

III

(Parengiamieji aktai)

EUROPOS CENTRINIS BANKAS

EUROPOS CENTRINIO BANKO NUOMONĖ

2014 m. birželio 24 d.

dėl pasiūlymo dėl Europos Parlamento ir Tarybos reglamento dėl vertybinių popierių įsigijimo finansavimo sandorių duomenų teikimo ir skaidrumo

(CON/2014/49)

(2014/C 336/04)

Ižanga ir teisinis pagrindas

2014 m. kovo 18 d. ir 2014 m. kovo 27 d. Europos Centrinis Bankas (ECB) gavo prašymus atitinkamai iš Europos Parlamento ir Tarybos pateikti nuomonę dėl pasiūlymo dėl Europos Parlamento ir Tarybos reglamento dėl vertybinių popierių įsigijimo finansavimo sandorių duomenų teikimo ir skaidrumo ⁽¹⁾ (toliau – pasiūlytas reglamentas).

ECB kompetencija teikti nuomonę grindžiama Sutarties dėl Europos Sąjungos veikimo 127 straipsnio 4 dalimi ir 282 straipsnio 5 dalimi, nes pasiūlytame reglamente yra nuostatų, darančių poveikį Europos centrinių bankų sistemos (ECBS) prisidėjimui prie sklandaus politikos, susijusios su finansų sistemos stabilumu, vykdymo, kaip nurodyta Sutarties 127 straipsnio 5 dalyje. Vadovaudamasi Europos Centrinio Banko darbo reglamento 17 straipsnio 5 dalies pirmuoju sakiniu, Valdančioji taryba priėmė šią nuomonę.

1. Bendros pastabos

ECB iš esmės pritaria pasiūlytam reglamentui, kuriuo siekiama padidinti finansų rinkos saugumą ir skaidrumą, atsižvelgiant į Finansinio stabilumo tarybos (FST) priimtas ir 2013 m. rugsėjo mėn. G20 lyderių patvirtintas rekomendacijas ⁽²⁾. Pasiūlytame reglamente nustatomos priemonės trijose srityse: 1) siekiant palengvinti su vertybinių popierių įsigijimo finansavimo sandorių (VPIFS) naudojimu susijusios sisteminės rizikos didėjimo stebėseną, duomenys apie sandorius turi būti teikiami sandorių duomenų saugykloms, o kompetentingos institucijos ir atitinkamos Sąjungos įstaigos turi turėti galimybę tiesiogiai ir nedelsiant susipažinti su šiais duomenimis; pasiūlyto reglamento tikslais šiems sandoriams priskiriami atpirkimo sandoriai, vertybinių popierių arba biržos prekių skolinimas ir skolinimasis bei kiti sandoriai, turintys lygiavertį ekonominį poveikį ir keliantys panašią riziką, visų pirma pirkimo siekiant parduoti atgal ir pardavimo siekiant atpirkti sandoriai; 2) informaciją apie VPIFS būtina atskleisti investuotojams, kurių turtas naudojamas šiuose sandoriuose arba kitose finansavimo struktūrose, kurios yra lygiavertės VPIFS; ir 3) būtinas pakartotinio įkeitimo veiklos sutarčių skaidrumas. ECB mano, kad naujosios vienodos VPIFS duomenų teikimo ir skaidrumo taisyklės bei nuostatos dėl pakartotinio įkeitimo gali vaidinti svarbų vaidmenį stiprinant finansų stabilumą Sąjungoje. Be to, pasiūlytame reglamente reikėtų atsižvelgti į FST duomenų ekspertų grupės darbą dėl vertybinių popierių įsigijimo finansavimo rinkų; ši ekspertų grupė buvo įsteigta siekiant parengti rekomendacijas dėl duomenų rinkimo ir apibendrinimo pasauliniu lygiu pagal FST rekomendacijas; ji parengs siūlomus standartus ir procesus iki 2014 m. pabaigos ⁽³⁾. Be to, ECB pateikia šias konkrečias pastabas.

⁽¹⁾ COM(2014) 40 final.

⁽²⁾ Žr. 2013 m. rugpjūčio 29 d. Šešėlinės bankininkystės priežiūros ir reguliavimo stiprinimas: politikos strategija, kuria siekiama sumažinti šešėlinės bankininkystės keliamą riziką vertybinių popierių skolinimo ir atpirkimo sandoriuose (angl. *Strengthening Oversight and Regulation of Shadow Banking: Policy Framework for Addressing Shadow Banking Risks in Securities Lending and Repos*) (toliau – FST rekomendacijos), pateikiamos FST interneto svetainėje <http://www.financialstabilityboard.org/>

⁽³⁾ Žr. FST rekomendacijų 2 ir 3 rekomendacijas.

2. Konkrečios pastabos

2.1. Centrinųjų bankų atleidimas nuo duomenų apie sandorius teikimo ir jų skaidrumo išpareigojimų

Pasiūlytoje duomenų teikimo ir skaidrumo sistemoje nenumatyta išimtis sandoriams, kurių sandorio šalis yra ECBS centrinis bankas ⁽¹⁾.

Šiuo atžvilgiu ECB pažymi, kad duomenų apie sandorius, kuriuos centriniai bankai vykdo įgyvendindami atitinkamus savo įstatymuose nustatytus tikslus ir uždavinius, teikimas ir jų skaidrumas neužtikrintų didesnio rinkos skaidrumo; tiksliau, informacijos apie tokius sandorius pateikimas arba skaidrumas gali labai pakenkti šių operacijų, ypač pinigų politikos arba užsienio valiutos keitimo operacijų srityje, veiksmingumui, o kartu – ir šiems centrinių bankų vykdomiems uždaviniams, kur savalaikiškumas ir konfidencialumas vaidina esminį vaidmenį.

Prievolė, kad sandorių, kurių viena iš šalių yra ECBS narė, šalys teiktų visus susijusius duomenis sandorių duomenų saugykloms gali pakenkti ECB ir nacionalinių centrinių bankų (NCB) taikomoms konfidencialumo tvarkoms ir panegiti pagal Sutartį ECB suteiktų imunitetų tikslą, o ypač – ECB archyvų ir oficialios korespondencijos neliečiamumą ⁽²⁾. Dėl šių priežasčių VPIFS, kurių šalis yra ECBS centrinis bankas, turėtų būti atleisti nuo duomenų teikimo ir skaidrumo išpareigojimų.

ECB labai rekomenduoja į pasiūlytą reglamentą įtraukti sandoriu grindžiamą išimtį ⁽³⁾. Tokios išimties neįtraukimas turėtų tokį pat poveikį kaip tokių duomenų teikimo ir skaidrumo išpareigojimų nustatymas pačiai ECBS.

2.2. Komisijos įgaliojimų keisti išimčių sąrašą patikslinimas

Be to, reikia patikslinti pasiūlyto reglamento 2 straipsnio 3 dalį, kuria Komisijai suteikiami įgaliojimai deleguotuoju aktu keisti 2 straipsnio 2 dalyje nustatytą išimčių sąrašą. ECB mano, kad 2 straipsnio 3 dalyje turėtų būti tiesiogiai įtvirtinta galimybė išplėsti išimčių sąrašą, į jį įtraukiant trečiųjų šalių centrinius bankus ⁽⁴⁾.

2.3. Pakartotinis įkeitimas

Pasiūlytame reglamente pakartotinis įkeitimas yra „finansinių priemonių, kurias sandorio šalis gavo kaip užtikrinimo priemonės, naudojimas savo vardu ir savo naudai arba kitos sandorio šalies naudai“ ⁽⁵⁾. Pasiūlytame reglamente nustatyta, kad sandorio šaliai, gaunančiai finansines priemones kaip užtikrinimo priemones, bus leista jas pakartotinai įkeisti tik gavus aiškų užtikrinimo priemonės pateikusios sandorio šalies sutikimą ir tik pervedus jas į savo sąskaitą ⁽⁶⁾.

ECB pritaria duomenų apie VPIFS teikimo išpareigojimams pagal 4 straipsnį, įskaitant išpareigojimą teikti duomenis apie suteiktą užtikrinimo priemonę, ypač tada, kai ji gali būti arba buvo pakartotinai įkeista. Be to, ECB pritaria pasiūlyto reglamento 15 straipsnyje nustatytiems sutarčių skaidrumo reikalavimams. Vis dėlto, siekiant užtikrinti nuoseklumą, ECB siūlo kiek įmanoma suderinti pasiūlytame reglamente vartojamą terminiją su FST rekomendacijomis ⁽⁷⁾; todėl vietoje termino „pakartotinis įkeitimas“ reikėtų vartoti terminą „pakartotinis panaudojimas“, nes jis geriau atspindi platų sandorių, kuriems taikomas pasiūlytas reglamentas, spektrą ir suteikia teisinį tikrumą rinkos dalyviams. ECB tuo tikslu pateikia redagavimo pasiūlymus ⁽⁸⁾.

⁽¹⁾ Pasiūlyto reglamento 2 straipsnio 2 dalyje pateikiama tik subjektyvi išimtis, taikoma ECBS nariams, kitoms valstybių narių įstaigoms, atliekančioms panašias funkcijas, kitoms Sąjungos viešosioms įstaigoms, kurios įpareigtos valdyti arba dalyvauja valdant valstybės skolą, ir Tarptautinių atsiskaitymų bankui. ECBS centrinių bankų sandorių šalys nėra aiškiai atleistos nuo prievolės teikti duomenis ir skaidrumo išpareigojimo pagal pasiūlyto reglamento 4, 13, 14 ir 15 straipsnius.

⁽²⁾ Žr. Sutarties 343 straipsnį, Europos centrinių bankų sistemos ir Europos Centrinio Banko statuto (toliau – ECBS statutas) 39 straipsnį ir Protokolo dėl Europos Sąjungos privilegijų ir imunitetų 2, 5 ir 22 straipsnius.

⁽³⁾ Žr. šios nuomonės priede pateiktą 7 pakeitimą. Plg. Nuomonės CON/2012/21 7.2 dalį ir 2014 m. gegužės 15 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 600/2014 dėl finansų priemonių rinkų, kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) Nr. 648/2012, 1 straipsnio 6–8 dalis (OL L 173, 2014 6 12, p. 84). Visos ECB nuomonės skelbiamos ECB interneto svetainėje www.ecb.europa.eu

⁽⁴⁾ Žr. šios nuomonės priede pateiktą 8 pakeitimą. Šis patikslinimas atitiktų 2012 m. liepos 4 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 648/2012 dėl ne biržos išvestinių finansinių priemonių, pagrindinių sandorio šalių ir sandorių duomenų saugyklų 1 straipsnio 6 dalį (OL L 201, 2012 7 27, p. 1) ir Reglamento (ES) Nr. 600/2014 1 straipsnio 9 dalį.

⁽⁵⁾ Pasiūlyto reglamento 3 straipsnio 7 dalis.

⁽⁶⁾ Pasiūlyto reglamento 15 straipsnis.

⁽⁷⁾ Žr. FST rekomendacijų 7 rekomendaciją.

⁽⁸⁾ Žr. šios nuomonės priede pateiktą 10 pakeitimą. Taip pat žr. 2–6, 11 ir 16 pakeitimus.

Kalbant apie sutartinio skaidrumo reikalavimus, pasiūlytame reglamente nėra išskiriamos finansinės užtikrinimo priemonės, perduodamos pagal „susitarimą dėl finansinio įkaito, pagal kurį perleidžiama nuosavybės teisė“ ir pateikiamos pagal „susitarimą dėl finansinio įkaito, kaip prievolės įvykdymo užtikrinimo“ pagal Direktyvą 2002/47/EB⁽¹⁾. Susitarimu dėl finansinio įkaito, pagal kurį perleidžiama nuosavybės teisė, užtikrinimo priemonės davėjas perduoda užtikrinimo priemonės gavėjui visą finansinės užtikrinimo priemonės nuosavybės teisę arba visą teisę į ją. Ir priešingai, susitarimu dėl finansinio įkaito, kaip prievolės įvykdymo užtikrinimo, užtikrinimo priemonės davėjas pateikia finansinę užtikrinimo priemonę kaip užtikrinimą arba užtikrinimo priemonės gavėjo naudai, ir pagal kurį, nustačius teisę į prievolės įvykdymo užtikrinimą, visą ar ribotą finansinės užtikrinimo priemonės nuosavybės teisę arba visą teisę į ją išsaugo užtikrinimo priemonės davėjas. Finansinio stabilumo požiūriu, iš principo reikėtų pritarti plačiai pasiūlyto reglamento taikymo sričiai. Vis dėlto, atsižvelgiant į Direktyvos 2002/47/EB nuostatas, užtikrinimo priemonės gavėjui neturėtų būti trukdoma visa apimtimi naudotis finansinės užtikrinimo priemonės nuosavybės teise arba visa teise į ją, sudarius susitarimą dėl finansinio įkaito, pagal kurį perleidžiama nuosavybės teisė. Nors gaunančioji sandorio šalis turėtų laikytis kitų pasiūlyto reglamento 15 straipsnyje nustatytų reikalavimų, reikėtų patikslinti, kad susitarimo dėl finansinio įkaito, pagal kurį perleidžiama nuosavybės teisė, sudarymas reiškia sutikimą panaudoti pakartotinai ir bet koks 15 straipsnyje nustatytų reikalavimų pažeidimas nedarys poveikio VPĮFS galiojimui ar vykdymui, o gaunančiajai sandorio šaliai galėtų būti taikomos tik administracinės sankcijos pagal pasiūlytą reglamentą. ECB tuo tikslu pateikia redagavimo pasiūlymus⁽²⁾.

ECB pažymi, kad pasiūlytame reglamente daugiausia dėmesio skiriama tik duomenų teikimo ir skaidrumo išpareigojimų nustatymui. Vis dėlto, pastarojo meto finansų krizė parodė, kad reikšminga finansinio stabilumo rizika gali kilti dėl klientams priklausančio turto pakartotinio naudojimo ir pakartotinio įkeitimo: tai gali padidinti išplitimo riziką, gali sudaryti sąlygas pernelyg didinti svertą finansų sistemoje ir padidinti lėšų atsiėmimą atskirose įstaigose. Atsižvelgiant į tai pažymima, kad FST tarptautiniu lygiu yra pateikusi rekomendacijas, kuriose nustatyti apribojimai: 1) klientams priklausančio turto pakartotiniam įkeitimui, siekiant finansuoti tarpininko veiklą; ir 2) subjektams, kuriems leidžiama vykdyti pakartotinį klientams priklausančio turto įkeitimą⁽³⁾. Be to, Sąjungoje gali būti pateisinamos ir papildomos priemonės. Todėl ECB mano, kad Komisija turėtų įvertinti poreikį imtis papildomų reglamentavimo priemonių, viršijančių pasiūlytus duomenų teikimo ir skaidrumo reikalavimus, įskaitant kiekybinius klientams priklausančio turto pakartotinio naudojimo ir pakartotinio įkeitimo apribojimus, kuriuos būtų galima įgyvendinti būsimame teisės akte ateityje. Reikėtų atlikti išsamią sąnaudų ir naudos analizę siekiant užtikrinti, kad tokie kiekybiniai apribojimai neturės neigiamo poveikio vertybinių popierių įsigijimo finansavimo rinkoms.

2.4. Duomenų apie VPĮFS teikimo būdai

Kad galėtų vykdyti ECBS uždavinius ir stebėti finansų rinkas bei finansinę veiklą euro zonoje ir visoje Sąjungoje, ECB, padedamas NCB, turi rinkti aukštos kokybės statistinę informaciją⁽⁴⁾. Todėl sandorio duomenys, teikiami sandorių duomenų saugykloms, o tam tikromis aplinkybėmis ir Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijai (EVPRI), pagal pasiūlytą reglamentą yra gyvybiškai svarbūs, kad ECBS galėtų vykdyti savo uždavinius: 1) prisidėti prie finansų sistemos stabilumo pagal Sutarties 127 straipsnio 5 dalį, stebint su VPĮFS susijusios sisteminės rizikos augimą; 2) įgyvendinti pinigų politiką; 3) analizuoti pinigų politikos perdavimo mechanizmą; 4) vykdyti finansų rinkos infrastruktūros priežiūrą⁽⁵⁾; ir 5) teikti analitinę ir statistinę paramą Europos sisteminės rizikos valdybai (ESRV) pagal Reglamentą (ES) Nr. 1096/2010⁽⁶⁾.

Dėl šių priežasčių, taip pat siekiant sumažinti finansų rinkų dalyviams tenkančią duomenų teikimo našta, duomenys, kuriuos reikia teikti apie konkrečių rūšių VPĮFS, ir šių ataskaitų forma ir dažnumas turėtų palengvinti naudojamą tokią informaciją vykdamas ECBS uždavinius. ECB pritaria galimybei glaudžiai bendradarbiauti su EVPRI rengiant techninių standartų projektus ir yra pasirengęs padėti EVPRI vykdyti jos užduotį.

Be to, ECB rekomenduoja teikti bei kaupti duomenis apie VPĮFS ir suteikti galimybę ECBS su jais susipažinti kuo labiau neapibendrinta ir visapusiškai standartizuota forma. Kalbant apie duomenų straipsnius, kuriuos reikia pateikti, ECB rekomenduoja, kad techniniuose standartuose, parengtuose pagal pasiūlyto reglamento 4 straipsnio 7 dalį, būtų reikalaujama pateikti duomenis apie atskirą turtą, naudojamą kaip užtikrinimo priemonė, ir kiekvieno turto pagrindinę sumą, valiutą, rūšį, kokybę ir vertę. Tai padės nustatyti turtą, kurį galima pakartotinai įkeisti ar kuris buvo pakartotinai įkeistas, ir palengvins automatines tokios informacijos kaupimo procedūras. Techniniuose

⁽¹⁾ 2002 m. birželio 6 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2002/47/EB dėl susitarimų dėl finansinio įkaito (OL L 168, 2002 6 27, p. 43).

⁽²⁾ Žr. šios nuomonės priede pateiktus 10 ir 19 pakeitimus.

⁽³⁾ Žr. FST rekomendacijų 7 rekomendaciją.

⁽⁴⁾ ECBS statuto 5 straipsnis.

⁽⁵⁾ Žr. Nuomonę CON/2011/1.

⁽⁶⁾ 2010 m. lapkričio 17 d. Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1096/2010, kuriuo Europos Centriniam Bankui pavedami konkretūs uždaviniai, susiję su Europos sisteminės rizikos valdybos veikla (OL L 331, 2010 12 15, p. 162).

standartuose taip pat turėtų būti leidžiama teikti duomenis apie atskirą turtą, naudojamą vertybinių popierių ar biržos prekių skolinimui ar skolinimuisi. Duomenis apie atskirą turtą taip pat reikėtų pateikti, kai sandoriai užtikrinami turto grupėmis, pavyzdžiui, portfelio pagrindu arba per trišales užtikrinimo priemonių valdymo paslaugas⁽¹⁾. Techniniuose standartuose reikėtų atsižvelgti į technines tokių turto grupių ypatybes ir jų dinamišką pobūdį, ypač tada, kai grupės sudėtis dažnai keičiasi. Duomenų apie atskirą turtą teikimo būdas turėtų būti atitinkamai pritaikytas. Pavyzdžiui, viena iš galimybių palengvinti duomenų apie trišalius atpirkimo sandorius teikimą būtų leisti teikti duomenis apie užtikrinimo priemonių, kuriomis užtikrinami sandoriai, grupės atskiro turto sudėties dienos pabaigoje. Duomenų teikimas per atitinkamą finansų rinkos infrastruktūrą gali palengvinti technines duomenų teikimo galimybes (įskaitant duomenis apie atskirą užtikrinimo priemonės turtą) ir tai atitiktų pasiūlyto reglamento 4 straipsnio 1 dalį, pagal kurią sandorio šalys VPIFS duomenų teikimo užduotį gali pavesti kitam subjektui.

Be to, ECB siūlo techninius standartus papildyti reikalavimu sandorio šalims teikti duomenis apie papildomus straipsnius, siekiant palengvinti išsamesnį stebėjimą finansinio stabilumo tikslais ir siekiant vykdyti pirmiau išdėstytus ECB's uždavinius, atsižvelgiant, *inter alia*, į tarptautinius pokyčius, pavyzdžiui, FST vykdomą darbą.

Pasiūlytame reglamente reikalaujama pateikti duomenis apie VPIFS ne vėliau kaip kitą darbo dieną po sandorio sudarymo, pakeitimo ar nutraukimo. Siekiant užtikrinti duomenų kokybę ir visų duomenų teisingumą ir išsamumą, ECB rekomenduoja išnagrinėti, ar reikalavimai teikti duomenis papildomai ir ne taip dažnai apie visus sandorius, kurių terminas dar nesuėjęs, turėtų būti taikomi sandorio šalims. Tokiais papildomais duomenų teikimo reikalavimais būtų siekiama mažinti teikiamuose duomenyse apie VPIFS ilgainiui pasitaikančių klaidų ir tai atitiktų FST rekomendaciją reguliariai fiksuoti likučius⁽²⁾.

ECB itin rekomenduoja, kad techniniai standartai pagal pasiūlytą reglamentą būtų papildyti reikalavimu į teikiamus duomenis įtraukti atitinkamus identifikatorius, pasitelkiant galiojančius ir būsimus tarptautiniu lygiu suderintus standartus. EVPRI turėtų įpareigoti naudoti tokius identifikatorius visas sandorio šalis, patenkančias į pasiūlyto reglamento taikymo sritį, o ypač tarptautinių vertybinių popierių identifikavimo numerį (ISIN), pasaulinį juridinių asmenų identifikatorių (LEI) ir unikalų sandorių identifikatorių⁽³⁾.

Pirma, ISIN, kuris yra priskiriamas vertybiniams popieriams ir unikalium būdu identifikuoja vertybinių popierių emisiją, turėtų būti nurodomas teikiant duomenis apie nepinigines užtikrinimo priemones.

Antra, siekiant užtikrinti nuoseklumą ir suteikti tinkamo duomenų rengimo priemonę, visos finansinių sandorių šalys turėtų būti identifikuojamos unikalium kodu. Tuo tikslu ECB pritaria pasaulinės LEI sistemos, kurią patvirtino Europos bankininkystės institucija (EBI) ir EVPRI⁽⁴⁾, naudojimui, laikantis FST rekomendacijų⁽⁵⁾. Nors pasaulinė LEI sistema dar nevisiškai veikia, pasiūlyto reglamento 4 straipsnio 8 dalyje turėtų būti nurodyta būtinybė taikyti LEI techniniuose standartuose, visų pirma atsižvelgiant į išankstinio LEI naudojimą laikinoje, tačiau šiuo metu veikiančioje pasaulinėje LEI sistemoje⁽⁶⁾. LEI ar išankstinės LEI sistemos naudojimas palengvins duomenų rinkimą ir apibendrinimą pasauliniu lygiu, ypač siekiant ištaisyti dvigubą tarptautinių sandorių, apie kuriuos duomenys teikiami skirtingose jurisdikcijose, skaičiavimą.

⁽¹⁾ Žr. šios nuomonės priede pateiktą 11 pakeitimą.

⁽²⁾ Žr. FST rekomendacijų 2 rekomendaciją.

⁽³⁾ Žr. šios nuomonės priede pateiktą 12 pakeitimą.

⁽⁴⁾ Žr. 2014 m. sausio 29 d. EBI rekomendaciją dėl juridinio asmens identifikavimo kodo (LEI) naudojimo (EBI/REC/2014/01), kuri pateikiama EBI interneto svetainėje <http://www.eba.europa.eu/>, ir 2013 m. spalio 22 d. EVPRI klausimų ir atsakymų dokumentą „Reglamento (ES) Nr. 648/2012 dėl ne biržos išvestinių finansinių priemonių, pagrindinių sandorio šalių ir sandorių duomenų saugyklų (EMIR) įgyvendinimas“ (EVPRI/2013/1527), p. 45, pateikiamą EVPRI interneto svetainėje <http://www.esma.europa.eu/>

⁽⁵⁾ Žr. 2012 m. birželio 8 d. dokumentą „Pasaulinis juridinio asmens identifikatorius finansų rinkose“ (angl. *A Global Legal Entity Identifier for Financial Markets*), paskelbta FST interneto svetainėje <http://www.financialstabilityboard.org/>

⁽⁶⁾ Žr. 2013 m. kovo 8 d. „LEI reguliavimo priežiūros komitetas (ROC): 1-as pranešimas apie pasaulinio LEI iniciatyvos progresą“ (angl. *LEI Regulatory Oversight Committee (ROC): 1st progress note on the Global LEI Initiative*), paskelbta LEI reguliavimo priežiūros komiteto interneto svetainėje <http://www.leiroc.org/>. Laikina pasaulinė LEI sistema veikia nuo 2013 m. sausio mėn.; nuo tada LEI reguliavimo priežiūros komitetas priėmė kaip visuotinai suderintą bet kokį išankstinį LEI, kurį suteiktų išankstinis VVP (vietos veiklos padalinys).

Trečia, nesant suderintos sistemos tarptautiniu lygiu ECB itin rekomenduoja EVPRI parengti unikalų sandorių identifikatorių Europos lygiu. Tai itin svarbu siekiant suderinti informaciją apie tą patį sandorį, kurią pateikia dvi ar daugiau sandorio šalių; tai taip pat yra būtina sąlyga sandorio šalies pateiktos informacijos vientisumui užtikrinti, pavyzdžiui, siekiant išvengti spragų ir dvigubo skaičiavimo.

Taip pat svarbu užtikrinti, kad ECBS galėtų tinkamai susipažinti su išsamia, visiškai standartizuota ir neapibendrinta informacija, kurią sandorių duomenų saugyklos surenka tokia forma, kuri ECBS leidžia lengviau vykdyti uždavinius ⁽¹⁾. Jei EVPRI mano, kad tai yra reikalinga ir tinkama, ji turėtų turėti galimybę į techninių standartų projektus įtraukti procedūras, kurias turi taikyti sandorių duomenų saugyklos, kad patikrintų joms teikiamų duomenų išsamumą ir teisingumą, ypač tada, kai sandorių duomenų saugykla nustato trūkstumą, neišsamią ar nenuoseklią informaciją ⁽²⁾. Tai nedaro poveikio kompetentingų institucijų įgaliojimams taikyti sandorio šalims administracines sankcijas ir priemones pagal pasiūlyto reglamento VIII skyrių.

Priėmus šiuos techninius standartus pagal Reglamente (ES) Nr. 1095/2010 ⁽³⁾ nustatytą procedūrą, svarbu juos periodiškai atnaujinti tam, kad jie tinkamai atspindėtų rinkos pokyčius, stiprintų reglamentavimo sistemą ir visiškai įgyvendintų Europos bendrą taisyklių sąvadą.

Techninius standartus, priimtus pagal kitus Sąjungos finansų paslaugas reglamentuojančius teisės aktus, pavyzdžiui, Reglamentą (ES) Nr. 648/2012, taip pat gali būti reikalinga suderinti su techniniais standartais, priimtais pagal pasiūlytą reglamentą. Tai padės sumažinti sandorio šalims tenkančią duomenų teikimo našą ir kartu užtikrins, kad tokiose ataskaitose iš tiesų būtų pateikti pasiūlyto reglamento 4 straipsnyje nurodyti duomenys. Tokiu suderinimu turėtų būti siekiama užtikrinti išsamų VPĮFS stebėjimą, visų pirma VPĮFS, apie kuriuos teikiami duomenys pagal pasiūlyto reglamento 4 straipsnio 6 dalį, duomenų ir formų nuoseklumą.

Priimta Frankfurte prie Maino 2014 m. birželio 24 d.

ECB Pirmininkas

Mario DRAGHI

⁽¹⁾ Žr. šios nuomonės priede pateiktą 15 pakeitimą.

⁽²⁾ Žr. šios nuomonės priede pateiktą 13 pakeitimą.

⁽³⁾ 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).

PRIEDAS

Redagavimo pasiūlymai

Komisijos pateiktas tekstas	ECB siūlomi pakeitimai (1)
-----------------------------	----------------------------

1 pakeitimas

9 konstatuojamoji dalis

„toku būdu informacija apie vertybinių popierių išsigijimo finansavimo rinkoms būdingą riziką bus centralizuotai saugoma ir tiesiogiai bei lengvai prieinama Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijai (EVPRI), Europos bankininkystės institucijai (EBI), Europos draudimo ir profesinių pensijų institucijai (EDPPI), atitinkamoms kompetentingoms institucijoms, ESRV ir atitinkamiems Europos centrinių bankų sistemos (ECBS) centriniams bankams, įskaitant Europos Centrinį Banką (ECB), ir kitoms institucijoms, kad būtų galima nustatyti ir stebėti reguliuojamų ir nereguliuojamų subjektų vykdomos šešėlinės bankininkystės veiklos keliamą riziką finansiniam stabilumui. EVPRI, prieš rengdama ar siūlydama persvarstyti šiame reglamente numatytus techninius reguliavimo standartus, turėtų apsvarstyti esamus standartus, nustatytus Reglamento (ES) Nr. 648/2012 9 straipsnyje, kuriais reglamentuojamos išvestinių finansinių priemonių sandorių duomenų saugyklos, ir būsimus jų pakeitimus, taip pat turėtų siekti užtikrinti, kad atitinkamos kompetentingos institucijos, ESRV ir atitinkami ECBS centriniai bankai, įskaitant ECB, galėtų tiesiogiai ir nedelsiant susipažinti su visa jų pareigoms vykdyti būtina informacija;“	„toku būdu informacija apie vertybinių popierių išsigijimo finansavimo rinkoms būdingą riziką bus centralizuotai saugoma ir tiesiogiai bei lengvai prieinama Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijai (EVPRI), Europos bankininkystės institucijai (EBI), Europos draudimo ir profesinių pensijų institucijai (EDPPI), atitinkamoms kompetentingoms institucijoms, ESRV ir atitinkamiems Europos centrinių bankų sistemos (ECBS) centriniams bankams, įskaitant Europos Centrinį Banką (ECB), ir kitoms institucijoms, kad būtų galima nustatyti ir stebėti reguliuojamų ir nereguliuojamų subjektų vykdomos šešėlinės bankininkystės veiklos keliamą riziką finansiniam stabilumui. EVPRI, prieš rengdama ar siūlydama persvarstyti šiame reglamente numatytus techninius reguliavimo standartus, turėtų apsvarstyti esamus standartus, nustatytus Reglamento (ES) Nr. 648/2012 9 straipsnyje, kuriais reglamentuojamos išvestinių finansinių priemonių sandorių duomenų saugyklos, ir būsimus jų pakeitimus, taip pat turėtų siekti užtikrinti, kad atitinkamos kompetentingos institucijos, ESRV ir atitinkami ECBS centriniai bankai, įskaitant ECB, galėtų tiesiogiai ir nedelsiant susipažinti su visa jų pareigoms vykdyti būtina informacija, įskaitant pareigas apibrėžti ir įgyvendinti pinigų politiką ir atlikti finansų rinkos infrastruktūros priežiūrą; “
---	--

Paaiškinimas

Duomenys apie sandorius, teikiami sandorių duomenų saugykloms ir, tam tikromis aplinkybėmis, EVPRI, yra gyvybiškai svarbūs, kad ECBS galėtų vykdyti savo uždavinius. Šių duomenų panaudojimas tuo tikslu turėtų būti parodytas pasiūlyto reglamento tekste. Žr. šios nuomonės 2.4 dalį.

2 pakeitimas

17 konstatuojamoji dalis

„pakartotinis įkeitimas suteikia likvidumo ir sudaro sąlygas sandorio šalims sumažinti finansavimo išlaidas. Tačiau jis sukuria sudėtingas užtikrinimo priemonių grandines tarp tradicinio ir šešėlinio bankų sektoriaus, kurios kelia riziką finansiniam stabilumui. Skaidrios informacijos apie tai, koku mastu finansinės priemonės, pateiktos kaip užtikrinimo priemonės, yra įkeičiamos pakartotinai, trūkumas ir atitinkama rizika bankroto atveju gali sumažinti pasitikėjimą sandorio šalimis ir padidinti riziką finansiniam stabilumui;“	„ pakartotinis įkeitimas pakartotinis naudojimas suteikia likvidumo ir sudaro sąlygas sandorio šalims sumažinti finansavimo išlaidas. Tačiau jis sukuria sudėtingas užtikrinimo priemonių grandines tarp tradicinio ir šešėlinio bankų sektoriaus, kurios kelia riziką finansiniam stabilumui. Skaidrios informacijos apie tai, koku mastu finansinės priemonės, pateiktos kaip užtikrinimo priemonės, yra įkeičiamos pakartotinai naudojamos pakartotinai , trūkumas ir atitinkama rizika bankroto atveju gali sumažinti pasitikėjimą sandorio šalimis ir padidinti riziką finansiniam stabilumui;“
--	--

Paaiškinimas

Šiuo pakeitimu siekiama nuosekliai vartoti naują terminą „pakartotinis naudojimas“, vartojamą pasiūlytame reglamente. Žr. 10 pakeitimą ir šios nuomonės 2.3 dalį.

Komisijos pateiktas tekstas

ECB siūlomi pakeitimai (1)

3 pakeitimas

18 konstatuojamoji dalis

„šiuo reglamentu nustatomos informacijos apie pakartotinį įkeitimą teikimo sandorio šalims taisyklės, kurios neturėtų trukdyti taikyti konkrečioms subjektams, struktūroms ir situacijoms pritaikytų atskiriems sektoriams skirtų taisyklių. Todėl šiame reglamente numatytos pakartotinio įkeitimo taisyklės turėtų būti taikomos, pavyzdžiui, fondams ir depozitoriumams, tik jei nėra nustatyta griežtesnių taisyklių dėl pakartotinio naudojimo pagal investiciniams fondams taikomus teisės aktus, kurie yra *lex specialis* ir yra viršesni už šiame reglamente pateiktas taisykles. Visų pirma šis reglamentas turėtų neprieštarauti jokioms taisyklėms, kuriomis ribojama galimybė sandorio šalims užsiimti finansinių priemonių, kurias sandorio šalys arba kiti asmenys pateikia kaip užtikrinimo priemonės, pakartotiniu įkeitimu;“

„šiuo reglamentu nustatomos informacijos apie ~~pakartotinį įkeitimą~~ **pakartotinį naudojimą** teikimo sandorio šalims taisyklės, kurios neturėtų trukdyti taikyti konkrečioms subjektams, struktūroms ir situacijoms pritaikytų atskiriems sektoriams skirtų taisyklių. Todėl šiame reglamente numatytos ~~pakartotinio įkeitimo~~ **pakartotinio naudojimo** taisyklės turėtų būti taikomos, pavyzdžiui, fondams ir depozitoriumams, tik jei nėra nustatyta griežtesnių taisyklių dėl pakartotinio naudojimo pagal investiciniams fondams taikomus teisės aktus, kurie yra *lex specialis* ir yra viršesni už šiame reglamente pateiktas taisykles. Visų pirma šis reglamentas turėtų neprieštarauti jokioms taisyklėms, kuriomis ribojama galimybė sandorio šalims užsiimti finansinių priemonių, kurias sandorio šalys arba kiti asmenys pateikia kaip užtikrinimo priemonės, ~~pakartotiniu įkeitimu~~ **pakartotiniu naudojimu**. Terminu „**pakartotinis naudojimas**“ apibrėžtami pagal šį reglamentą siekiama suderinimo su FST rekomendacijomis. **Pakartotinio naudojimo apibrėžtis apima pakartotinio įkeitimo sąvoką pagal FST rekomendacijas, nedarant poveikio būtinybei apibrėžti šį terminą būsimų ES teisėkūros iniciatyvų kontekste.**“

Paaiškinimas

Šiuo pakeitimu siekiama užtikrinti suderinamumą su nauju terminu „pakartotinis naudojimas“, vartojamu pasiūlytame reglamente. Žr. 10 pakeitimą ir šios nuomonės 2.3 dalį.

4 pakeitimas

24 konstatuojamoji dalis

„pagal proporcingumo principą būtina ir tinkama užtikrinti tam tikros rinkos veiklos, kaip antai VPIFS, pakartotinio įkeitimo ir, kai tinka, kitų finansavimo struktūrų, skaidrumą ir sudaryti sąlygas nustatyti bei stebėti atitinkamą riziką finansiniam stabilumui. Pagal Europos Sąjungos sutarties 5 straipsnio 4 dalį šiuo reglamentu neviršijama to, kas būtina nurodytiems tikslams pasiekti;“

„pagal proporcingumo principą būtina ir tinkama užtikrinti tam tikros rinkos veiklos, kaip antai VPIFS, ~~pakartotinio įkeitimo~~ **pakartotinio naudojimo** ir, kai tinka, kitų finansavimo struktūrų, skaidrumą ir sudaryti sąlygas nustatyti bei stebėti atitinkamą riziką finansiniam stabilumui. Pagal Europos Sąjungos sutarties 5 straipsnio 4 dalį šiuo reglamentu neviršijama to, kas būtina nurodytiems tikslams pasiekti;“

Paaiškinimas

Šiuo pakeitimu siekiama užtikrinti suderinamumą su nauju terminu „pakartotinis naudojimas“, vartojamu pasiūlytame reglamente. Žr. 10 pakeitimą ir šios nuomonės 2.3 dalį.

Komisijos pateiktas tekstas

ECB siūlomi pakeitimai (1)

5 pakeitimas

1 straipsnis

„Šiuo reglamentu nustatomos vertybinių popierių įsigijimo finansavimo sandorių (VPIFS), kitų finansavimo struktūrų ir pakartotinio įkeitimo skaidrumo taisyklės.“

„Šiuo reglamentu nustatomos vertybinių popierių įsigijimo finansavimo sandorių (VPIFS), kitų finansavimo struktūrų ir ~~pakartotinio įkeitimo~~ **pakartotinio naudojimo** skaidrumo taisyklės.“

Paaiškinimas

Šiuo pakeitimu siekiama užtikrinti suderinamumą su nauju terminu „pakartotinis naudojimas“, vartojamu pasiūlytame reglamente. Žr. 10 pakeitimą ir šios nuomonės 2.3 dalį.

6 pakeitimas

2 straipsnio 1 dalies d punktas

„d) pakartotiniu užtikrinimo priemonių įkeitimu užsiimančiai sandorio šaliai, kuri yra įsteigta:

- (1) Sąjungoje, įskaitant visus jos filialus, kad ir kur jie būtų;
- (2) trečiojoje šalyje bet kuriuo iš šių atvejų:
 - i) pakartotinis įkeitimas atliekamas vykdant veiklą ES filialui;
 - ii) pakartotinis įkeitimas yra susijęs su finansinėmis priemonėmis, kurias kaip užtikrinimo priemones pateikė Sąjungoje įsteigta sandorio šalis arba trečiojoje šalyje įsteigta sandorio šalies ES filialas.“

„d) ~~pakartotiniu~~ **pakartotiniu** užtikrinimo priemonių ~~įkeitimu~~ **naudojimu** užsiimančiai sandorio šaliai, kuri yra įsteigta:

- (1) Sąjungoje, įskaitant visus jos filialus, kad ir kur jie būtų;
- (2) trečiojoje šalyje bet kuriuo iš šių atvejų:
 - i) ~~pakartotinis įkeitimas~~ **pakartotinis naudojimas** atliekamas vykdant veiklą ES filialui;
 - ii) ~~pakartotinis įkeitimas~~ **pakartotinis naudojimas** yra susijęs su finansinėmis priemonėmis, kurias kaip užtikrinimo priemones pateikė Sąjungoje įsteigta sandorio šalis arba trečiojoje šalyje įsteigta sandorio šalies ES filialas.“

Paaiškinimas

Šiuo pakeitimu siekiama užtikrinti suderinamumą su nauju terminu „pakartotinis naudojimas“, vartojamu pasiūlytame reglamente. Žr. 10 pakeitimą ir šios nuomonės 2.3 dalį.

7 pakeitimas

2 straipsnio 2 dalies a punktas

[Teksto nėra]

„Šis reglamentas netaikomas sandoriams, kurių šalimis yra 2 punkte išvardytos įstaigos.“

Paaiškinimas

Pasiūlyto reglamento taikymo srities subjektyvios ECBS narių išimties nepakanka užtikrinti, kad sandoriai, kurių šalimi yra ECBS nariai, taip pat būtų atleisti nuo duomenų teikimo ir skaidrumo įsipareigojimų. Todėl šis naujas punktas yra reikalingas. Žr. šios nuomonės 2.1 dalį.

Komisijos pateiktas tekstas

ECB siūlomi pakeitimai (1)

8 pakeitimas

2 straipsnio 3 dalis

„Komisijai pagal 27 straipsnį suteikiami įgaliojimai priimti deleguotuosius aktus dėl šio straipsnio 2 dalyje nustatyto sąrašo pakeitimo.“

„Komisijai pagal 27 straipsnį suteikiami įgaliojimai priimti deleguotuosius aktus dėl šio straipsnio 2 dalyje nustatyto sąrašo pakeitimo **ir visų pirma išplėsti 2 dalies taikymo sritį trečiųjų šalių centriniams bankams.**

Tuo tikslu iki [12 mėnesių nuo šio reglamento paskelbimo datos] Komisija pateikia Europos Parlamentui ir Tarybai ataskaitą, kurioje įvertinama, kaip pagal šį reglamentą traktuojami trečiųjų šalių centrinių bankų sudaromi sandoriai, ir kurioje:

- a) nustatomos nuostatos, taikomos atitinkamose trečiojoje šalyse reglamentuojamam centrinių bankų sandorių atskleidimui, įskaitant sandorius, kuriuos šiose trečiojoje šalyse sudaro ECBS nariai, ir
- b) įvertinamas galimas reglamentuojamo atskleidimo reikalavimų Sąjungoje poveikis trečiųjų šalių centrinių bankų sudaromiems sandoriams.

Jei ataskaitoje daroma išvada, kad 2 dalyje numatyta išimtis yra reikalinga sandoriams, kurių šalimi yra trečiosios šalies centrinis bankas, vykdamas pinigų politikos, užsienio valiutos keitimo ir finansų stabilumo operacijas, Komisija nustato, kad išimtis taikoma tam trečiosios šalies centriniam bankui.“

Paaiškinimas

Šiuo redagavimo pasiūlymu siekiama užtikrinti suderinamumą su Reglamentu (ES) Nr. 600/2014 1 straipsnio 9 dalimi. Žr. šios nuomonės 2.2 dalį.

9 pakeitimas

3 straipsnio 6 dalies trečia įtrauka

„vertybinių popierių įsigijimo finansavimo sandoris (VPIFS) yra:
(...)

— bet koks sandoris, turintis lygiavertį ekonominį poveikį ir keliantis panašią riziką, visų pirma pirkimo siekiant parduoti atgal arba pardavimo siekiant atpirkti sandoris;“

„vertybinių popierių įsigijimo finansavimo sandoris (VPIFS) yra:
(...)

— bet koks sandoris, turintis lygiavertį ekonominį poveikį ir keliantis panašią riziką, visų pirma pirkimo siekiant parduoti atgal arba pardavimo siekiant atpirkti sandoris **arba užtikrinimo priemone padengtas apsikeitimo sandoris;“**

Paaiškinimas

VPIFS apibrėžtis turėtų apimti ir kitokį užtikrinimo priemonių perdavimą tarp sandorio šalių. Tai palengvina duomenų apie šiuos sandorius teikimą ir jų stebėjimą pagal pasiūlyto reglamento 4 straipsnį, o tai yra svarbu rizikos ribojimo makrolygiu požiūriu, nes tokie sandoriai gali prisidėti prie sisteminės rizikos augimo.

Komisijos pateiktas tekstas

ECB siūlomi pakeitimai (1)

10 pakeitimas

3 straipsnio 7 dalis

„pakartotinis įkeitymas – finansinių priemonių, kurias sandorio šalis gavo kaip užtikrinimo priemonės, naudojimas savo vardu ir savo naudai arba kitos sandorio šalies naudai;“

„**pakartotinis įkeitymas pakartotinis naudojimas** – finansinių priemonių, kurias sandorio šalis gavo kaip užtikrinimo priemonės, naudojimas savo vardu ir savo naudai arba kitos sandorio šalies naudai;“

Paaiškinimas

Šiuo redagavimo pasiūlymu siekiama parodyti, kad ši plati apibrėžtis būtų suderinta su terminu „pakartotinis naudojimas“ pagal FST rekomendacijas. Žr. šios nuomonės 2.3 dalį.

11 pakeitimas

4 straipsnio 7 dalis

„Siekiant užtikrinti nuoseklų šio straipsnio taikymą, EVPRI, glaudžiai bendradarbiaudama su Europos centrinių bankų sistema (ECBS) ir atsižvelgdama į jos poreikius, parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose patikslinama informacija apie įvairių rūšių VPIFS ir kuriuose nurodoma bent:

- a) VPIFS šalys ir, jei skiriasi, pagal sandorį atsirandančių teisių ir įsipareigojimų gavėjas;
- b) užtikrinimo priemonės pagrindinė suma, valiuta, rūšis, kokybė ir vertė, užtikrinimo priemonės pateikimo būdas, pakartotinio įkeitimo galimybė, ar užtikrinimo priemonė buvo pakartotinai įkeista, bet koks užtikrinimo priemonės pakeitimas, atpirkimo norma ar skolinimo mokestis, sandorio šalis, vertės sumažinimas, vertės data, terminas ir pirmo pareikalavimo data.

EVPRI tų techninių reguliavimo standartų projektus Komisijai pateikia iki [12 mėnesių nuo šio reglamento paskelbimo datos].

Komisijai deleguojami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnius.“

„Siekiant užtikrinti nuoseklų šio straipsnio taikymą, EVPRI, glaudžiai bendradarbiaudama su Europos centrinių bankų sistema (ECBS) ir atsižvelgdama į jos poreikius, parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose patikslinama informacija apie įvairių rūšių VPIFS ir kuriuose nurodoma bent:

- a) VPIFS šalys ir, jei skiriasi, pagal sandorį atsirandančių teisių ir įsipareigojimų gavėjas;
- b) atskiras turtas, naudojamas kaip užtikrinimo priemonė, arba turtas, naudojamas vertybinių popierių ar biržos prekių skolinimui ar skolinimuisi, įskaitant, kai tinkama, atskirą turtą, kai sandoriai užtikrinami turto grupėmis. Techniniuose standartuose reikėtų atsižvelgti į turto grupių technines ypatybes, siekiant palengvinti duomenų teikimą;**

- b)c) atskiro turto, naudojamo kaip** užtikrinimo priemonė, pagrindinė suma, valiuta, rūšis, kokybė ir vertė, užtikrinimo priemonės pateikimo būdas, pakartotinio įkeitimo **pakartotinio naudojimo** galimybė, ar užtikrinimo priemonė buvo pakartotinai įkeista **pakartotinai panaudota**, bet koks užtikrinimo priemonės pakeitimas, atpirkimo norma ar skolinimo mokestis, sandorio šalis, vertės sumažinimas, vertės data, terminas ir pirmo pareikalavimo data, **taip pat rinkos segmentas. Techniniuose standartuose reikėtų atsižvelgti į turto grupių technines ypatybes, siekiant palengvinti duomenų teikimą.**

Rengdama šiuos techninius standartus, EVPRI atsižvelgia į tarptautiniu lygiu suderintus pokyčius ir standartus.

EVPRI tų techninių reguliavimo standartų projektus Komisijai pateikia iki [12 mėnesių nuo šio reglamento paskelbimo datos].

Komisijai deleguojami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnius.“

Komisijos pateiktas tekstas

ECB siūlomi pakeitimai (1)

Paaiškinimas

Siekiant užtikrinti pakankamą standartizacijos lygį ir palengvinti tokios informacijos naudojimą ECBS uždaviniams vykdyti, reikia aiškiai išdėstyti duomenis apie įvairių rūšių VPIFS, kuriuos būtina teikti sandorių duomenų saugykloms, atsižvelgiant į tarptautiniu lygiu suderintus pokyčius ir standartus. Techniniais standartais turėtų būti užtikrintas išsamus duomenų apie užtikrinimo priemonės teikimas, įskaitant atskiro turto duomenis, kai sandoriai užtikrinami turto grupėmis, pavyzdžiui, portfelio pagrindu arba per trišales užtikrinimo priemonių valdymo paslaugas. Techniniuose standartuose reikėtų atsižvelgti į technines tokių turto grupių ypatybes ir jų dinamišką pobūdį, atitinkamai pritaikant duomenų teikimo reikalavimus. Žr. šios nuomonės 2.4 dalį.

12 pakeitimas

4 straipsnio 8 dalis

„Siekiant užtikrinti vienodas 1 dalies taikymo sąlygas, EVPRI, glaudžiai bendradarbiaudama su ECBS ir atsižvelgdama į jos poreikius, parengia techninių įgyvendinimo standartų projektus, kuriuose patikslinama 1 ir 3 dalyse nurodytų pranešimų apie įvairių rūšių VPIFS forma ir dažnumas;

EVPRI tų techninių įgyvendinimo standartų projektus Komisijai pateikia iki [12 mėnesių nuo šio reglamento paskelbimo datos].

Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius įgyvendinimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 15 straipsnį.“

„Siekiant užtikrinti vienodas 1 dalies taikymo sąlygas, EVPRI, glaudžiai bendradarbiaudama su ECBS ir atsižvelgdama į jos poreikius, parengia techninių įgyvendinimo standartų projektus, kuriuose patikslinama 1 ir 3 dalyse nurodytų pranešimų apie įvairių rūšių VPIFS forma ir dažnumas;

Rengdama šiuos techninius standartus, EVPRI atsižvelgia į tarptautiniu lygiu suderintus pokyčius ir standartus. Konkrečiai, ataskaitos forma turėtų apimti, *inter alia*, šiuos tarptautinius standartus ar kitus vėliau parengtus lygiaverčius standartus:

- a) pasaulinius juridinių asmenų identifikatorius (LEI) arba laikinai –išankstinius LEI;
- b) tarptautinius vertybinių popierių identifikavimo numerius (ISIN);
- c) unikalų sandorių identifikatorių kiekvienam sandoriui.

EVPRI, glaudžiai bendradarbiaudama su ECBS ir pasikonsultavusi su rinkos dalyviais, nustato unikalų sandorių identifikatorių rengimo, priskyrimo ir išlaikymo sąlygas, prireikus atsižvelgdama į tarptautinius pokyčius.

EVPRI tų techninių įgyvendinimo standartų projektus Komisijai pateikia iki [12 mėnesių nuo šio reglamento paskelbimo datos].

Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius įgyvendinimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 15 straipsnį.“

Paaiškinimas

Siekiant užtikrinti pakankamą standartizacijos lygį ir palengvinti tokios informacijos naudojimą ECBS uždaviniams vykdyti, reikia aiškiai išdėstyti įvairius sandorių duomenų saugykloms teikiamų ataskaitų turinio ir formos aspektus, atsižvelgiant į tarptautinius identifikatorius, pvz., bendruosius LEI ir ISIN, kad kompetentingos institucijos gautų sandorių duomenis su reikalingais duomenų požymiais ir tinkama perdavimo forma. Be to, nesant suderintos sistemos tarptautiniu lygiu EVPRI reikėtų įpareigoti parengti unikalų sandorių identifikatorių Europos lygiu. Žr. šios nuomonės 2.4 dalį.

Komisijos pateiktas tekstas

ECB siūlomi pakeitimai (1)

13 pakeitimas

5 straipsnio 6 dalis

„EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų, kuriuose išsamiai nustatomi 4 dalyje nurodytos registracijos paraiškos duomenys, projektus.

EVPRI tų techninių reguliavimo standartų projektus Komisijai pateikia iki [12 mėnesių nuo šio reglamento paskelbimo datos].

Komisijai deleguojami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnius.“

„EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų, kuriuose išsamiai nustatomi 4 dalyje nurodytos registracijos paraiškos duomenys, projektus.

Techniniuose standartuose gali būti nustatytos procedūros, kurias turi taikyti sandorių duomenų saugyklos, kad patikrintų joms pagal 4 straipsnio 1 dalį teikiamų duomenų išsamumą ir teisingumą, jei EVPRI mano, kad tokios procedūros reikalingos šio reglamento laikymuisi užtikrinti.

EVPRI tų techninių reguliavimo standartų projektus Komisijai pateikia iki [12 mėnesių nuo šio reglamento paskelbimo datos].

Komisijai deleguojami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnius.“

Paaiškinimas

EVPRI turėtų turėti galimybę apibrėžti procedūras, pagal kurias sandorių duomenų saugyklos gali patikrinti joms pagal pasiūlyto reglamento 4 straipsnio 1 dalį teikiamų duomenų išsamumą ir teisingumą, jei EVPRI mano, kad tai reikalinga ir tinkama. Žr. šios nuomonės 2.4 dalį.

14 pakeitimas

12 straipsnio 2 dalis

„Sandorių duomenų saugykla renka ir saugo VPIFS duomenis ir užtikrina, kad Reglamento (ES) Nr. 648/2012 81 straipsnio 3 dalyje nurodyti subjektai, Europos bankininkystės institucija (EBI) ir Europos draudimo ir profesinių pensijų institucija (EDPPI) galėtų tiesiogiai ir nedelsiant susipažinti su šiais duomenimis, kad galėtų vykdyti savo atitinkamas pareigas ir įgaliojimus.“

„Sandorių duomenų saugykla renka ir saugo VPIFS duomenis ir užtikrina, kad Reglamento (ES) Nr. 648/2012 81 straipsnio 3 dalyje nurodyti subjektai, **įskaitant ECB, vykdančią savo uždavinius pagal bendrą priežiūros mechanizmą vadovaujantis Tarybos reglamentu (ES) Nr. 1024/2013**, Europos bankininkystės institucija (EBI) ir Europos draudimo ir profesinių pensijų institucija (EDPPI) galėtų tiesiogiai ir nedelsiant susipažinti su šiais duomenimis, kad galėtų vykdyti savo atitinkamas pareigas ir įgaliojimus.“

Paaiškinimas

Reglamento (ES) Nr. 648/2012 81 straipsnio 3 dalyje kalbama apie „atitinkamus ECBS narius“. Nors šis terminas apimtų ECB, siekiant teisinio tikrumo, reikėtų tiesiogiai paminėti ECB vaidmenį bendrame priežiūros mechanizme (BPM).

Komisijos pateiktas tekstas

ECB siūlomi pakeitimai (1)

15 pakeitimas

12 straipsnio 3 dalis

<p>„Siekdama užtikrinti nuoseklų šio straipsnio taikymą, EVPRI, glaudžiai bendradarbiaudama su ECBS ir atsižvelgdama į 2 dalyje nurodytų subjektų poreikius, parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose patikslinama:</p> <p>a) išsami informacija apie 1 dalyje nurodytas bendras pozicijas ir jos pateikimo dažnumas ir 2 dalyje nurodyti VPĮFS duomenys;</p> <p>b) veiklos standartai, reikalingi norint apibendrinti ir palyginti skirtingų duomenų saugyklų duomenis;</p> <p>c) informacija, su kuria gali susipažinti 2 dalyje nurodyti subjektai.</p> <p>Šiais techninių reguliavimo standartų projektais užtikrinama, kad pagal 1 dalį skelbiama informacija neleistų nustatyti VPĮFS sandorio šalių.</p> <p>EVPRI tų techninių reguliavimo standartų projektus Komisijai pateikia iki [12 mėnesių nuo šio reglamento paskelbimo datos].</p> <p>Komisijai deleguojami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnius.“</p>	<p>„Siekdama užtikrinti nuoseklų šio straipsnio taikymą, EVPRI, glaudžiai bendradarbiaudama su ECBS ir atsižvelgdama į 2 dalyje nurodytų subjektų poreikius, parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose patikslinama:</p> <p>a) išsami informacija apie 1 dalyje nurodytas bendras pozicijas ir jos pateikimo dažnumas ir 2 dalyje nurodyti VPĮFS duomenys;</p> <p>b) veiklos standartai, reikalingi norint visiškai automatiškai rengti, apibendrinti ir palyginti skirtingų duomenų saugyklų duomenis;</p> <p>c) informacija, su kuria gali susipažinti 2 dalyje nurodyti subjektai, atsižvelgiant į būtinybę susipažinti su išsamiais ir neapibendrintais duomenimis standartizuota forma.</p> <p>Šiais techninių reguliavimo standartų projektais užtikrinama, kad pagal 1 dalį skelbiama informacija neleistų nustatyti VPĮFS sandorio šalių.</p> <p>EVPRI tų techninių reguliavimo standartų projektus Komisijai pateikia iki [12 mėnesių nuo šio reglamento paskelbimo datos].</p> <p>Komisijai deleguojami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnius.“</p>
---	--

Paiškinimas

Tam, kad ECBS galėtų vykdyti savo uždavinius ir stebėti finansų rinkas bei finansinę veiklą, jai reikia surinkti kokybišką statistinę informaciją. Todėl reglamentuojamų techninių standartų projektu privalo būti užtikrinta, kad prekybos duomenų saugyklų teikiama informacija ECBS nariams būtų išsami, neapibendrinta ir prieinama standartizuota forma visoms sandorių duomenų saugykloms. Žr. šios nuomonės 2.4 dalį.

Komisijos pateiktas tekstas

ECB siūlomi pakeitimai (1)

16 pakeitimas

15 straipsnis

„V skyrius Pakartotinio įkeitimo skaidrumas 15 straipsnis Finansinių priemonių, gautų kaip užtikrinimo priemonės, pakartotinis įkeitimas 1. Sandorio šalys turi teisę į pakartotinį įkeitimą, jei laikomasi bent visų šių sąlygų: a) užtikrinimo priemonę gavusi sandorio šalis ją pateikusią sandorio šalį tinkamai raštu informuoja apie riziką, kuri gali kilti davus sutikimą, kaip nurodyta b punkte, visų pirma galimą riziką užtikrinimo priemonę gavusios sandorio šalies išpareigojimų neįvykdymo atveju; b) užtikrinimo priemonę pateikusi sandorio šalis iš anksto davė aiškų sutikimą, kurį įrodo užtikrinimo priemonę pateikusių sandorio šalies pasirašytas rašytinis susitarimas ar lygiavertė alternatyvi priemonė. 2. Sandorio šalys naudojasi teise į pakartotinį įkeitimą, jei laikomasi bent visų šių sąlygų: a) pakartotinis įkeitimas vykdomas laikantis 1 dalies b punkte nurodyto rašytinio susitarimo sąlygų; b) kaip užtikrinimo priemonės gautos finansinės priemonės perduamos į jas gaunančios sandorio šalies vardu atidarytą sąskaitą. 3. Šis straipsnis nedaro poveikio griežtesniems sektorių teisės aktams, visų pirma direktyvoms 2011/61/ES ir 2009/65/EB.“	„V skyrius Pakartotinio įkeitimo Pakartotinio naudojimo skaidrumas 15 straipsnis Finansinių priemonių, gautų kaip užtikrinimo priemonės, pakartotinis įkeitimas pakartotinis naudojimas 1. Sandorio šalys turi teisę į pakartotinį įkeitimą pakartotinį naudojimą , jei laikomasi bent visų šių sąlygų: a) užtikrinimo priemonę gavusi sandorio šalis ją pateikusią sandorio šalį tinkamai raštu informuoja apie riziką, kuri gali kilti davus sutikimą, kaip nurodyta b punkte, visų pirma galimą riziką užtikrinimo priemonę gavusios sandorio šalies išpareigojimų neįvykdymo atveju; b) užtikrinimo priemonę pateikusi sandorio šalis iš anksto davė aiškų sutikimą, kurį įrodo užtikrinimo priemonę pateikusių sandorio šalies pasirašytas rašytinis susitarimas, ar lygiavertė alternatyvi priemonė ar susitarimas dėl finansinio įkaito, pagal kurį perleidžiama nuosavybės teisė, kaip apibrėžta Direktyvos 2002/47/EB 2 straipsnio 1 dalies b punkte. 2. Sandorio šalys naudojasi teise į pakartotinį įkeitimą pakartotinį naudojimą , jei laikomasi bent visų šių sąlygų: a) pakartotinis įkeitimas pakartotinis naudojimas vykdomas laikantis 1 dalies b punkte nurodyto rašytinio susitarimo sąlygų; b) kaip užtikrinimo priemonės gautos finansinės priemonės perduamos į jas gaunančios sandorio šalies vardu atidarytą sąskaitą. 3. Šis straipsnis nedaro poveikio griežtesniems sektorių teisės aktams, visų pirma direktyvoms 2011/61/ES ir 2009/65/EB.“
---	---

Paaiškinimas

Šiuo pakeitimu siekiama užtikrinti suderinamumą su nauju terminu „pakartotinis naudojimas“, vartojamu pasiūlytame reglamente. Žr. 10 pakeitimą ir šios nuomonės 2.3 dalį.

17 pakeitimas

17 straipsnio 2 dalis

„16 straipsnyje nurodytos kompetentingos institucijos ir EVPRI glaudžiai bendradarbiauja su atitinkamais ECBS nariais, kai to reikia jų pareigoms, visų pirma pagal 4 straipsnį, vykdyti.“	„16 straipsnyje nurodytos kompetentingos institucijos ir EVPRI glaudžiai bendradarbiauja su atitinkamais ECBS nariais, įskaitant ECB, vykdančią savo uždavinius pagal bendrą priežiūros mechanizmą vadovaujantis Tarybos reglamentu (ES) Nr. 1024/2013 , kai to reikia jų pareigoms, visų pirma pagal 4 straipsnį, vykdyti.“
--	---

Komisijos pateiktas tekstas

ECB siūlomi pakeitimai ⁽¹⁾

Paiškinimas

Reglamento (ES) Nr. 648/2012 81 straipsnio 3 dalyje kalbama apie „atitinkamus ECBS narius“. Nors šis terminas apimtų ECB, siekiant teisinio tikrumo, reikėtų tiesiogiai paminėti ECB vaidmenį BPM.

18 pakeitimas

20 straipsnio 4 dalies d punktas

„Jeigu padaromi šio straipsnio 1 dalyje nurodyti pažeidimai, pagal nacionalinę teisę valstybės narės kompetentingoms institucijoms suteikia įgaliojimus taikyti bent šias administracines sankcijas ir kitas priemones:

(...)

d) panaikinti veiklos leidimą arba sustabdyti jo galiojimą;“

„Jeigu padaromi šio straipsnio 1 dalyje nurodyti pažeidimai, pagal nacionalinę teisę valstybės narės kompetentingoms institucijoms suteikia įgaliojimus taikyti bent šias administracines sankcijas ir kitas priemones:

(...)

d) ~~panaikinti veiklos leidimą arba sustabdyti~~ **sandorio šalių, išskyrus kredito įstaigas, kurioms suteikti leidimai pagal Direktyvą 2013/36/ES, jø veiklos leidimo** galiojimą;

da) panaikinti veiklos leidimą. Šie įgaliojimai įgyvendinami atsižvelgiant į išimtinę ECB kompetenciją panaikinti kredito įstaigų veiklos leidimus pagal Tarybos reglamento (ES) Nr. 1024/2013 4 straipsnio 1 dalies a punktą;“

Paiškinimas

ECB suteikta išimtinė kompetencija panaikinti kredito įstaigų veiklos leidimus pagal Tarybos reglamento (ES) Nr. 1024/2013 4 straipsnio 1 dalies a punktą ir 14 straipsnio 5 dalį. Todėl pasiūlytame reglamente būtina aiškiai nurodyti, kad panaikinti dalyvaujančiose valstybėse narėse įsteigtoms kredito įstaigoms suteiktus veiklos leidimus priskirta išimtinė ECB kompetencijai. Be to, siekiant užtikrinti tinkamą BPM veikimą ir vientisumą, pagal pasiūlytą reglamentą kompetentingoms institucijoms neturėtų būti patikėti įgaliojimai stabdyti kredito įstaigų veiklos leidimą.

19 pakeitimas

20 straipsnio 5 dalis

„4 straipsnyje nustatytų taisyklių pažeidimas neturi poveikio VPĮFS sąlygoms arba šalių galimybei užtikrinti VPĮFS sąlygų vykdymą. Pagal 4 straipsnį apibrėžtų taisyklių pažeidimas nėra pagrindas reikalauti žalos atlyginimo iš VPĮFS šalies.“

„4 **arba 15** straipsnyje nustatytų taisyklių pažeidimas neturi poveikio VPĮFS sąlygoms arba šalių galimybei užtikrinti VPĮFS sąlygų vykdymą. Pagal 4 straipsnį apibrėžtų taisyklių pažeidimas nėra pagrindas reikalauti žalos atlyginimo iš VPĮFS šalies.“

Paiškinimas

Tam, kad pasiūlytame reglamente nustatyti sutarčių skaidrumo reikalavimai kartais nesukeltų finansinio stabilumo rizikos užtikrinimo priemonių grandinėms, reikėtų aiškiai nustatyti, kad 15 straipsnyje nustatytų skaidrumo reikalavimų pažeidimas nedarys poveikio VPĮFS galiojimui ar vykdymui. Žr. šios nuomonės 2.3 dalį.

(¹) Pusjuodžiu šriftu pagrindiniame tekste žymimas naujas ECB pasiūlytas tekstas. Perbraukimu pagrindiniame tekste žymimos teksto dalys, kurias ECB siūlo išbraukti.