arrest gevelde in zaak T-496/11², *Verenigd Koninkrijk tegen Europese Centrale Bank*, waarin werd gesteld dat de ECB niet over de nodige bevoegdheid beschikt om de activiteit van effectenverrekeningssystemen te reguleren. Het Gerecht verklaarde dat

¹ Het Publicatieblad van de Europese Unie kent dit nummer toe wanneer het advies in het Publicatieblad van de Europese Unie bekend wordt gemaakt.

² ECLI: EU:T:2015:133.

het Europees Parlement en de Raad krachtens artikel 129, lid 3, van het Verdrag volgens de gewone wetgevingsprocedure, en op aanbeveling van de ECB, artikel 22 van de statuten van het Europees Stelsel van centrale banken en van de Europese Centrale Bank (hierna de 'ESCB-statuten') kunnen wijzigen. Het Gerecht kwam tot het besluit dat het "dus aan de ECB [staat] om de wetgever van de Unie te verzoeken om artikel 22 van de statuten in die zin te wijzigen dat hierin een uitdrukkelijke verwijzing naar effectenverrekeningssystemen wordt opgenomen, indien zij van mening is dat het voor de goede uitvoering van de in artikel 127, lid 2, vierde streepje, VWEU bedoelde taak noodzakelijk is dat haar de bevoegdheid wordt verleend om regels vast te stellen voor infrastructuur die effectentransacties verrekenen."

(4) Belangrijke ontwikkelingen op zowel mondiaal als Europees niveau zullen naar verwachting het risico doen toenemen dat verstoringen van verrekeningssystemen, met name centrale tegenpartijen (CTP's), de goede werking van het betalingsverkeer en de tenuitvoerlegging van het gemeenschappelijke monetaire beleid bedreigen, waardoor uiteindelijk het hoofddoel van het Eurosysteem, te weten het handhaven van prijsstabiliteit, in gevaar komt.

(5) Op 29 maart 2017 stelde het Verenigd Koninkrijk van Groot-Brittannië en Noord-Ierland de Europese Raad in kennis van zijn voornemen zich uit de Europese Unie terug te trekken. De terugtrekking van het Verenigd Koninkrijk zal de regulering van, het toezicht op en de supervisie van bepaalde systeemrelevante in euro luidende clearingactiviteiten fundamenteel wijzigen, waardoor het voor het Eurosysteem moeilijker zal worden risico's voor de goede werking van het betalingsverkeer en de tenuitvoerlegging van het monetaire beleid van het Eurosysteem te monitoren en te beheren.

(6) Central clearing wordt in toenemende mate grensoverschrijdend en systeemrelevant. CTP's zijn, gezien hun gedifferentieerde samenstelling en de pan-Europese aard van de door hen verrichte financiële diensten, van fundamenteel belang voor de Unie als geheel, inclusief de eurozone. Dat vindt zijn weerslag in Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad³ die collectieve toezichtregelingen in de vorm van colleges invoert die zijn samengesteld uit bevoegde nationale en Unie-autoriteiten, waaronder het Eurosysteem in zijn rol als centrale bank van uitgifte van de euro.

(7) Met betrekking tot deze vraagstukken heeft de Commissie op 13 juni 2017 haar wetgevingsvoorstel ingediend teneinde de financiële stabiliteit en de betrouwbaarheid en de deugdelijkheid van voor financiële markten in de hele Unie systeemrelevante CTP's te waarborgen. Opdat het Eurosysteem als centrale bank van uitgifte van de euro de door het wetgevingsvoorstel beoogde rol kan spelen, is het uitermate belangrijk dat het beschikt over de relevante bevoegdheden uit hoofde van het Verdrag en de ESCB-statuten.

³ Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters (PB L 201 van 27.7.2012, blz. 1).

(8) Bovendien moet de ECB, weliswaar op verzoek en beperkt tot aspecten in verband met de euro, de bevoegdheid hebben deel te nemen aan procedures waarmee wordt beoordeeld of in derde landen gevestigde verrekeningssystemen voor financiële instrumenten of bepaalde verrekeningsdiensten ervan voor de financiële stabiliteit van de Unie of van één of meer van haar lidstaten dermate systeemrelevant zijn dat zij niet erkend mogen worden.

(9) De ECB moet in verband met in derde landen gevestigde verrekeningssystemen voor financiële instrumenten die systeemrelevant zijn voor de financiële stabiliteit van de Unie of van één of meer van haar lidstaten de bevoegdheid hebben te verlangen dat zij informatie indienen, hun volledige medewerking verlenen aan de ECB in de context van de bijdrage van de ECB aan de beoordeling van de vraag of verrekeningssystemen bestand zijn tegen ongunstige marktomstandigheden, en bij de ECB girale depositorekeningen openen overeenkomstig de toepasselijke toegangscriteria en -vereisten.

(10) Alleen in uitzonderlijke omstandigheden, zoals onrust op de markten (met name de geld- en repomarkten) waarvan een verrekeningssysteem voor financiële instrumenten afhankelijk is om liquiditeit te verkrijgen, situaties waarin de verrichtingen van verrekeningssystemen voor financiële instrumenten bijdragen tot het opdrogen van de liquiditeit op de markt of ernstige verstoringen van de betalings- of afwikkelingsregelingen die ertoe leiden dat het verrekeningssysteem voor financiële instrumenten zijn betalingsverplichtingen niet meer kan vervullen of zijn liquiditeitsbehoeften niet meer kan opvoeren, en in nauwe samenwerking met andere autoriteiten van de Unie, moet de ECB in verband met in derde landen gevestigde verrekeningssystemen voor financiële instrumenten die systeemrelevant zijn voor de financiële stabiliteit van de Unie of van één of meer van haar lidstaten, ook de bevoegdheid hebben om voor maximaal een jaar geldende vereisten vast te stellen met het oog op het aanpakken van tijdelijke systemische liquiditeitsrisico's die de transmissie van het monetaire beleid of de goede werking van het betalingsverkeer in het gedrang brengen. Die vereisten moeten de financiële deugdelijkheid en veiligheid van het verrekeningssysteem voor financiële instrumenten in stand houden en verband houden met liquiditeitsrisicobeheersing, marginvereisten, zekerheden, afwikkelingsregelingen of interoperabiliteitsregelingen, en kunnen met name verbeteringen omvatten van het liquiditeitsrisicobeheer van het verrekeningssysteem voor financiële instrumenten, zoals een verhoging van de liquiditeitsbuffer, een verhoging van de frequentie van de inning van intradaymargins, de limieten voor cross-currencyblootstellingen of specifieke bepalingen voor het deponeren van contante middelen bij de ECB en het afwikkelen van betalingen in euro. Indien de ECB voornemens is vereisten op te leggen in uitzonderlijke omstandigheden, moet zij andere bevoegde Unie-organen in kennis stellen van haar voornemen en hun uitleggen hoe de vereisten die zij voornemens is op te leggen de deugdelijkheid en financiële veiligheid van het verrekeningssysteem voor financiële instrumenten in stand houden, en motiveren waarom de vereisten noodzakelijk en evenredig zijn.

(11) Artikel 22 van de ESCB-statuten maakt deel uit van hoofdstuk IV getiteld: "Monetaire functies en werkzaamheden van het ESCB". De daarin toegekende bevoegdheden mogen dienovereenkomstig uitsluitend voor doeleinden van monetair beleid aangewend worden.

(12) De ECB moet derhalve bevoegdheden worden verleend ten aanzien van verrekeningssystemen voor financiële instrumenten, met name CTP's, die in derde landen zijn gevestigd en systeemrelevant zijn voor de financiële stabiliteit van de Unie of van één of meer van haar lidstaten, en zulks via een wijziging van artikel 22 van de ESCB-statuten.

(13) Wetgevingshandelingen van het Europees Parlement en de Raad die zijn vastgesteld op grond van in het derde deel van het VWEU neergelegde bepalingen in verband met de totstandbrenging of de werking van de interne markt, waaronder op grond van die handelingen vastgestelde maatregelen, scheppen het algemene wettelijke kader voor verrekeningssystemen voor financiële instrumenten en met name voor de vergunning en de erkenning van en het toezicht op CTP's in het recht van de Unie. Hoewel de ECB haar bevoegdheden tot het opleggen van vereisten in verband met verrekeningssystemen voor financiële instrumenten die in derde landen zijn gevestigd en systeemrelevant zijn voor de financiële stabiliteit van de Unie of van één of meer van haar lidstaten, onafhankelijk moet uitoefenen overeenkomstig artikel 130 VWEU voor zover dat noodzakelijk is om de hoofddoelstellingen van het ESCB te verwezenlijken en haar fundamentele taken uit te oefenen, moet zij die bevoegdheden uitoefenen op een manier die rekening houdt met en aansluit bij het voornoemde algemene kader en moet zij in voorkomend geval de in dat kader vervatte institutionele verantwoordelijkheden en procedures eerbiedigen,

HEBBEN HET VOLGENDE BESLUIT VASTGESTELD:

Artikel 1

Artikel 22 van de ESCB-statuten wordt als volgt vervangen:

"Artikel 22

Betalings- en verrekeningssystemen voor financiële instrumenten

22.1. De ECB en de nationale centrale banken zijn gerechtigd faciliteiten ter beschikking te stellen en de ECB kan verordeningen vaststellen ter verzekering van doelmatige en deugdelijke verrekenings- en betalingssystemen binnen de Unie en met derde landen.

22.2. Ter verwezenlijking van de doelstellingen van het ESCB en ter uitoefening van haar taken, en onverminderd de onafhankelijkheid van de ECB overeenkomstig artikel 7 en rekening houdend met en in aansluiting op de wetgevingshandelingen van het Europees Parlement en de Raad en de krachtens die handelingen vastgestelde maatregelen, kan de ECB in verband met in derde landen gevestigde verrekeningssystemen voor financiële instrumenten die systeemrelevant zijn voor de financiële stabiliteit van de Unie of van één of meer van haar lidstaten:

a) van die verrekeningssystemen verlangen dat zij:

- informatie indienen,
- hun medewerking verlenen bij de beoordeling of zij bestand zijn tegen ongunstige marktomstandigheden,
- girale depositorekeningen openen en,
- in uitzonderlijke omstandigheden gedurende maximaal één jaar geldende, met liquiditeitsrisicobeheersing, afwikkelingsregelingen, margins, zekerheden of interoperabiliteitsregelingen verband houdende vereisten naleven die ten doel hebben tijdelijke systemische liquiditeitsrisico's op te vangen die de transmissie van het monetaire beleid of de goede werking van het betalingsverkeer in het gedrang brengen, en tegelijk de financiële deugdelijkheid en veiligheid van die verrekeningssystemen in stand te houden;

b) deelnemen aan procedures op grond van Unierecht in verband met de erkenning van die verrekeningssystemen voor financiële instrumenten."

Artikel 2

Dit besluit treedt in werking op de twintigste dag na die van de bekendmaking ervan in het *Publicatieblad van de Europese Unie*.
