

III

(Parengiamieji aktai)

EUROPOS CENTRINIS BANKAS

EUROPOS CENTRINIO BANKO NUOMONĖ

2017 m. spalio 4 d.

dėl pasiūlymo dėl Europos Parlamento ir Tarybos reglamento, kuriuo iš dalies keičiamas Reglamento (ES) Nr. 1095/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija), ir Reglamento (ES) Nr. 648/2012 nuostatos dėl pagrindinių sandorio šalių leidimų suteikimo procedūrų bei jose dalyvaujančių institucijų ir trečiųjų šalių pagrindinių sandorio šalių pripažinimo reikalavimų

(CON/2017/39)

(2017/C 385/03)

Ižanga ir teisinis pagrindas

2017 m. rugpjūčio 22 d. ir 2017 m. rugsėjo 15 d. Europos Centrinis Bankas (ECB) gavo prašymus atitinkamai iš Europos Sąjungos Tarybos ir Europos Parlamento pateikti nuomonę dėl pasiūlymo dėl Europos Parlamento ir Tarybos reglamento, kuriuo iš dalies keičiamas Reglamento (ES) Nr. 1095/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija), ir Reglamento (ES) Nr. 648/2012 nuostatos dėl pagrindinių sandorio šalių (PSŠ) leidimų suteikimo procedūrų bei jose dalyvaujančių institucijų ir trečiųjų šalių pagrindinių sandorio šalių pripažinimo reikalavimų ⁽¹⁾ (toliau – pasiūlytas reglamentas).

ECB kompetencija teikti nuomonę grindžiama Sutarties dėl Europos Sąjungos veikimo 127 straipsnio 4 dalimi ir 282 straipsnio 5 dalimi, kadangi pasiūlytame reglamente yra nuostatų, darančių poveikį: 1) pagrindiniams Europos centrinių bankų sistemos (ECBS) uždaviniams nustatyti ir įgyvendinti pinigų politiką bei skatinti sklandų mokėjimo sistemų veikimą pagal Sutarties 127 straipsnio 2 dalies pirmą ir ketvirtą įtrauką; 2) ECBS uždaviniui prisidėti prie to, kad kompetentingos institucijos galėtų sklandžiai vykdyti savo politiką, susijusią su rizikos ribojimu pagrįsta kredito įstaigų priežiūra ir finansų sistemos stabilumu, kaip nurodyta Sutarties 127 straipsnio 5 dalyje; ir 3) pagal Sutarties 127 straipsnio 6 dalį ECB pavestiems uždaviniams, susijusiems su rizikos ribojimu pagrįsta kredito įstaigų priežiūra, kaip numatyta Tarybos reglamento (ES) Nr. 1024/2013 ⁽²⁾ 1 straipsnyje. Vadovaudamasi Europos Centrinio Banko darbo reglamento 17 straipsnio 5 dalies pirmuoju sakiniu, Valdančioji taryba priėmė šią nuomonę.

Bendros pastabos

ECB tvirtai pritaria Komisijos pasiūlyme nustatyta iniciatyvai sustiprinti atitinkamų EVPRI narių, kaip finansinių priemonių, kurių tarpuskaitą atlieka PSŠ, valiutų emisijos centrinių bankų, vaidmenį Sąjungos PSŠ priežiūros ir trečiųjų šalių PSŠ pripažinimo proceso metu. ECB labai pritaria pasiūlymui, kad Eurosistema, kaip euro emisijos centrinis bankas, turėtų atlikti svarbesnį vaidmenį dėl Sąjungos ir trečiųjų šalių PSŠ. Tai grindžiama galima rizika, kad dėl netinkamos PSŠ veiklos arba dėl tam tikrų PSŠ veiksmų rizikos valdymo srityje gali kilti pavojus pagrindinių Eurosistemos uždavinių vykdymui, ypač Sąjungos pinigų politikos nustatymui ir įgyvendinimui bei sklandaus mokėjimo sistemų veikimo skatinimui. Galiausiai tokia rizika galėtų daryti poveikį siekiant pagrindinio Eurosistemos tikslo – palaikyti kainų stabilumą pagal Sutarties 127 straipsnio 1 dalį.

Trikdžiai, veikiantys PSŠ, gali daryti poveikį pagrindiniam Eurosistemos tikslui įvairiais aspektais. Pavyzdžiui, tokie trikdžiai gali daryti poveikį euro zonos kredito įstaigų likvidumo pozicijos atžvilgiu, galimai sutrikdydami sklandų

⁽¹⁾ COM(2017)331 final.

⁽²⁾ 2013 m. spalio 15 d. Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1024/2013, kuriuo Europos Centriniam Bankui pavedami specialūs uždaviniai, susiję su rizikos ribojimu pagrįstos kredito įstaigų priežiūros politika (OL L 287, 2013 10 29, p. 63).

euro zonos mokėjimo sistemų darbą. Tai gali lemti padidėjusią centrinio banko likvidumo paklausą ir galimus pokyčius įgyvendinant Eurosistemos bendrą pinigų politiką. Be to, dėl tokių trikdžių gali sutrikti finansų rinkos segmentų, kurie yra esminiai pinigų politikos perdavimui, įskaitant eurais išreikštų rinkų dėl vertybinių popierių įsigijimo finansavimo sandorių ir palūkanų normos išvestinių finansinių priemonių sutarčių, veikla.

Pasaulyje ir Europoje vykstantys svarbūs pokyčiai gali padidinti riziką, kurią PSŠ kelia sklandžiam mokėjimo sistemų veikimui ir bendros pinigų politikos įgyvendinimui. Pirmia, pagrindinių sandorių šalių atliekama tarpuskaityje tampa vis labiau tarptautinio pobūdžio ir sistemiškai svarbi. Dėl šios priežasties Komisija jau pateikė savo pasiūlymą dėl Europos Parlamento ir Tarybos reglamento dėl pagrindinių sandorio šalių gaivinimo ir pertvarkymo sistemos, kuriuo iš dalies keičiami reglamentai (ES) Nr. 1095/2010, (ES) Nr. 648/2012 ir (ES) 2015/2365⁽¹⁾. Antra, Jungtinės Karalystės (JK) pasitraukimas iš Sąjungos turės didelį poveikį Eurosistemos pajėgumui vykdyti jos, kaip euro emisijos centrinio banko, uždavinius. Šiuo metu tam tikros JK įsteigtos PSŠ atlieka didelės eurais išreikštų sandorių dalies tarpuskaityje. Taigi žymūs trikdžiai, darantys poveikį reikšmingai JK PSŠ, galėtų turėti žymias pasekmes euro stabilumui. Eurosistemos gebėjimas stebėti ir valdyti riziką, kurią kelia JK PSŠ, bus smarkiai paveiktas, jeigu JK PSŠ nebebus taikoma reguliavimo ir priežiūros sistema, kuri taikoma Sąjungos PSŠ pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) Nr. 648/2012⁽²⁾.

Pasiūlytame reglamente numatomas sustiprintas Eurosistemos, kaip euro emisijos centrinio banko, vaidmuo pagal Reglamentą (ES) Nr. 648/2012. Siekiant užtikrinti, kad Eurosistema galėtų atlikti savo vaidmenį, labai svarbu, kad ji turėtų atitinkamus įgaliojimus pagal Sutartį ir Europos centrinių bankų sistemos ir Europos centrinio banko statutą (toliau – ECBS statusas). Dėl šios priežasties ECB turėtų būti suteikta kompetencija reglamentuoti finansinių priemonių tarpuskaityje sistemas, ypač PSŠ, iš dalies pakeičiant ECBS statuto 22 straipsnį. Reguliavimo įgaliojimų suteikimas ECB nepažeidžia ECBS statuto 12 straipsnio 1 dalies, kurioje nustatyta, kad „tokiu mastu, kuris laikomas galimu ir tinkamu, ir nepažeisdamas šio straipsnio nuostatų, ECB kreipiasi į nacionalinius centrinius bankus (NCB) atlikti operacijas, kurios sudaro ECBS uždavinių dalį“. Tai apima Eurosistemos, kaip euro emisijos centrinio banko, uždavinius. Todėl ECB priėmė 2017 m. birželio 22 d. Europos Centrinio Banko rekomendaciją ECB/2017/18⁽³⁾.

Kai ECB rekomenduoja iš dalies keisti pasiūlytą reglamentą, konkretūs redagavimo pasiūlymai kartu su aiškinamuoju tekstu pateikiami techniniame darbo dokumente. Techninis darbo dokumentas anglų kalba pateiktas ECB interneto svetainėje.

Konkrečios pastabos

1. Balsavimo tvarka priežiūros institucijų kolegijose

1.1. Kaip anksčiau ECB nurodė dėl kolegijų, tais atvejais, kai Eurosistemos centriniams bankams, kurie kartu sudaro euro emisijos centrinį banką, kolegijoje atstovauja ECB arba NCB, o su rizikos ribojimu pagrįstą kredito įstaigų, kurios yra reikšmingos PSŠ tarpuskaityje narės, priežiūrą atlieka ECB, šių dviejų funkcijų atžvilgiu turėtų būti suteikiami atskiri balsai. Tuo pat metu ECB pabrėžė, kad šios dvi funkcijos yra skirtingos, kaip tai atspindėta teisiniu ir veiklos požiūriu atskiriant ECB veiklą pinigų politikos ir su rizikos ribojimu pagrįstos priežiūros srityse⁽⁴⁾. Todėl ECB tvirtai pritaria, kad pasiūlytu reglamentu atsižvelgiama į šį klausimą užtikrinant, kad būtų suteikiami atskiri balsai dėl šių dviejų funkcijų.

⁽¹⁾ COM(2016) 856 final.

⁽²⁾ 2012 m. liepos 4 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 648/2012 dėl ne biržos išvestinių finansinių priemonių, pagrindinių sandorio šalių ir sandorių duomenų saugyklų (OL L 201, 2012 7 27, p. 1).

⁽³⁾ 2017 m. birželio 22 d. Rekomendacija ECB/2017/18 dėl Europos Parlamento ir Tarybos sprendimo, kuriuo iš dalies keičiamas Europos centrinių bankų sistemos ir Europos Centrinio Banko statuto 22 straipsnis (OL C 212, 2017 7 1, p. 14).

⁽⁴⁾ Žr. 2017 m. rugsėjo 20 d. Europos Centrinio Banko nuomonės CON/2017/38 dėl pasiūlymo dėl Europos Parlamento ir Tarybos reglamento dėl pagrindinių sandorio šalių gaivinimo ir pertvarkymo sistemos, kuriuo iš dalies keičiami reglamentai (ES) Nr. 1095/2010, (ES) Nr. 648/2012 ir (ES) 2015/2365 (dar nepaskelbta Oficialiajame leidinyje), 2.1.2 dalį. Visos ECB nuomonės skelbiamos ECB interneto svetainėje www.ecb.europa.eu. Taip pat žr. 2015 m. rugsėjo 2 d. ECB atsakymą dėl Komisijos konsultacijos dėl Europos rinkos infrastruktūrų reglamento (ERIR) peržiūros, paskelbta ECB interneto svetainėje www.ecb.europa.eu.

1.2. Todėl ECB pritaria pasiūlyto reglamento nuostatomis, kuriomis iš dalies keičiamos atitinkamos Reglamento (ES) Nr. 648/2012 nuostatos. Pirmą, iš dalies keičiama Reglamento (ES) Nr. 648/2012 18 straipsnio 2 dalis, nustatant, kad kolegijas, be kitų, sudarys: a) nuolatiniai pagrindinių sandorio šalių vykdomojo organo nariai; b) kompetentingos institucijos, atsakingos už pagrindinės sandorio šalies tarpuskaitos narių, kurie yra įsteigti trijose valstybėse narėse, kurių bendri įnašai į pagrindinės sandorio šalies išipareigojimų neįvykdymo fondą yra didžiausi, priežiūrą, tam tikrais atvejais įskaitant ECB, kaip numatyta Tarybos reglamente (ES) Nr. 1024/2013⁽¹⁾; ir c) finansinių priemonių, kurių tarpuskaityta atliekama, pagrindinių Sąjungos valiutų emisijos centriniai bankai. Antra, iš dalies keičiama Reglamento (ES) Nr. 648/2012 19 straipsnio 3 dalis, nurodant, kad jeigu pagal įvairius to paties reglamento 18 straipsnio 2 dalies punktus ECB yra kolegijos narys, jis turės ne daugiau kaip 2 balsus kolegijoje, kurias sudaro ne daugiau kaip 12 narių, ir ne daugiau kaip 3 balsus kolegijoje, kurias sudaro daugiau kaip 12 narių⁽²⁾.

2. Reikalavimas gauti emisijos centrinio banko sutikimą dėl tam tikrų sprendimų projektų

2.1. Pasiūlytame reglamente nustatyta, kad kompetentingos institucijos atitinkamiems emisijos centriniams bankams pateikia sprendimų projektus dėl Sąjungos PSŠ prieš priimdamas bet kokį sprendimą dėl leidimo suteikimo ir panaikinimo, paslaugų srities išplėtimo ir prudencinių reikalavimų dėl likvidumo rizikos kontrolės priemonių, įkaito reikalavimų, sąveikos susitarimų tvirtinimo ir atsiskaitymų⁽³⁾. Kompetentingos institucijos privalo gauti emisijos centrinio banko sutikimą dėl tokių sprendimų visų aspektų, susijusių su jų pinigų politikos uždavinių vykdymu. Jeigu emisijos centrinis bankas pasiūlo pakeitimų, kompetentinga institucija gali priimti sprendimą tik su pakeitimais; jeigu emisijos centrinis bankas prieštarauja sprendimo projektui, kompetentinga institucija to sprendimo priimti negali. Pasiūlytame reglamente panašiai nustatyta, kad Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija (EVPRI) emisijos centriniam bankui pateikia sprendimų projektus dėl pripažintų 2 lygio trečiųjų šalių PSŠ prieš priimdama bet kokį sprendimą, susijusį su likvidumo rizikos kontrolės priemonėmis, įkaito reikalavimais, atsiskaitymais, sąveikos susitarimų tvirtinimu bei garantinės įmokos reikalavimais⁽⁴⁾. EVPRI taip pat privalo gauti emisijos centrinio banko sutikimą dėl tokių sprendimų visų aspektų, susijusių su jų pinigų politikos uždavinių vykdymu. Jeigu emisijos centrinis bankas pasiūlo pakeitimų, EVPRI gali priimti sprendimą tik su pakeitimais; jeigu emisijos centrinis bankas prieštarauja sprendimo projektui, EVPRI to sprendimo priimti negali. ECB tvirtai pritaria pasiūlytame reglamente numatytam emisijos centrinių bankų vaidmeniui, dėl kurio ECBS nariai galės reikšmingiau ir veiksmingiau dalyvauti priimant sprendimus dėl klausimų, tiesiogiai susijusių su pagrindinių ECBS uždavinių pagal Sutartis, įvykdymu ir savo pagrindinio tikslo – palaikyti kainų stabilumą pasiekimu. Šiuo klausimu ECB turi keletą pastabų.

2.2. Pirmą, kai pasiūlytame reglamente paaiškinama, kad emisijos centrinio banko sutikimas privalo būti gautas „dėl tokių sprendimų visų aspektų, susijusių su jų pinigų politikos uždavinių vykdymu“, turėtų būti pabrėžta, kad šia fraze siekiama paaiškinti pinigų politikos kontekstą, kuriame emisijos centrinis bankas atlieka savo vaidmenį, ir tokio vaidmens tikslą. Tai patį galima pasakyti ir dėl nuorodos, kad trečiųjų šalių 2 lygio PSŠ privalo laikytis bet kokių emisijos centrinio banko reikalavimų, „susijusių su jų pinigų politikos uždavinių vykdymu“⁽⁵⁾. Šią frazę reikėtų skaityti kartu su pasiūlyto reglamento 7 konstatuojamąja dalimi. Reikėtų pabrėžti, kad šia fraze nesiekama suteikti kompetentingoms institucijoms arba EVPRI teisės savo nuožiūra spręsti, ar reikia gauti emisijos centrinio banko sutikimą dėl konkrečių sprendimų projektų, taip pat nesiekama suteikti teisės savo nuožiūra spręsti, ar laikomasi emisijos centrinio banko pasiūlytų sprendimo projekto pakeitimų arba prieštaravimų dėl šio projekto. Šiuo požiūriu reikia pastebėti, kad Eurosystema turi plačią teisę savo nuožiūra apibrėžti ir įgyvendinti pinigų politiką. Tai pripažino Europos Sąjungos Teisingumo Teismas⁽⁶⁾ ir tai būtina užtikrinant ECB ir NCB nepriklausomumą pagal Sutarties 130 straipsnį. Siekiant aiškumo ir teisinio tikrumo, į pasiūlytą reglamentą turėtų būti įtraukta nauja, šį aspektą atspindinti konstatuojamoji dalis.

2.3. Antra, kalbant apie tai, kokiems sprendimų projektams turėtų būti reikalingas emisijos centrinio banko sutikimas, ECB mano, kad pasiūlytu reglamentu turėtų būti užtikrintas emisijos centrinio banko dalyvavimas sprendžiant dėl tam tikrų kitų pagrindinių PSŠ rizikos valdymo aspektų. ECB mano, kad, kiek tai susiję su Sąjungos ir trečiųjų šalių PSŠ, emisijos centrinio banko sutikimo taip pat reikėtų ir dėl sprendimų projektų, priimtų dėl PSŠ garantinės įmokos reikalavimų (41 straipsnis). Tai svarbu emisijos centriniam bankui dėl itin svarbių ryšių tarp likvidumo rizikos valdymo, kuriam skiriamas didžiausias emisijos centrinio banko dėmesys, ir garantinės įmokos procesų,

⁽¹⁾ Žr. pasiūlyto reglamento 2 straipsnio 3 dalį.

⁽²⁾ Žr. pasiūlyto reglamento 2 straipsnio 4 dalį.

⁽³⁾ Pasiūlyto reglamento 2 straipsnio 7 dalimi pridedama nauja 21a straipsnio 2 dalis.

⁽⁴⁾ Pasiūlyto reglamento 2 straipsnio 10 dalimi pridedama nauja 25b straipsnio 2 dalis.

⁽⁵⁾ Pasiūlyto reglamento 2 straipsnio 9 dalimi įtraukiamas naujas 25 straipsnio 2b dalies b punktas.

⁽⁶⁾ *Gauweiler ir kiti*, C-62/14, ECLI:EU:C:2015:400, 68 dalis; *Accorinti ir kiti prieš ECB*, T-79/13, ECLI:EU:T:2015:756, 68 dalis.

kuriuos taiko PSŠ. Pavyzdžiui, susitarimai dėl kasdien surenkamos garantinės įmokos daro reikšmingą poveikį PSŠ galimybei gauti išteklių, kad patenkintų savo likvidumo poreikius, kai sueina jų terminas. Garantinės įmokos procesai ir procedūros, įskaitant taisykles dėl garantinės įmokos lygio koregavimo nepalankiausių sąlygų rinkoje laikotarpiu, gali sukelti reikšmingų pasekmių dėl procikliškumo: jeigu valdomos netinkamai, jos gali sukurti rimtą likvidumo spaudimą tarpuskaitytiems nariams, galimai sutrikdant emisijos centrinio banko galimybę įgyvendinti savo pinigų politikos tikslus.

Be to, pasiūlytame reglamente turėtų būtų nustatyta, kad emisijos centrinio banko sutikimas reikalingas dėl sprendimų, susijusių su modelių peržiūra, testavimu nepalankiausiomis sąlygomis ir grįžtamoju patikrinimu, kurie atliekami siekiant patvirtinti PSŠ priimtus modelius ir parametrus, taikomus apskaičiuojant garantinės įmokos reikalavimus, įmokas į išpareigojimų neįvykdymo fondą, įkaino reikalavimus ir kitas rizikos valdymo priemones pagal Reglamento (ES) Nr. 648/2012 49 straipsnį. Tai svarbu emisijos centriniam bankui, nes sprendimai pagal 49 straipsnį gali sukelti tiesioginių pasekmių tam, kaip PSŠ laikosi procedūrinių ir turinio reikalavimų pagal Reglamentą (ES) Nr. 648/2012, ir dėl šių sprendimų emisijos centrinis banko sutikimas yra būtinas. Pavyzdžiui, PSŠ metodikos dėl įkaino reikalavimų pakankamumo testavimo nepalankiausiomis sąlygomis pakeitimas turėtų tiesioginių pasekmių tam, kaip PSŠ laikosi išpareigojimų, susijusių su reikalavimais įkainui pagal Reglamento (ES) Nr. 648/2012 46 straipsnį.

Konkretūs ECB redagavimo pasiūlymai dėl sprendimų, kuriuos priimant reikėtų emisijos centrinio banko sutikimo, rūšių pateikiami atskirame techniniame darbo dokumente kartu su šia nuomone.

- 2.4. Trečia, ECB pastebi, kad kompetentingos institucijos turi tam tikrą galimybę įvertinti, ar dėl pakeitimų, kuriuos siūlo PSŠ, reikėtų priimti sprendimus pagal Reglamento (ES) Nr. 648/2012 15 straipsnį, kai tai susiję su dėl pirmiame leidime nenumatytos veiklos ir paslaugų srities išplėtimu, arba sprendimus pagal 49 straipsnį dėl modelių peržiūros, testavimo nepalankiausiomis sąlygomis ir grįžtamojo patikrinimo. Jei kompetentinga institucija mano, kad PSŠ pasiūlyti pakeitimai nėra veiklos išplėtimas „teikti papildomas paslaugas arba užsiimti papildoma veikla“ arba nėra modelių ir parametrų „reikšmingi pakeitimai“, dėl tokių pakeitimų neturi būti priimami sprendimai atitinkamai pagal 15 ir 49 straipsnius. Siekdama sukurti bendrą Sąjungos priežiūros kultūrą ir užtikrinti nuoseklią priežiūros praktiką, EVPRI neseniai paskelbė nuomonę⁽¹⁾ dėl papildomų produktų ir paslaugų pagal 15 straipsnį ir reikšmingų pakeitimų pagal 49 straipsnį bendrų rodiklių. ECB mano, EVPRI nuomonėje nurodytų kriterijų laikymasis bus esminis siekiant užtikrinti, kad atitinkamų emisijos centrinių bankų sutikimo būtų prašoma visais atvejais, kai toks sutikimas reikalingas. Todėl ECB siūlo, kad EVPRI nustatytos gairės dėl šių straipsnių aiškinimo būtų privalomos. Šiuo tikslu EVPRI turėtų jas įtvirtinti techninių reguliavimo standartų projekte, kurį Komisija vėliau turėtų priimti kaip deleguotąjį aktą. Šiuo tikslu konkretūs ECB redagavimo pasiūlymai pateikiami atskirame techniniame darbo dokumente kartu su šia nuomone.

3. Peržiūra ir vertinimas

- 3.1. Pasiūlytu reglamentu iš dalies keičiamas Reglamento (ES) Nr. 648/2012 21 straipsnis nustatant, kad kompetentingos institucijos bendradarbiaudamos su EVPRI peržiūrės PSŠ taikomą tvarką, strategijas, procesus ir mechanizmus Reglamentui (ES) Nr. 648/2012 įgyvendinti, ir vertins riziką, kuri kyla arba galėtų kilti PSŠ. Iš dalies pakeistame 21 straipsnyje taip pat nustatyta, kad PSŠ bus tikrinamos vietoje, o tokiuose patikrinimuose bus kviečiami dalyvauti EVPRI darbuotojai. Be to, kompetentinga institucija privalo perduoti EVPRI bet kokią iš pagrindinių sandorio šalių gautą informaciją ir iš atitinkamos pagrindinės sandorio šalies prašyti EVPRI prašomos informacijos, kurios pati negali pateikti.
- 3.2. Pasiūlytu reglamentu pakeistas peržiūros ir vertinimo procesas atlieks pagrindinį vaidmenį užtikrinant, kad PSŠ nuolat laikytųsi Reglamento (ES) Nr. 648/2012. ECB mano, kad konsultacijos su emisijos centriniu banku peržiūros ir vertinimo proceso metu, kai kompetentinga institucija mano, kad tai yra būtina siekiant užtikrinti, kad emisijos centrinis bankas galėtų vykdyti savo vaidmenį pagal pasiūlytą reglamentą, reikšmingai papildytų reikalavimus pagal 21a straipsnio 2 dalį. Turėdamas galimybę prisidėti prie kompetentingų institucijų atliekamos peržiūros, bendradarbiaujant su EVPRI, emisijos centrinis bankas galėtų užtikrinti, kad PSŠ nekeltų rizikos pagrindinių Eurosistemos uždavinių pagal Sutartį įvykdymui ir jos pagrindinio tikslo – palaikyti kainų stabilumą – pasiekimui.

⁽¹⁾ 2016 m. lapkričio 15 d. EVPRI nuomonė dėl naujų produktų ir paslaugų pagal ERIR 15 straipsnį ir reikšmingų pakeitimų pagal 49 straipsnį bendrų rodiklių (ESMA/2016/1574), paskelbta EVPRI interneto svetainėje www.esma.europa.eu

3.3. Konkretūs ECB redagavimo pasiūlymai dėl konsultacijų su emisijos centriniu banku peržiūros ir vertinimo proceso metu pagal 21 straipsnį pateikiami atskirame techniniame darbo dokumente kartu su šia nuomone.

4. ECB patariamasis vaidmuo dėl deleguotųjų ir įgyvendinimo aktų projektų

4.1. Verta priminti, kad Komisijos deleguotųjų ir įgyvendinimo aktų projektai yra „Sąjungos aktų projektai“, kaip apibrėžta Sutarties 127 straipsnio 4 dalyje ir 282 straipsnio 5 dalyje. Deleguotieji ir įgyvendinimo aktai yra Sąjungos teisės aktai. Su ECB turėtų būti konsultuojamasi laiku dėl bet kokių Sąjungos aktų projektų, įskaitant deleguotųjų ir įgyvendinimo aktų projektų, kurie patenka į ECB kompetenciją. Pareigą konsultuotis su ECB patikslino Europos Teisingumo Teismas byloje *Komisija prieš ECB*⁽¹⁾, pasisakydamas dėl ECB funkcijų ir kompetencijos. Atsižvelgiant į tai, kad saugios ir veiksmingos finansų rinkos infrastruktūros, t. y. finansinių priemonių tarpuskaitos sistemos, yra būtinos vykdant pagrindinius ECBS uždavinius pagal Sutarties 127 straipsnio 2 dalį, ir siekiant pagrindinio jos tikslo – palaikyti kainų stabilumą pagal Sutarties 127 straipsnio 1 dalį, su ECB turėtų būti tinkamai konsultuojamasi dėl deleguotųjų ir įgyvendinimo aktų, priimtų pagal Reglamentą (ES) Nr. 648/2012. Nors pareiga konsultuotis su ECB kyla tiesiogiai iš Sutarties, siekiant užtikrinti aiškumą, šis reikalavimas taip pat turėtų būti atspindėtas pasiūlyto reglamento konstatuojamojoje dalyje. Atsižvelgdamas į deleguotųjų ir įgyvendinimo aktų, kurie yra Sąjungos finansų paslaugų teisės aktų tobulinimo dalis, svarbą, ECB vykdys savo patariamąjį vaidmenį ECB kompetencijai priklausančių klausimų atžvilgiu, visiškai atsižvelgdamas į tokių aktų priėmimo grafiką ir poreikį užtikrinti sklandų įgyvendinimo teisės aktų priėmimą⁽²⁾.

4.2. Be to, dėl daugelio pasiūlyto reglamento elementų ne tik konsultavimasis su ECB, bet taip pat ir atitinkamų ECBS narių ankstyvas išitraukimas rengiant techninių reguliavimo ir įgyvendinimo standartų, deleguotųjų ir įgyvendinimo aktų projektus galėtų būti ypač naudingas ir turėtų būti konkrečiai nurodytas.

4.3. Pirma, keliose pasiūlyto reglamento nuostatuose minimas emisijos centrinio banko vaidmuo. Kaip nurodyta 2 dalyje, tai apima atvejus, kai reikalingas emisijos centrinio banko sutikimas dėl tam tikrų kompetentingų institucijų arba EVPRI priimamų sprendimų. Be to, kalbama apie atvejus, kai emisijos centrinis bankas privalo pateikti EVPRI rašytinį patvirtinimą, kad 2 lygio trečiųjų šalių PSS laikosi visų to emisijos centrinio banko nustatytų reikalavimų⁽³⁾, ir atvejus, kai, pasitarusi su atitinkamu emisijos centriniu banku, EVPRI padaro išvadą, kad PSS yra „didelės sisteminės svarbos“⁽⁴⁾. Siekiant nustatyti, kuris emisijos centrinis bankas turėtų dalyvauti, pasiūlytame reglamente išdėstytos nuorodos į Reglamentą (ES) Nr. 648/2012 18 straipsnio 2 dalies h punktą, kuriame nustatyta, kad kolegiją sudarys „finansinių priemonių, kurių tarpuskaita atliekama, pagrindinių Sąjungos valiutų emisijos centriniai bankai“. Komisija turi įgaliojimus priimti deleguotąjį aktą, remdamasi EVPRI parengtais techniniais reguliavimo standartais, kuriuose nustatytos sąlygos, pagal kurias Sąjungos valiutos, nurodytos 18 straipsnio 2 dalies h punkte, turėtų būti laikomos pagrindinėmis. Atitinkamai, 2013 m. ji priėmė Komisijos deleguotąjį reglamentą (ES) Nr. 876/2013⁽⁵⁾, kurį dabar gali reikėti peržiūrėti ir atnaujinti, kad būtų užtikrintas tinkamas ne euro zonos valstybių narių valiutų emisijos centrinių bankų dalyvavimas, atsižvelgiant į tai, kokį poveikį gali turėti PSS veikimo sutrikdymas tokioms valiutoms. Šiuo tikslu EVPRI turėtų rengti techninių reguliavimo standartų projektus glaudžiai bendradarbiaudama su atitinkamais ECBS nariais. Be to, deleguotasis aktas turėtų būti priimtas tik po oficialaus konsultavimosi su ECB. Teisinio aiškumo tikslais ECB taip pat siūlo, kad nuoroda į Reglamentą (ES) Nr. 648/2012 18 straipsnio 2 dalies h punktą taip pat turėtų būti įtraukta į pasiūlyto reglamento nuostatą, kuriuose nurodytas tik „atitinkamas emisijos centrinis bankas“.

4.4. Antra, pasiūlytame reglamente įtraukta nauja 25 straipsnio 2a dalis, numatanti, kad EVPRI nustatys, ar trečiosios šalies pagrindinė sandorio šalis yra arba gali būti sisteminės svarbos Sąjungos finansiniam stabilumui arba vienai ar kelioms jos valstybėms narėms, taip vadinama „2 lygio PSS“. Joje įtvirtinti kriterijai, į kuriuos privalo atsižvelgti

(1) *Komisija prieš ECB*, C-11/00, ECLI:EU:C:2003:395, ypač 110 ir 111 dalys. Teisingumo Teismas 110 dalyje išaiškino, kad pareiga konsultuotis su ECB „iš esmės siekiama (...) užtikrinti, kad tokio akto autorius jį priimtų tik išklauses instituciją, kuri dėl Bendrijoje vykdomų savo specifinių įgaliojimų ir didelės kompetencijos gali ypač naudingai prisidėti prie numatomo priėmimo proceso“.

(2) Žr. Nuomonės CON/2015/10 2 dalį, Nuomonės CON/2012/77 2 dalį, Nuomonės CON/2012/5 4 dalį, Nuomonės CON/2011/44 8 dalį ir Nuomonės CON/2011/42 4 dalį.

(3) Pasiūlyto reglamento 2 straipsnio 9 dalimi pridedamas naujas 25 straipsnio 2b dalies b punktas.

(4) Pasiūlyto reglamento 2 straipsnio 9 dalimi pridedama nauja 25 straipsnio 2c dalis.

(5) 2013 m. gegužės 28 d. Komisijos deleguotasis reglamentas (ES) Nr. 876/2013, kuriuo Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 648/2012 papildomas nuostatomis dėl pagrindinių sandorio šalių kolegijų techninių reguliavimo standartų (OL L 244, 2013 9 13, p. 19).

EVPRI atlikdama tokį nustatymą, ir nurodyta, kad Komisija priims deleguotąjį aktą, siekdama patikslinti šiuos kriterijus. Siekiant užtikrinti tinkamą emisijos centrinių bankų dalyvavimą rengiant atitinkamus kriterijus, šį deleguotąjį aktą Komisija turėtų rengti glaudžiai bendradarbiaudama su atitinkamais ECBS nariais.

5. *„Didelės sisteminės svarbos“ trečiųjų šalių PSŠ*

Pasiūlytame reglamente įtraukta nauja 25 straipsnio 2c dalis, kurioje nustatyta, kad EVPRI, „pasitarusi“ su atitinkamais emisijos centriniiais bankais, gali padaryti išvadą, kad pagrindinė sandorio šalis yra tokios didelės sisteminės svarbos, kad jos nereikėtų pripažinti. ECB supranta, kad „pasitarusi“ reiškia, kad, prieš rekomenduodama Komisijai priimti įgyvendinimo aktą, kuriuo patvirtinama, kad PSŠ nereikėtų pripažinti, EVPRI pirmiausia turi gauti atitinkamų emisijos centrinių bankų sutikimą.

6. *Bendradarbiavimas ir keitimasis informacija tarp PSŠ vykdomojo organo ir priežiūros institucijų kolegijų*

ECB pastebi, kad PSŠ vykdomąjį organą sudaro ne visi priežiūros institucijų kolegijų nariai, jo sudėtyje taip pat nėra Europos sisteminės rizikos valdybos (ESRV). Priežiūros institucijų kolegija sudaryta ne tik iš kompetentingų institucijų, prižiūrinių PSŠ, tačiau ir subjektų, kuriems gali turėti poveikį PSŠ veikla, ypač parinktų tarpuskaitos narių, prekybos vietų, sąveikaujančių PSŠ ir centrinių vertybinių popierių depozitoriumų, priežiūros institucijų. ESRV atsakinga už Sąjungos finansų sistemos makroprudencinę priežiūrą. Siekiant užtikrinti, kad ESRV ir priežiūros institucijų kolegijos nariai, kurie taip pat nėra PSŠ vykdomojo organo nariai, turėtų visą būtina informaciją jų uždaviniams vykdyti, būtina, kad būtų nustatyta pareiga keistis informacija tarp PSŠ vykdomojo organo ir ESRV ir kitų priežiūros institucijų kolegijos narių, kurie nėra PSŠ vykdomojo organo nariai. Informacija, kuria keičiamasi tarp ESRV ir priežiūros institucijų kolegijos turėtų būti išsami ir turėtų apimti PSŠ vykdomajam organui prieinamą informaciją, kuri yra būtina ESRV ir priežiūros institucijų kolegijos narių atitinkamų uždavinių vykdymui. Taip pat informacija dėl trečiųjų šalių PSŠ turėtų būti keičiamasi su ESRV ir atitinkamomis kompetentingomis institucijomis, nurodytomis Reglamento (ES) Nr. 648/2012 25 straipsnio 3 dalyje, kai tai būtina jų uždaviniams vykdyti.

7. *ECB kaip balsavimo teisės neturintis EVPRI Priežiūros tarybos narys*

ECB pastebi, kad pasiūlytu reglamentu iš dalies keičiamas Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1095/2010⁽¹⁾, nustatant, kad PSŠ vykdomojo organo vadovas ir direktoriai yra balsavimo teisės neturintys EVPRI Priežiūros tarybos nariai⁽²⁾. ECB tvirtai pritaria šiai tvarkai, kuri užtikrina, kad EVPRI Priežiūros tarybos rengiamose gairėse, rekomendacijose ir kitose praktinėse priemonėse ir konvergencijose priemonėse atsižvelgiama į PSŠ vykdomojo organo vadovo ir direktorių požiūrį ir kompetenciją. Tačiau ECB mano, kad taip pat labai svarbu įtraukti ECB kaip balsavimo teisės neturintį EVPRI Priežiūros tarybos narį, kad būtų užtikrintas veiksmingas bendradarbiavimas, koordinavimas ir keitimasis informacija tarp centrinių bankų ir priežiūros institucijų, ir būtų užtikrinta, kad EVPRI Priežiūros tarybos rengiamose gairėse, rekomendacijose ir kitose praktinėse priemonėse ir konvergencijose priemonėse atsižvelgiama į ECB požiūrį ir kompetenciją⁽³⁾. Tai svarbu ne tik dėl PSŠ, bet ir dėl kitų finansų rinkos dalyvių, įskaitant centrinius vertybinių popierių depozitoriumus ir sandorių duomenų saugyklas. Dėl šios priežasties ECB rekomenduoja, kad ECB taip pat turėtų tapti balsavimo teisės neturintiu EVPRI Priežiūros tarybos nariu.

8. *Sąveika su pasiūlytu reglamentu dėl pagrindinių sandorio šalių gaivinimo ir pertvarkymo sistemos*

ECB visiškai pritaria Komisijos vertinimui, pateiktam pasiūlymo aiškinamajame memorandume, kad priežiūros pakeitimai ir sustiprinimas taip pat turės būti tinkamai atspindėti pasiūlytame reglamente dėl pagrindinių sandorio šalių gaivinimo ir pertvarkymo sistemos. ECB sutinka, kad gali būti reikalingi tikslingi pakeitimai, kuriais būtų atsižvelgiama į naują PSŠ vykdomojo organo vaidmenį kolegijose pagal Reglamentą (ES) Nr. 648/2012 ir vėliau pertvarkymo kolegijose. ECB mano esat naudinga, kad būtų skatinamas visų PSŠ gaivinimo ir pertvarkymo planų

⁽¹⁾ 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1095/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija) ir iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB bei panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/77/EB (OL L 331, 2010 12 15, p. 84).

⁽²⁾ Pasiūlyto reglamento 1 straipsnio 4 dalimi pridedamas naujas Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 40 straipsnio 1 dalies f punktas.

⁽³⁾ Žr. Nuomonę CON/2010/5. Taip pat žr. 2017 m. liepos 7 d. ECB pastabas dėl Komisijos konsultacijos dėl Europos priežiūros institucijų veiklos, paskelbta ECB interneto svetainėje www.ecb.europa.eu.

nuoseklumas ir veiksminga sąveika, stebimos ir mažinamos jų bendros rizikos pasekmės Sąjungos finansiniam stabilumui. ECB pritartų, kad baigiant rengti pasiūlytą reglamentą Komisija, Taryba ir Europos Parlamentas apsvairstytų galimą PSŠ vykdomojo organo vaidmenį šiame kontekste ⁽¹⁾.

Priimta Frankfurte prie Maino 2017 m. spalio 4 d.

ECB Pirmininkas

Mario DRAGHI

⁽¹⁾ Žr. Nuomonės CON/2017/38 1.4 dalį.