

Bryssel den 27 november 2018
(OR. en)

Interinstitutionellt ärende:
2017/0810 (COD)

14497/18
ADD 1

EF 301
UEM 359
ECOFIN 1087
INST 449
CODEC 2057

I-PUNKTSNOT

från:	Ordförandeskapet/Rådets generalsekretariat
till:	Ständiga representanternas kommitté (Coreper)
Ärende:	Rekommendation till Europaparlamentets och rådets beslut om ändring av artikel 22 i stadgan för Europeiska centralbankssystemet och Europeiska centralbanken – <i>Mandat för förhandlingar med Europaparlamentet</i>

För delegationerna bifogas ordförandeskapets senaste kompromissförslag till förhandlingsmandat för ovannämnda rekommendation.

EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS BESLUT
om ändring av artikel 22 i stadgan för Europeiska centralbankssystemet och Europeiska centralbanken

EUROPAPARLAMENTET OCH EUROPEISKA UNIONENS RÅD HAR ANTAGIT DETTA
BESLUT

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt, särskilt artikel 129.3,

med beaktande av stadgan för Europeiska centralbankssystemet och Europeiska centralbanken, särskilt artikel 40.1,

med beaktande av Europeiska centralbankens rekommendation,

med beaktande av Europeiska kommissionens yttrande¹,

i enlighet med det ordinarie lagstiftningsförfarandet, och

av följande skäl:

- (1) De grundläggande uppgifter som Europeiska centralbankssystemet (ECBS) ska genomföra inkluderar att utforma och genomföra unionens monetära politik samt att främja ett väl fungerande betalningssystem. En säker och effektiv finansmarknadsinfrastruktur, särskilt clearingsystem, är av avgörande betydelse för att fullgöra dessa grundläggande uppgifter.
- (2) För att uppnå dessa ECBS-mål och utföra sina uppgifter får ECB och de nationella centralbankerna redan ställa anordningar till förfogande och ECB får utfärda förordningar för att säkerställa effektiva och sunda clearing- och betalningssystem inom unionen och i förbindelser med tredjeland.
- (3) Den 4 mars 2015 meddelade Tribunalen sin dom i mål T-496/111 Förenade konungariket mot ECB², där Tribunalen konstaterade att ECB saknar behörighet att reglera verksamheten i

¹ Detta nummer tilldelas av Europeiska unionens publikationsbyrå när yttrandet offentliggörs i *Europeiska unionens officiella tidning*.

² ECLI: EU:T:2015:133.

clearingsystem. Tribunalen fann att artikel 129.3 i fördraget ger Europaparlamentet och rådet möjlighet att ändra artikel 22 i stadgan för Europeiska centralbankssystemet och Europeiska centralbanken (nedan kallad *ECBS-stadgan*) i enlighet med det ordinarie lagstiftningsförfarandet, och på rekommendation av ECB. Domstolen konstaterade att ”för det fall ECB skulle anse att en normgivningskompetens för ECB beträffande infrastruktur som utnyttjas för clearing av värdepapperstransaktioner är nödvändig för att den ska kunna uppfylla sin uppgift enligt artikel 127.2 fjärde strecksatsen FEUF, ankommer det således på ECB att begära att unionslagstiftaren ska ändra artikel 22 i stadgan genom att lägga till en uttrycklig hänvisning till systemen för clearing av värdepapper”.

- (4) Betydelsefulla händelser på både global och europeisk nivå förväntas öka risken för störningar som påverkar clearingsystem, särskilt centrala motparter, och hotar väl fungerande betalningssystem och genomförandet av den gemensamma penningpolitiken, vilket i slutänden påverkar Eurosystemets huvudmål att upprätthålla prisstabilitet.
- (5) Den 29 mars 2017 informerade Förenade konungariket Storbritannien och Nordirland Europeiska rådet om sin avsikt att lämna Europeiska unionen. När Förenade kungariket lämnar unionen kommer detta att medföra en fundamental förändring av hur reglering, övervakning och tillsyn av viss systemviktig eurodenominerad clearingverksamhet sker, vilket får negativa konsekvenser för Eurosystemets möjlighet att övervaka och hantera hot mot väl fungerande betalningssystem och genomförandet av Eurosystemets monetära politik.
- (6) Central clearing sker i allt större utsträckning över landsgränser och har blivit systemviktig. Eftersom de centrala motparterna har många olika medlemmar och deras finansiella tjänster tillhandahålls på paneuropeisk nivå, är de mycket viktiga för hela unionen, inklusive eurområdet. Detta återspeglas i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012³, som inrättar kollektiva tillsynsarrangemang i form av kollegier som består av relevanta myndigheter på nationell nivå och unionsnivå, inbegripet Eurosystemet i dess egenskap av utgivande centralbank för euron.
- (7) För att beakta dessa aspekter lade kommissionen den 13 juni 2017 fram sitt lagstiftningsförslag för att säkerställa finansiell stabilitet samt säkerheten och sundheten hos centrala motparter som är systemviktiga för unionens finansmarknader. För att säkerställa att Eurosystemet som utgivande centralbank för euron kan utföra den roll som lagförslaget avser, är det ytterst viktigt att det har nödvändiga befogenheter enligt fördraget och ECBS-stadgan.

³ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 av den 4 juli 2012 om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister (EUT L 201, 27.7.2012, s. 1).

- (8) Dessutom bör ECB, på begäran och begränsat till aspekter som rör euron, ha befogenhet att delta i förfaranden där man bedömer huruvida clearingsystem för finansiella instrument som är belägna i tredjeland eller några av deras clearingtjänster är så pass systemviktiga för den finansiella stabiliteten i unionen eller i en eller flera av dess medlemsstater att de inte bör godkännas.
- (9) När det gäller clearingsystem för finansiella instrument som är belägna i tredjeland och som är systemviktiga för den finansiella stabiliteten i unionen eller i en eller flera av dess medlemsstater bör ECB ha befogenhet att kräva att de lämnar in uppgifter, att de samarbetar fullt ut med ECB när det gäller ECB:s bidrag till bedömningen av clearingsystemens motståndskraft mot negativa marknadsvillkor, och att clearingsystemen öppnar endagsinlåningskonton hos ECB i enlighet med relevanta tillträdeskriterier och krav.
- (10) Endast i undantagsfall, till exempel vid stress på de marknader (särskilt på penning- och repomarknaderna) som ett clearingsystem för finansiella instrument använder för att skaffa likviditet, i situationer där verksamheten i clearingsystemen för finansiella instrument bidrar till att likviditeten på marknaden sinar eller där allvarliga fel i avvecklingsarrangemangen eller betalningsarrangemangen begränsar förmågan hos clearingsystemet för finansiella instrument att uppfylla sina betalningsskyldigheter eller öka sina likviditetsbehov och i nära samarbete med unionens andra myndigheter, bör ECB, när det gäller clearingsystem för finansiella instrument som är belägna i tredjeland och som är systemviktiga för den finansiella stabiliteten i unionen eller i en eller flera av dess medlemsstater, även ha befogenhet att anta krav som högst kan gälla i ett år och som syftar till att åtgärda tillfälliga systemiska likviditetsrisker som påverkar den penningpolitiska transmissionsmekanismen eller väl fungerande betalningssystem. Sådana krav bör bevara den finansiella sundheten och säkerheten i clearingsystemet för finansiella instrument, avse områdena likviditetsriskkontroll, marginalkrav, säkerheter, avvecklingsarrangemang eller samverkansöverenskommelser och kan i synnerhet inbegripa förbättringar av likviditetsriskhanteringen i clearingsystemet för finansiella instrument, till exempel en ökning av likviditetsbufferten, en ökning av frekvensen för insamling av intradagsmarginalsäkerheter, gränser för exponeringar i olika valutor eller särskilda villkor för kontanta inbetalningar till ECB och betalningsavvecklingar i euro. I de fall där ECB avser att införa krav i exceptionella situationer bör ECB informera andra relevanta unionsorgan om sin avsikt och förklara för dem hur de krav som ECB avser att införa bevarar sundheten och den finansiella säkerheten i clearingsystemet för finansiella instrument och motivera varför kraven är nödvändiga och proportionella.

- (11) Artikel 22 i ECBS-stadgan återfinns i kapitel IV ”ECBS monetära uppgifter och transaktioner”. De uppgifter som tilldelas däri bör därför endast användas för monetära politiska ändamål.
- (12) Mot denna bakgrund bör ECB ges befogenhet över clearingsystem för finansiella instrument, särskilt centrala motparter, som är belägna i tredjeland och som är systemviktiga för den finansiella stabiliteten i unionen eller i en eller flera av dess medlemsstater, genom en ändring av artikel 22 i ECBS-stadgan.
- (13) Genom de lagstiftningsakter från Europaparlamentet och rådet som har antagits på grundval av de bestämmelser om den inre marknadens upprättande eller funktion som finns i tredje delen av EUF-fördraget, inklusive åtgärder som det beslutats om i enlighet med dessa akter, fastställs en allmän rättslig ram för clearingsystem för finansiella instrument och i synnerhet för auktorisationen, godkännandet och tillsynen av centrala motparter i unionsrätten. ECB bör utöva sina befogenheter att införa krav för clearingsystem för finansiella instrument som är belägna i tredjeland och som är systemviktiga för den finansiella stabiliteten i unionen eller i en eller flera av dess medlemsstater på ett oavhängigt sätt i enlighet med artikel 130 i EUF-fördraget i den utsträckning som är nödvändig för att förverkliga ECBS huvudmål och utföra dess grundläggande uppgifter, men den bör utöva dessa befogenheter på ett sätt som tar hänsyn till och är anpassat till den ovannämnda allmänna ramen och bör, i förekommande fall, respektera de institutionella ansvarsområden och förfaranden som anges i den ramen.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

Artikel 22 i ECBS-stadgan ska ersättas med följande:

”Artikel 22

Betalningssystem och clearingsystem för finansiella instrument

- 22.1 ECB och de nationella centralbankerna får ställa anordningar till förfogande och ECB får utfärda förordningar för att säkerställa effektiva och sunda clearing- och betalningssystem inom unionen och i förbindelser med tredjeland.
- 22.2 För att förverkliga målen för ECBS och utföra dess uppgifter utan att det påverkar ECB:s oavhängighet i enlighet med artikel 7, och med beaktande av och anpassat till Europaparlamentets och rådets lagstiftningsakter och de åtgärder som det beslutats om i enlighet med sådana akter, får ECB, vad gäller clearingsystem för finansiella instrument som är belägna i tredjeland och som är systemviktiga för den finansiella stabiliteten i unionen eller i en eller flera av dess medlemsstater,
- a) kräva att sådana clearingsystem
 - lämnar information,
 - samarbetar i utvärderingen av deras motståndskraft mot negativa marknadsvillkor,
 - öppnar endagsinlåningskonton,
 - i exceptionella situationer uppfyller krav, som högst kan gälla i ett år, om likviditetsriskkontroll, avvecklingsarrangemang, marginaler, säkerheter eller samverkansöverenskommelser som syftar till att åtgärda tillfälliga systemiska likviditetsrisker som påverkar den penningpolitiska transmissionsmekanismen eller väl fungerande betalningssystem samtidigt som den finansiella sundheten och säkerheten i sådana clearingsystem bevaras,
 - b) delta i förfaranden i enlighet med unionsrätten som gäller godkännandet av sådana clearingsystem för finansiella instrument.

Artikel 2

Detta beslut träder i kraft den tjugonde dagen efter det att det har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning*.”
