



Брюксел, 30.1.2019 г.
C(2019) 793 final

ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) .../... НА КОМИСИЯТА

от 30.1.2019 година

**за изменение на Делегиран регламент (ЕС) 2017/1799 с цел освобождаване на
Английската централна банка от изискванията на Регламент (ЕС) № 600/2014 за
прозрачност преди и след сключването на сделките**

(текст от значение за ЕИП)

ОБЯСНИТЕЛЕН МЕМОРАНДУМ

1. КОНТЕКСТ НА ДЕЛЕГИРАНИЯ АКТ

1.1. Общ контекст и цели

Регламент (ЕС) № 600/2014 (*Регламент относно пазарите на финансови инструменти – РПФИ*)¹ започна да се прилага от 3 януари 2018 г. и заедно с Директива 2014/65/ЕС (*Директива относно пазарите на финансови инструменти – ДПФИ II*)² замени Директива 2004/39/ЕО (*ДПФИ I*)³. РПФИ и ДПФИ II осигуряват хармонизирана нормативна уредба, с която наред с другото се уреждат изискванията към инвестиционните посредници, местата на търговия, доставчиците на услуги за докладване на данни и посредниците от трети държави, осъществяващи инвестиционни услуги или дейности в Съюза.

Основната цел на пакета от нормативни актове ДПФИ II/РПФИ е да осигури еднакви условия на конкуренция на финансовите пазари и да позволи на пазарите да функционират в подкрепа на икономиката, създаването на работни места и постигането на растеж.

РПФИ и ДПФИ II са предназначени за повишаване на ефективността, устойчивостта и лоялната конкуренция на финансовите пазари. По-конкретно, те имат за цел осигуряване на повече прозрачност чрез въвеждане на разпоредби за прозрачност преди и след сключването на сделките с некапиталови ценни книжа и чрез засилване и разширяване на съществуващите разпоредби за прозрачност за сделките с капиталови ценни книжа.

Оттеглянето на Обединеното кралство от Съюза на 29 март 2019 г. представлява извънредна ситуация, която може да създаде ненужна тежест за Европейската система на централните банки. За да се предотврати тази тежест е обосновано и в интерес на Съюза и на неговите държави членки централните банки на ЕС и на Обединеното кралство да бъдат в състояние да прилагат своите парични политики.

1.2. Правен контекст и правни елементи

С цел да се уточнят изискванията, определени в РПФИ, на Европейската комисия се предоставя правомощието да приема делегирани актове в съответствие с член 290 от Договора за функционирането на Европейския съюз (ДФЕС), в които да определи по-подробно някои елементи, по отношение на които съзаконодателите са счели за необходимо да й предоставят съответните правомощия. По силата на член 1, параграф 9 от РПФИ на Комисията се предоставя правомощието да приема делегирани актове за

¹ Регламент (ЕС) № 600/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 година относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 (ОВ L 173, 12.6.2014 г., стр. 84).

² Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 година относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Директива 2002/92/ЕО и на Директива 2011/61/ЕС (ОВ L 173, 12.6.2014 г.).

³ Директива 2004/39/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно пазарите на финансови инструменти, за изменение на Директиви 85/611/ЕИО и 93/6/ЕИО на Съвета и Директива 2000/12/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и за отмяна на Директива 93/22/ЕИО на Съвета (ОВ L 145, 30.4.2004 г., стр. 1).

разширяване обхвата на освобождаването от изискванията за прозрачност преди и след сключването на сделките по РПФИ по отношение на централните банки от трети държави за операциите в областта на паричната политика, валутната политика или политика по управление на държавния дълг.

С оглед на предстоящото оттегляне на Обединеното кралство от Европейския съюз, с което то ще получи статута на трета държава, е целесъобразно установеният в Делегиран регламент (ЕС) 2017/1799 на Комисията списък с освободените централни банки на трети държави да се преразгледа. За тази цел и в съответствие с член 1, параграф 9 от Регламент (ЕС) № 600/2014 Комисията представи на Европейския парламент и Съвета доклад, в който се оценява третирането на Английската централна банка⁴. В доклада се стига до заключението, че на този етап Английската централна банка следва да бъде добавена към списъка с освободените от изискванията на РПФИ субекти.

С писмо до Комисията от 28 януари 2019 г. Обединеното кралство даде уверения, че от момента, в който правото на Съюза престане да се прилага спрямо и в Обединеното кралство, ще освободи членовете на ЕСЦБ, провеждащи парична политика, валутна политика и политика в областта на финансовата стабилност, от прилагането на еквивалентното на РПФИ национално законодателство на Обединеното кралство, по начин, съпоставим с начина, по който Комисията е направила това. Със същото писмо до Комисията Обединеното кралство даде уверения относно статута, правата и задълженията на членовете на ЕСЦБ в националното законодателство на Обединеното кралство.

2. КОНСУЛТАЦИИ ПРЕДИ ПРИЕМАНЕТО НА АКТА

Европейската комисия направи констатациите и заключенията си въз основа на проучване, извършено от Центъра за европейски политически изследвания и Университета в Болоня и озаглавено „Освобождаване на централните банки на трети държави и други субекти от изисквания на Регламента относно пазарната злоупотреба (РПЗ) и Регламента относно пазарите на финансови инструменти (РПФИ)“. Проучването бе осъществено въз основа на въпросник, предназначен за централните банки в юрисдикциите на трети държави. В него се съдържа анализ на правното третиране на централните банки на трети държави по отношение на прозрачността преди и след сключването на сделките, прозрачността на уредбата на дейността им и мащаба на операциите по търгуване в рамките на Съюза.

Службите на Комисията се консултираха с Експертната група към Европейския комитет по ценни книжа, в която участват представители на държавите членки.

⁴ Доклад на Комисията до Европейския парламент и Съвета за освобождаване на централната банка на Обединеното кралство („Английската централна банка“) съгласно Регламента относно пазарите на финансови инструменти (РПФИ) [COM(2019) 69].

3. ПРАВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА ДЕЛЕГИРАНИЯ АКТ

В член 1 са посочени внесените в Регламент (ЕС) 2017/1799 изменения.

Член 2 постановява регламентът да влезе в сила в деня след публикуването му в Официален вестник на Европейския съюз и да се прилага от деня, следващ този, в който се прекратява прилагането на Регламент (ЕС) № 600/2014 спрямо и в Обединеното кралство.

ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) .../... НА КОМИСИЯТА

от 30.1.2019 година

**за изменение на Делегиран регламент (ЕС) 2017/1799 с цел освобождаване на
Английската централна банка от изискванията на Регламент (ЕС) № 600/2014 за
прозрачност преди и след сключването на сделките**

(текст от значение за ЕИП)

ЕВРОПЕЙСКАТА КОМИСИЯ,

като взе предвид Договора за функционирането на Европейския съюз,

като взе предвид Регламент (ЕС) № 600/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 г. относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012¹, и по-специално член 1, параграф 9 от него,

като има предвид, че:

- (1) В съответствие с член 1, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 600/2014 сделките, контрагентите по които са членове на Европейската система на централните банки (ЕСЦБ), са освободени от изискванията за прозрачност, доколкото тези сделки се сключват с оглед на паричната политика, валутната политика или политиката в областта на финансовата стабилност.
- (2) Обхватът на това освобождаване от приложното поле на Регламент (ЕС) № 600/2014 може да бъде разширен по силата на член 1, параграф 9 от него чрез включването на централните банки на трети държави, както и на Банката за международни разплащания.
- (3) Списъкът на освободените централни банки на трети държави, установен в Делегиран регламент (ЕС) 2017/1799², следва да бъде актуализиран, в т.ч. за да бъдат включени по целесъобразност други централни банки в обхвата на освобождаването по член 1, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 600/2014.
- (4) На 29 март 2017 г. Обединеното кралство представи нотификацията за намерението си да се оттегли от Съюза съгласно член 50 от Договора за Европейския съюз. Договорите ще престанат да се прилагат спрямо

¹ ОВ L 173, 12.6.2014 г., стр. 84.

² Делегиран регламент (ЕС) 2017/1799 на Комисията от 12 юни 2017 година за допълване на Регламент (ЕС) № 600/2014 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на освобождаването на централните банки на някои трети държави при осъществяването на паричната политика, валутната политика и политиката в областта на финансовата стабилност от изискванията за прозрачност преди и след сключването на сделките (ОВ L 259, 7.10.2017 г., стр. 11).

Обединеното кралство от датата на влизане в сила на споразумение за оттегляне или при липса на такова — две години след обявеното намерение, освен ако Европейският съвет в съгласие с Обединеното кралство не реши с единодушие да удължи този срок.

- (5) Споразумението за оттегляне, постигнато от преговарящите, включва договорености относно прилагането на разпоредбите на правото на Съюза спрямо и в Обединеното кралство след датата, на която Договорите ще престанат да се прилагат спрямо Обединеното кралство. В случай че посоченото споразумение влезе в сила, Регламент (ЕС) № 600/2014, включително предвиденото в член 1, параграф 6 от него освобождаване, ще се прилага спрямо и в Обединеното кралство през преходния период в съответствие със споразумението и ще престане да се прилага в края на този период.
- (6) Вследствие на оттеглянето на Обединеното кралство от Съюза Английската централна банка няма, при липсата на специални разпоредби, да се ползва повече от съществуващото освобождаване, освен ако не бъде включена в списъка с освободените централни банки.
- (7) С оглед на информацията, получена от Обединеното кралство, Комисията състави и представи на Европейския парламент и Съвета доклад, в който се оценява международното третиране на Английската централна банка. В доклада³ се стига до заключението, че е целесъобразно централната банка на Обединеното кралство да бъде освободена от изискванията за прозрачност преди и след сключването на сделките съгласно Регламент (ЕС) № 600/2014. Английската централна банка следва съответно да бъде включена в списъка на освободените централни банки, установен в Делегиран регламент (ЕС) 2017/1799.
- (8) Властите на Обединеното кралство дадоха уверения относно статута, правата и задълженията на членовете на ЕСЦБ, включително намерението си да предоставят на членовете на ЕСЦБ, провеждащи парична политика, валутна политика и политика в областта на финансовата стабилност, освобождаване, сходно на предвиденото в член 1, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 600/2014.
- (9) Поради това Делегиран регламент (ЕС) 2017/1799 на Комисията следва да бъде съответно изменен.
- (10) Комисията ще продължи да следи редовно третирането на освободените от изискванията за прозрачност централни банки и публични органи, включени в списъка от приложението към Делегиран регламент (ЕС) 2017/1799 на Комисията. Този списък може да се актуализира във връзка с нормативни промени в тези трети държави, като се вземат под внимание възможни нови източници на информация. Евентуална промяна в оценката може да доведе до отстраняване на някои трети държави от списъка на освободените от изискванията субекти.

³ Доклад на Комисията до Европейския парламент и Съвета за освобождаване на централната банка на Обединеното кралство („Английската централна банка“) съгласно Регламента относно пазарите на финансови инструменти (РПФИ) [COM(2019) 69].

- (11) Настоящият регламент следва да влезе в сила по спешност и да се прилага от деня, следващ този, в който се прекратява прилагането на Регламент (ЕС) № 600/2014 спрямо и в Обединеното кралство,

ПРИЕ НАСТОЯЩИЯ РЕГЛАМЕНТ:

Член 1

Приложение I към Делегиран регламент (ЕС) 2017/1799 се заменя с текста в приложението към настоящия регламент.

Член 2

Настоящият регламент влиза в сила в деня след публикуването му в *Официален вестник на Европейския съюз*.

Той се прилага от деня, следващ този, в който се прекратява прилагането на Регламент (ЕС) № 600/2014 спрямо и в Обединеното кралство.

Настоящият регламент е задължителен в своята цялост и се прилага пряко във всички държави членки.

Съставено в Брюксел на 30.1.2019 година.

За Комисията
Председател
Jean-Claude JUNCKER