



Eiropas Savienības
Padome

Briselē, 2022. gada 24. oktobrī
(OR. en)

13980/22

EF 316
ECOFIN 1086
DELECT 193

PAVADVĒSTULE

| | |
|--------------------|---|
| Sūtītājs: | Eiropas Komisijas ģenerālsekretāre, parakstījusi direktore <i>Martine DEPREZ</i> |
| Saņemšanas datums: | 2022. gada 24. oktobris |
| Saņēmējs: | Eiropas Savienības Padomes ģenerālsekretāre <i>Thérèse BLANCHET</i> |
| K-jas dok. Nr.: | C(2022) 7536 final |
| Temats: | KOMISIJAS DELEĢĒTĀ REGULA (ES) .../.. (21.10.2022) ar ko Deleģētajā regulā (ES) Nr. 153/2013 noteiktos regulatīvos tehniskos standartus groza attiecībā uz pagaidu ārkārtas pasākumiem saistībā ar nodrošinājuma prasībām |

Pielikumā ir pievienots dokuments C(2022) 7536 *final*.

Pielikumā: C(2022) 7536 *final*



Briselē, 21.10.2022.
C(2022) 7536 final

KOMISIJAS DELEĢĒTĀ REGULA (ES) .../..

(21.10.2022)

ar ko Deleģētajā regulā (ES) Nr. 153/2013 noteiktos regulatīvos tehniskos standartus groza attiecībā uz pagaidu ārkārtas pasākumiem saistībā ar nodrošinājuma prasībām

(Dokuments attiecas uz EEZ)

PASKAIDROJUMA RAKSTS

1. DELEĢĒTĀ AKTA KONTEKSTS

Nesenās politiskās un tirgus norises ir izraisījušas ievērojamu cenu un svārstīguma pieaugumu enerģijas tirgos, kā rezultātā centrālie darījumu partneri (*CCP*) ir būtiski palielinājuši maržas, lai nosegtu saistītos riska darījumus. Šī maržas palielināšana ir radījusi likviditātes grūtības nefinanšu darījumu partneriem, kuriem parasti ir mazāk aktīvu, lai izpildītu maržas prasības, un tie ir mazāk likvīdi, kā rezultātā tiem nākas vai nu samazināt savas pozīcijas, vai arī atstāt tās bez pienācīgas riska ierobežošanas, tādējādi pakļaujot tās turpmāku cenu svārstību ietekmei.

Komisija 2022. gada 13. septembrī lūdza EVTI apsvērt, vai piemērojamie 2. līmeņa noteikumi, jo īpaši Komisijas 2012. gada 19. decembra Deleģētā regula (ES) Nr. 153/2013, ar ko papildina Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 648/2012 (ETIR) attiecībā uz prasībām centrālajiem darījumu partneriem, būtu uz laiku jāgroza, lai daļēji mazinātu slogu, ar ko saskaras nefinanšu darījumu partneri, vienlaikus paturot ETIR vispārējo mērķi — saglabāt finanšu stabilitāti. EVTI 2022. gada 22. septembrī atbildēja Komisijai, izklāstot konkrētus priekšlikumus, kā padarīt Eiropas finanšu un enerģijas tirgu darbību pienācīgāku un mazināt likviditātes spiedienu uz nefinanšu darījumu partneriem, kas darbojas regulētos gāzes un elektroenerģijas tirgos, kuros tīrvērti veic ES reģistrēti *CCP*.

EVTI ziņojumā, kas sekoja saistībā ar EVTI sākotnējo atbildi, ir sniegts grozījumu projekts Deleģētajā regulā (ES) Nr. 153/2013 noteiktajiem regulatīvajiem tehniskajiem standartiem, kuru EVTI izstrādājusi saskaņā ar ETIR 46. panta 3. punktu un kurš paredz uz laiku paplašināt atbilstīga nodrošinājuma portfeli, iekļaujot tajā arī nenodrošinātas bankas garantijas nefinanšu darījumu partneriem, kas darbojas kā tīrvērtes dalībnieki, un publiskas garantijas visu veidu darījumu partneriem. Komisija atgādina, ka publiskas garantijas ir jāpiešķir saskaņā ar Savienības valsts atbalsta regulējumu.

Šie grozījumi ir pagaidu grozījumi, un to termiņš beigsies, kad būs apritējuši 12 mēneši pēc šīs Komisijas deleģētās regulas stāšanās spēkā. Tomēr atkarībā no situācijas attīstības enerģijas atvasināto instrumentu tirgos Komisija ir gatava lūgt EVTI apsvērt iespēju pagarināt šos pagaidu pasākumus.

2. PIRMS AKTA PIENĒMŠANAS NOTIKUSĪ Apspriešanās

Ņemot vērā jautājuma īpašo steidzamību, EVTI — kā tas atļauts saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 (EVTI regulas) 10. panta 1. punktu — nav veikusi atklātu sabiedrisko apspriešanu par regulatīvo tehnisko standartu projektu.

Kā noteikts ETIR 46. panta 3. punktā, EVTI apspriedās ar EBI, ESRK un ECBS. Attiecīgos gadījumos EVTI ņēma vērā arī publiski pieejamo informāciju no dažādiem nozares avotiem. Tā kā jautājums bija jārisina steidzami, netika veikta arī apspriešanās ar Vērtspapīru un tirgu nozares ieinteresēto personu grupu, kā paredzēts EVTI regulas 37. panta 1. punktā.

Šīs grozošās regulas pamatā ir EVTI galīgais ziņojums, kas Komisijai nosūtīts 2022. gada 14. oktobrī.

3. DELEĢĒTĀ AKTA JURIDISKIE ASPEKTI

Ar deleģēto aktu groza Komisijas Deleģēto regulu (ES) Nr. 153/2013.

Ar 1. pantu tiek grozīts 39. un 62. pants Komisijas 2012. gada 19. decembra Deleģētajā regulā (ES) Nr. 153/2013, ar ko papildina Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu

(ES) Nr. 648/2012 attiecībā uz regulatīvajiem tehniskajiem standartiem par prasībām centrālajiem darījumu partneriem, kā arī tās I pielikums, kā norādīts turpmāk:

- regulas 39. pantu groza, uz laiku atļaujot izmantot publiskas garantijas, kā norādīts I pielikumā;
- regulas 62. pantu groza, uz laiku atļaujot izmantot nenodrošinātas vai daļēji nodrošinātas bankas garantijas;
- regulas I pielikumu papildina ar 2.a iedaļu, kas ļauj izmantot publiskas garantijas, ievērojot stingrus nosacījumus.

KOMISIJAS DELEĢĒTĀ REGULA (ES) .../..

(21.10.2022)

ar ko Deleģētajā regulā (ES) Nr. 153/2013 noteiktos regulatīvos tehniskos standartus groza attiecībā uz pagaidu ārkārtas pasākumiem saistībā ar nodrošinājuma prasībām

(Dokuments attiecas uz EEZ)

EIROPAS KOMISIJA,

ņemot vērā Līgumu par Eiropas Savienības darbību,

ņemot vērā Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 648/2012 (2012. gada 4. jūlijs) par ārpusbiržas atvasinātajiem instrumentiem, centrālajiem darījumu partneriem un darījumu reģistriem¹ un jo īpaši tās 46. panta 3. punktu,

tā kā:

- (1) Komisijas Deleģētajā regulā (ES) Nr. 153/2013² ir noteikti regulatīvie tehniskie standarti attiecībā uz prasībām par to, lai centrālie darījumu partneri (*CCP*) pieņemtu augsti likvīdu nodrošinājumu ar minimālu kredītrisku un tirgus risku.
- (2) Nesenās politiskās un tirgus norises ir izraisījušas ievērojamu cenu un svārstīguma pieaugumu enerģijas tirgos, kā rezultātā *CCP* ir būtiski palielinājuši maržu, lai nosegtu saistīto riska darījumu summas. Šī maržas palielināšana ir radījuši likviditātes grūtības nefinanšu darījumu partneriem, kuriem parasti ir mazāk aktīvu, lai izpildītu maržas prasības, un tie ir mazāk likvīdi. Rezultātā šie nefinanšu darījumu partneri ir bijuši spiesti vai nu samazināt savas pozīcijas, vai arī atstāt tās bez nepienācīgas riska ierobežošanas, tādējādi pakļaujot tās turpmāku cenu svārstību ietekmei.
- (3) Lai pašreizējos apstākļos nodrošinātu Savienības finanšu un enerģijas tirgu pienācīgu darbību un mazinātu likviditātes spiedienu uz nefinanšu darījumu partneriem, kas darbojas regulētos gāzes un elektroenerģijas tirgos, kuros tīrvērti veic Savienībā iedibināti *CCP*, uz laiku būtu jāpaplašina nefinanšu tīrvērtes dalībniekiem pieejamā atbilstīga nodrošinājuma portfelis, iekļaujot tajā nenodrošinātas bankas garantijas.
- (4) Lai ierobežotu enerģijas atvasināto instrumentu tirgos novērotās likviditātes grūtības, *CCP* vajadzētu par atbilstīgu nodrošinājumu finanšu un nefinanšu darījumu partneriem uzskatīt arī garantijas, ko emitējušas vai nodrošina publiskas struktūras, ņemot vērā to, ka šīm garantijām ir zems darījuma partnera kredītrisks, tās ir neatsaucamas, beznosacījumu un tās var izpildīt saistības nepildījušā tīrvērtes dalībnieka portfeļa likvidācijas periodā, kā rezultātā tās ir saistītas ar ierobežotu likviditātes risku.
- (5) Paredzams, ka riski, kas saistīti ar atbilstīga nodrošinājuma portfeļa paplašināšanu, iekļaujot tajā arī nenodrošinātas bankas garantijas un publiskas garantijas, joprojām būs ierobežoti, jo uz šo paplašināšanu joprojām attiektos *CCP* riska pārvaldības

¹ OV L 201, 27.7.2012., 1. lpp.

² Komisijas Deleģētā regula (ES) Nr. 153/2013 (2012. gada 19. decembris), ar ko papildina Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 648/2012 attiecībā uz regulatīvajiem tehniskajiem standartiem par prasībām centrālajiem darījumu partneriem (OV L 52, 23.2.2013., 41. lpp.).

aizsardzības pasākumi un visas pārējās piemērojamās prasības, kas noteiktas Deleģētajā regulā (ES) Nr. 153/2013.

- (6) Tāpēc būtu attiecīgi jāgroza Deleģētā regula (ES) Nr. 153/2013.
- (7) Lai vēl vairāk ierobežotu riskus, kas saistīti ar to, ka par nodrošinājumu tiek pieņemtas nenodrošinātas bankas garantijas nefinanšu tūrvērtēs dalībniekiem un publiskas garantijas finanšu un nefinanšu tūrvērtēs dalībniekiem, minētajiem pasākumiem vajadzētu būt uz 12 mēnešiem piešķirti pagaidu pasākumiem, kas sniedz atvieglojumus tirgus dalībniekiem un stimulē tos atgriezties tirgos.
- (8) Ņemot vērā jaunākās norises tirgū, nefinanšu tūrvērtēs dalībniekiem pieejamā atbilstīga nodrošinājuma portfelis ir jāpaplašina pēc iespējas ātrāk. Tāpēc šai regulai būtu jāstājas spēkā steidzamības kārtā.
- (9) Šīs regulas pamatā ir regulatīvo tehnisko standartu projekts, ko Komisijai iesniegusi Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestāde (EVTI) pēc apspriešanās ar Eiropas Banku iestādi, Eiropas Sistēmisko risku kolēģiju un Eiropas Centrālo banku sistēmu.
- (10) EVTI nav veikusi atklātu sabiedrisko apspriešanu par regulatīvo tehnisko standartu projektu, kas ir šīs regulas pamatā, un nav analizējusi iespējamās izmaksas un ieguvumus, jo tas būtu bijis ļoti nesamērīgi ar pieņemamo grozījumu tvērumu un ietekmi, ņemot vērā ierosināto izmaiņu steidzamību un ierobežoto tvērumu. Ņemot vērā steidzamību, EVTI nav lūgusi atzinumu no Vērtspapīru un tirgu nozares ieinteresēto personu grupas, kura izveidota saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 1095/2010³ 37. pantu. Vērtspapīru un tirgu nozares ieinteresēto personu grupa par to tiks informēta saskaņā ar minēto noteikumu,

IR PIENĒMUSI ŠO REGULU.

1. pants

Deleģēto regulu (ES) Nr. 153/2013 groza šādi:

1) regulas 39. pantam pievieno šādu otro daļu:

“Līdz [*PB: lūgums ievietot datumu — 12 mēneši pēc šīs regulas spēkā stāšanās dienas*], piemērojot Regulas (ES) Nr. 648/2012 46. panta 1. punktu, publiskas garantijas, kas atbilst I pielikumā izklāstītajiem nosacījumiem, uzskata par nodrošinājumu ar augstu likviditāti.”;

2) regulas 62. panta otrajai daļai pievieno šādu teikumu:

“Tomēr I pielikuma 2. iedaļas 1. punkta h) apakšpunktu darījumiem ar atvasinātajiem instrumentiem, kas minēti Regulas (ES) Nr. 1227/2011 2. panta 4. punkta b) un d) apakšpunktā, nepiemēro no [*PB: lūgums ievietot šīs regulas spēkā stāšanās datumu*] līdz [*PB: lūgums ievietot datumu — 12 mēneši pēc šīs regulas spēkā stāšanās dienas*].”;

3) regulas I pielikumu groza saskaņā ar šīs regulas pielikumu.

³ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 1095/2010 (2010. gada 24. novembris), ar ko izveido Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādi), groza Lēmumu Nr. 716/2009/EK un atceļ Komisijas Lēmumu 2009/77/EK (OV L 331, 15.12.2010., 84. lpp.).

2. pants

Šī regula stājas spēkā nākamajā dienā pēc tās publicēšanas *Eiropas Savienības Oficiālajā Vēstnesī*.

Šī regula uzliek saistības kopumā un ir tieši piemērojama visās dalībvalstīs.

Briselē, 21.10.2022

*Komisijas vārdā —
priekšsēdētāja
Ursula VON DER LEYEN*