



EUROPOS PARLAMENTAS

2009 - 2014

---

*Plenarinio posėdžio dokumentas*

---

**A7-0039/2013**

13.2.2013

**\*\*\*I**

# **PRANEŠIMAS**

dėl pasiūlymo dėl Europos Parlamento ir Tarybos reglamento dėl vertybinių popierių atsiskaitymo gerinimo Europos Sąjungoje ir centrinių vertybinių popierių depozitoriumų (CVPD), kuriuo iš dalies keičiama Direktyva 98/26/EB (COM(2012) 0073 – C7-0071/2012 – 2012/0029(COD))

Ekonomikos ir pinigų politikos komitetas

Pranešėja: Kay Swinburne

### ***Procedūrų sutartiniai ženklai***

- \* Konsultavimosi procedūra
- \*\*\* Pritarimo procedūra
- \*\*\*I Įprasta teisėkūros procedūra (pirmasis svarstymas)
- \*\*\*II Įprasta teisėkūros procedūra (antrasis svarstymas)
- \*\*\*III Įprasta teisėkūros procedūra (trečiasis svarstymas)

(Procedūra pasirenkama atsižvelgiant į teisės akto projekte pasiūlytą teisinį pagrindą.)

### ***Teisės akto projekto pakeitimai***

Parlamento padaryti teisės akto projekto pakeitimai žymimi ***pusjuodžiu kursyvu***. Paryškimas *paperastu kursyvu* parodo atitinkamiems skyriams tas teisės akto projekto vietas, kurias siūloma taisyti rengiant galutinį tekstą (pvz., tekste tam tikra kalba paliktas akivaizdžias klaidas ar praleistas vietas). Pasiūlytiems tokio pobūdžio pakeitimams reikalingas atitinkamų skyrių sutikimas.

Su esamu teisės aktu, kurį siekiama pakeisti teisės akto projektu, susijusio pakeitimo antraštėje pridedamos trečia ir ketvirta eilutės, kuriose atitinkamai nurodomas esamas teisės aktas ir keičiama šio teisės akto dalis. Perimtos esamo teisės akto nuostatų, kurias Parlamentą nori iš dalies keisti, nors jos nepakeistos teisės akto projekte, dalys žymimos ***pusjuodžiu*** šriftu. Išbrauktos tokių nuostatų teksto dalys žymimos laužtiniais skliaustais: [...].

## TURINYS

	<b>Psl.</b>
EUROPOS PARLAMENTO TEISĖKŪROS REZOLIUCIJOS PROJEKTAS .....	5
AIŠKINAMOJI DALIS .....	90
TEISĖS REIKALŲ KOMITETO NUOMONĖ .....	94
PROCEDŪRA.....	100



## EUROPOS PARLAMENTO TEISĖKŪROS REZOLIUCIJOS PROJEKTAS

dėl pasiūlymo dėl Europos Parlamento ir Tarybos reglamento dėl vertybinių popierių atsiskaitymo gerinimo Europos Sąjungoje ir centrinių vertybinių popierių depozitoriumų (CVPD), kuriuo iš dalies keičiama Direktyva 98/26/EB (COM(2012)0073 – C7-0071/2012 – 2012/0029(COD))

(Įprasta teisėkūros procedūra: pirmasis svarstymas)

*Europos Parlamentas,*

- atsižvelgdamas į Komisijos pasiūlymą Europos Parlamentui ir Tarybai (COM(2012) 0073),
  - atsižvelgdamas į Sutarties dėl Europos Sąjungos veikimo 294 straipsnio 2 dalį ir 114 straipsnį, pagal kuriuos Komisija pateikė pasiūlymą Parlamentui (C7-0071/2012),
  - atsižvelgdamas į Sutarties dėl Europos Sąjungos veikimo 294 straipsnio 3 dalį,
  - atsižvelgdamas į 2012 m. rugpjūčio 1 d. Europos Centrinio Banko nuomonę<sup>1</sup>,
  - atsižvelgdamas į 2012 m. liepos 11 d. Europos ekonomikos ir socialinių reikalų komiteto nuomonę<sup>2</sup>,
  - atsižvelgdamas į Darbo tvarkos taisyklių 55 straipsnį,
  - atsižvelgdamas į Ekonomikos ir pinigų politikos komiteto pranešimą ir Teisės reikalų komiteto nuomonę (A7–0039/2013),
1. priima per pirmąjį svarstymą toliau pateiktą poziciją;
  2. ragina Komisiją dar kartą perduoti klausimą svarstyti Parlamentui, jei ji ketina pasiūlymą keisti iš esmės arba pakeisti jo tekstą nauju tekstu;
  3. paveda Pirmininkui perduoti Parlamento poziciją Tarybai, Komisijai ir nacionaliniams parlamentams.

---

<sup>1</sup> OL C 310, 2012 10 13, p. 12.

<sup>2</sup> OL C 299, 2012 10 4, p. 76.

## Pakeitimas 1

### EUROPOS PARLAMENTO PAKEITIMAI\*

Komisijos pasiūlymas

---

### EUROPOS PARLAMENTO IR TARYBOS REGLAMENTAS

dėl vertybinių popierių atsiskaitymo gerinimo Europos Sąjungoje ir centrinių vertybinių popierių depozitoriumų (CVPD), kuriuo iš dalies keičiama Direktyva 98/26/EB

(Tekstas svarbus EEE)

EUROPOS PARLAMENTAS IR EUROPOS SĄJUNGOS TARYBA,

atsižvelgdami į Sutartį dėl Europos Sąjungos veikimo, ypač į jos 114 straipsnį,

atsižvelgdami į Europos Komisijos pasiūlymą,

teisės akto projektą perdavus nacionaliniams parlamentams,

*atsižvelgdami į Europos Centrinio Banko nuomonę<sup>1</sup>,*

*atsižvelgdami į Europos ekonomikos ir socialinių reikalų komiteto nuomonę<sup>2</sup>,*

laikydami įprastos teisėkūros procedūros,

kadangi:

- (1) centriniai vertybinių popierių depozitoriumai (CVPD) kartu su pagrindinėmis sandorio šalimis (PSŠ) yra labai svarbūs poprekybinių infrastruktūrų, kurios saugo finansų rinkas ir rinkos dalyviams suteikia pasitikėjimo, kad vertybinių popierių sandoriai vykdomi tinkamai ir laiku, net ir nepalankiausių sąlygų laikotarpiais, veikimui; ***Kadangi rinkos infrastruktūra, įskaitant CVPD ir PSŠ, yra svarbi sisteminiu požiūriu, svarbu skatinti konkurenciją poprekybinių paslaugų srityje, kurią***

---

\* Pakeitimai: naujas ar pakeistas tekstas žymimas pusjuodžiu kursyvu, o išbrauktas tekstas nurodomas simboliu

<sup>1</sup> OL L 310, 2012 10 13, p. 12.

<sup>2</sup> OL L 299, 2012 10 4, p. 76.

*užtikrinus investuotojai galės lengvai keisti paslaugų teikėjus, kad būtų užtikrintas paslaugų ir sandorių tęstinumas ir nebūtų pernelyg pasikliaujama „per didelė, kad žlugtų“ rinkos infrastruktūra, kurią mokesčių mokėtojams tektų gelbėti. Taip pat bus sumažintos investavimo sąnaudos, panaikintas neefektyvumas ir skatinamos inovacijos Sąjungos rinkose;*

- (1a) *norint užtikrinti tinkamą vidaus rinkos veikimą reikia sukurti integruotą vertybinių popierių atsiskaitymo rinką, kurioje nebūtų daromas skirtumas tarp nacionalinių ir tarpvalstybinių vertybinių popierių sandorių. Rinkos veikiamas nacionalinių atsiskaitymų sistemų virsmas labiau integruota rinka dėl įvairių priežasčių labai lėtas. Manoma, jog vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos turi būti atviresnės konkurencijai ir naudotojų dalyvavimui, kad būtų sudarytos sąlygos greitesniam rinkos veikiamam efektyvesnių atsiskaitymo modelių ir sąveikumo standartų kūrimui. Nors šiame reglamente daugiausia dėmesio skiriama konkurencijos skatinimui ir sisteminės rizikos problemos sprendimui, pripažįstama, kad tai tik pirmas žingsnis link visiškai integruotos poprekybinės aplinkos. Vis dėlto prieš imantis tolesnių veiksmų turi būti užtikrintas rinkos veikiamas atsiskaitymo efektyvumo ir geriausios praktikos plėtojimas. Nematerialūs vertybiniai popieriai turėtų būti tvarkomi efektyviai ir laiku, užtikrinant, kad nebūtų dubliuojančių procesų, taip pat teikiant efektyvią, skirtingus viešosios valdžios institucijų poreikius atitinkančią informaciją. Įkvėpimo taip pat galima semtis iš bendros Europos mokėjimų erdvės, kurioje piniginių sandorių srityje siekiama to paties, kūrimo;*
- (2) CVPD valdomos vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos *atlieka esminį vaidmenį* atsiskaitymo *procese*, todėl yra sistemiškai svarbios vertybinių popierių rinkų veikimui. CVPD valdomos vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos *ir apskaitos sistemos* yra ir esminė emisijos vientisumo kontrolės priemonė, *trukdanti netinkamai kurti vertybinius popierius ar mažinti išleistus vertybinius popierius ir tokiu būdu* atliekanti svarbų vaidmenį palaikant investuotojų pasitikėjimą. Be to, CVPD valdomos vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos aktyviai dalyvauja užtikrinant *įkaitą* pinigų politikos operacijoms, taip pat kredito įstaigų tarpusavio užtikrinimo procese, todėl yra svarbios užtikrinimo *įkaitu procesų* dalyvės;
- (3) nors 1998 m. gegužės 19 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 98/26/EB dėl atsiskaitymų baigtinumo mokėjimų ir vertybinių popierių atsiskaitymų sistemose<sup>1</sup> sumažintas vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos trikdymas dėl tos sistemos dalyviams iškeltų nemokumo bylų, būtina mažinti kitą vertybinių popierių atsiskaitymo sistemoms būdingą riziką, taip pat nemokumo riziką arba vertybinių popierių atsiskaitymo sistemas valdančių CVPD veikimo sutrikimo riziką. Kai kuriems CVPD kyla kredito ir likvidumo rizika dėl teikiamų atsiskaitymą papildančių banko paslaugų;
- (4) dėl CVPD sudarytų sąsajos susitarimų atliekama vis daugiau tarptautinių atsiskaitymų, o bendrą rizikos ribojimo taisyklių nėra, todėl kyla klausimas dėl CVPD atsparumo kitų valstybių narių CVPD kylančiai rizikai. Be to, nepaisant tarptautinių atsiskaitymų skaičiaus augimo, dėl atsiskaitymą ir CVPD veiklą reglamentuojančių nacionalinių

<sup>1</sup> O L L 166, 1998 6 11, p. 45.

taisyklių skirtumų ir ribotos CVPD tarpusavio konkurencijos atsiskaitymo rinkos Sąjungoje tebėra susiskaidžiusios, o tarptautinis atsiskaitymas brangesnis. Šis susiskaidymas varžo tarptautinius atsiskaitymus, kelia papildomą riziką ir didina sąnaudas. Kadangi nėra identiškų rinkos dalyviams taikomų įpareigojimų ir bendrų CVPD taikomų rizikos ribojimo standartų, tikriausiai skirtingos nacionalinio lygmens priemonės turės tiesioginį neigiamą poveikį saugai, veiksmingumui ir konkurencijai Sąjungos atsiskaitymo rinkose. Būtina šalinti šias reikšmingas vidaus rinkos veikimo kliūtis, vengti konkurencijos iškraipymų ir neleisti tokioms kliūtims ir iškraipymams atsirasti ateityje. Todėl tinkamas teisinis šio reglamento pagrindas turėtų būti Sutarties dėl Europos Sąjungos veikimo (SESV) 114 straipsnis, išaiškintas pagal nuoseklią Europos Sąjungos Teisingumo Teismo praktiką;

- (5) ***atviroje vertybinių popierių vidaus rinkoje turi būti užtikrintas pasiekiamumas, t. y. visiems investuotojams užtikrinta galimybė investuoti į visus Sąjungos vertybinius popierius taip pat lengvai ir taikant tuos pačius įprastus procesus, kaip ir investuojant į nacionalinius vertybinius popierius. Investuotojui, norinčiam investuoti į bet kuriuos Sąjungos vertybinius popierius, turėtų pakakti pasinaudoti vieno investicijų saugotojo paslaugomis.*** Reglamente būtina nustatyti tam tikrus vienodus įpareigojimus rinkos dalyviams dėl tam tikrų atsiskaitymo ciklo ir drausmės aspektų ir pateikti bendrus reikalavimus vertybinių popierių atsiskaitymo sistemų ***valdytojams***. Tiesiogiai taikomos reglamento taisyklės turėtų užtikrinti, kad visiems rinkos operatoriams ir CVPD būtų tiesiogiai taikomi identiški įpareigojimai, ***standartai*** ir taisyklės. Reglamentas turėtų padidinti atsiskaitymo saugą ir veiksmingumą Sąjungoje, nes užkirstų kelią nacionalinių taisyklių skirtumams, atsirandantiems direktyvą perkeliant į nacionalinę teisę. Reglamentas turėtų sumažinti rinkos operatorių ir CVPD reglamentavimo sudėtingumą dėl skirtingų nacionalinių taisyklių ir turėtų sudaryti sąlygas CVPD teikti savo paslaugas tarpvalstybiniu pagrindu neprivalant laikytis skirtingų nacionalinių reikalavimų, pvz., dėl CVPD veiklos leidimų išdavimo, priežiūros, organizavimo ar rizikos. Be to, identiškus reikalavimus CVPD nustatantis reglamentas padėtų šalinti konkurencijos iškraipymus. ***Todėl šis reglamentas turėtų būti taikomas simetriškai, jei CVPD gauna banko licenciją arba bankas gauna leidimą valdyti CVPD. CVPD gali būti įsteigtas bet kurioje valstybėje narėje. Nė viena valstybė narė ar valstybių narių grupė neturėtų būti tiesiogiai ar netiesiogiai diskriminuojama kaip CVPD ir atsiskaitymo paslaugų teikimo vieta. Šiuo reglamentu neturėtų būti siekiama apriboti galimybės arba trukdyti CVPD, įsisteigusiam vienoje jurisdikcijoje, atsiskaityti už produktą, kurio kaina išreikšta kitos valstybės narės ar trečiosios šalies valiuta;***
- (5a) ***šiam reglamente turėtų būti pripažinti ir remiami esami visų valstybių narių CVPD modeliai ir jų teikiamos paslaugos, sukurti, kad patenkintų konkrečius šių šalių nacionalinių finansinių rinkų, nacionalinės ekonomikos ir įmonių poreikius ir atitiktų atitinkamų valstybių narių teisės aktų nuostatas. Šiame reglamente neturėtų būti keičiami esami CVPD modeliai ar paslaugos, nebent jie neatitiktų šio reglamento tikslų ar keltų pernelyg didelę riziką;***
- (6) 2010 m. spalio 20 d. Finansinio stabilumo taryba paragino kurti tvirtesnes pagrindines



rinkos infrastruktūras ir paprašė persvarstyti ir patobulinti esamus standartus<sup>1</sup>. Tarptautinių atsiskaitymų banko Mokėjimo ir atsiskaitymų sistemų komitetas (angl. CPSS) ir Tarptautinė vertybinių popierių komisijų organizacija (angl. IOSCO) **baigė** rengti pasaulinių **principų** projektą. Jie **pakeitė** 2001 m. Tarptautinių atsiskaitymų banko rekomendacijas, kurias Europos lygmeniu neprivalomomis gairėmis 2009 m. pritaikė Europos centrinių bankų sistema (ECBS) ir Europos vertybinių popierių rinkos priežiūros institucijų komitetas (angl. CESR). **Šiame reglamente turėtų būti papildyti šie nauji pasauliniai principai;**

- (6a) **kai įmanoma, rinkos dalyviams, taip pat Europos priežiūros institucijai (Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijai), įsteigta Europos Parlamento ir Tarybos reglamentu (ES) Nr. 1095/2010<sup>2</sup>, bei Komisijai derėtų vykdant savo prievoles pagal šį reglamentą taikyti 2012 m. balandžio 12 d. CPSS ir IOSCO nustatytus finansų rinkos infrastruktūros principus;**
- (7) 2008 m. gruodžio 2 d. išvadose<sup>3</sup> Taryba pabrėžė, kad būtina didinti vertybinių popierių atsiskaitymo sistemų saugą ir patikimumą ir šalinti teisinės poprekybinio proceso kliūtis Sąjungoje;
- (8) vienas iš pagrindinių ECBS uždavinių – skatinti sklandų mokėjimo sistemų veikimą. Šiuo atžvilgiu ECBS nariai vykdo priežiūrą užtikrindami veiksmingas ir patikimas tarpuskaitos ir mokėjimo sistemas. ECBS nariai dažnai veikia kaip atsiskaitymų tarpininkai vykdant atsiskaitymo už vertybinių popierių sandorius piniginę dalį. Be to, jie yra svarbūs CVPD klientai, kurie dažnai valdo pinigų politikos operacijų užtikrinimą. ECBS nariai turėtų aktyviai dalyvauti ir su jais turėtų būti konsultuojamasi išduodant CVPD veiklos leidimus ir vykdant jų priežiūrą, pripažįstant trečiosios šalies CVPD ir tvirtinant CVPD sąsajas. **Kad neatsirastų lygiagrečių taisyklių rinkinių**, jie taip pat turėtų dalyvauti ir su jais, **prireikus**, turėtų būti konsultuojamasi rengiant techninius reguliavimo ir įgyvendinimo standartus, gaires ir rekomendacijas. Šio reglamento nuostatomis **nedaroma** poveikio Europos Centrinio Banko (ECB) ir nacionalinių centrinių bankų (NCB) atsakomybei užtikrinti efektyvias ir patikimas tarpuskaitos ir mokėjimo sistemas Sąjungoje ir kitose šalyse, **be to, į jį neturėtų būti įtrauktos Direktyvoje 98/26/EB nurodytos sistemos, kurios buvo įsteigtos dvišaliu susitarimu. ECBS narių galimybė susipažinti su informacija yra svarbi, kad jie galėtų tinkamai vykdyti finansų rinkos infrastruktūrų ir finansinio stabilumo priežiūrą ir kad būtų užtikrintas centrinių bankų veikimas;**
- (9) valstybių narių centriniai bankai ar bet kurios kitos tam tikrose valstybėse narėse panašias funkcijas vykdančios įstaigos, kaip antai valstybės narės nacionalinės įstaigos, kurioms pavesta valdyti valstybės skolą ar dalyvauti ją valdant, gali patys teikti tam tikras paslaugas, dėl kurių jie būtų laikomi CVPD. Tokioms institucijoms neturėtų būti taikomi veiklos leidimų išdavimo ir priežiūros reikalavimai, bet joms turėtų būti toliau taikomi **atitinkami** CVPD rizikos ribojimo reikalavimai. Kadangi atsiskaitymo procese centriniai bankai veikia kaip atsiskaitymų tarpininkai, jiems

<sup>1</sup> 2010 m. spalio 20 d. Finansinio stabilumo tarybos dokumentas „Reducing the moral hazard posed by systemically important financial institutions“.

<sup>2</sup> OL L 331, 2010 12 15, p. 84.

<sup>3</sup> 2008 m. gruodžio 2 d. 2911-ojo Tarybos (ECOFIN) posėdžio išvados.

nereikėtų taikyti šio reglamento IV antraštinėje dalyje nustatytų reikalavimų;

- (10) šis reglamentas turėtų būti taikomas atsiskaitymui už visų finansinių priemonių sandorius ir CVPD veiklai, jei nenurodyta kitaip. Be to, šis reglamentas neturėtų daryti poveikio kitų Sąjungos teisės aktų dėl konkrečių finansinių priemonių, kaip antai 2003 m. spalio 13 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2003/87/EB, nustatanti šiltnamio efektą sukeliančių dujų emisijos leidimų sistemą Bendrijoje ir iš dalies keičianti Tarybos direktyvą 96/61/EB<sup>1</sup>, ir pagal tą direktyvą priimtų priemonių taikymui;
- (10a) *CVPD yra svarbūs sisteminiu požiūriu. Taigi, jei CVPD atliekama funkcija ar teikiama paslauga yra reguliuojama pagal kitus Sąjungos teisės aktus, derėtų taikyti griežčiausius teisės aktus. Vis dėlto neturėtų būti taikymo dubliavimo, pvz., dėl pranešimo apie kapitalo reikalavimus. EVPRI ir Europos priežiūros institucija (Europos bankininkystės institucija), įsteigta Europos Parlamento ir Tarybos reglamentu (ES) Nr. 1093/2010<sup>2</sup>, turėtų pateikti nuomonę dėl Sąjungos teisės akto, kurį turi taikyti kompetentinga institucija;***
- (11) vertybinių popierių registravimas nematerialia forma yra svarbus žingsnis siekiant didinti atsiskaitymo veiksmingumą ir užtikrinti vertybinių popierių emisijos vientisumą, visų pirma tokiomis aplinkybėmis, kai laikymo ir pervedimo būdai tampa vis sudėtingesni. Dėl saugos priežasčių reglamente numatoma visus perleidžiamuosius vertybinius popierius registruoti nematerialia forma. Šiuo reglamentu nereikėtų nustatyti vieno konkretaus pradinio registravimo nematerialia forma būdo, kuris gali būti imobilizacija išduodant bendro skolinio įsipareigojimo liudijimą (angl. *global note*) arba tiesioginė dematerializacija. Šiuo reglamentu nereikėtų nustatyti, kokios rūšies institucija turėtų registruoti išleidžiamus vertybinius popierius nematerialia forma, ir šią funkciją vykdyti leidžiama įvairiems dalyviams, įskaitant registratorius. Tačiau kai tokiais vertybiniais popieriais prekiaujama prekybos vietose, kurios reglamentuojamos 2004 m. balandžio 21 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2004/39/EB dėl finansinių priemonių rinkų<sup>3</sup>, arba jie teikiami kaip įkaitas 2002 m. birželio 6 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyvoje 2002/47/EB dėl susitarimų dėl finansinio įkaito<sup>4</sup> nustatytais sąlygomis, tokie vertybiniai popieriai turėtų būti registruoti CVPD nematerialioje sistemoje, siekiant užtikrinti, kad, *inter alia*, už visus tokius vertybinius popierius būtų galima atsiskaityti vertybinių popierių atsiskaitymo sistemoje;
- (12) siekiant užtikrinti atsiskaitymo saugą, bet kuris vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos dalyvis, perkantis arba parduodantis tam tikras finansines priemones, konkrečiai: perleidžiamuosius vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones, kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ir taršos leidimus, atsiskaitymo įsipareigojimą turėtų įvykdyti numatytą atsiskaitymo dieną;
- (13) ilgesni atsiskaitymo už perleidžiamųjų vertybinių popierių sandorius laikotarpiai kelia

<sup>1</sup> OL L 275, 2003 10 25, p. 32.

<sup>2</sup> **OL L 331, 2010 12 15, p. 12.**

<sup>3</sup> OL L 145, 2004 4 30, p. 1.

<sup>4</sup> OL L 168, 2002 6 27, p. 43.

netikrumą ir didesnę riziką vertybinių popierių atsiskaitymo sistemų dalyviams. Dėl skirtingos trukmės atsiskaitymo laikotarpių skirtingose valstybėse narėse trinka sutikrinimas, o emitentai, investuotojai ir tarpininkai daro klaidų. Todėl būtina nustatyti bendrą atsiskaitymo laikotarpį – tai padėtų nustatyti numatytą atsiskaitymo dieną ir įgyvendinti atsiskaitymo drausmės priemones. Numatyta atsiskaitymo už perleidžiamųjų vertybinių popierių, kuriais leidžiama prekiauti Direktyva 2004/39/EB reglamentuojamose prekybos vietose, sandorius diena turėtų būti ne vėliau kaip antrą darbo dieną po sandorio sudarymo;

- (14) CVPD ir kitos rinkos infrastruktūros turėtų imtis priemonių, kad užkirstų kelią neatsiskaitymui ir spręstų šią problemą. Labai svarbu, kad tokios taisyklės būtų vienodos ir tiesiogiai taikomos Sąjungoje. Visų pirma CVPD ir kitos rinkos infrastruktūros turėtų būti įpareigosios nustatyti procedūras, kad galėtų imtis tinkamų priemonių sustabdyti bet kurio dalyvio, kuris sistemingai neatsiskaito, dalyvavimą ir atskleisti jo tapatybę visuomenei su sąlyga, kad tas dalyvis gali pateikti pastabas prieš priimant tokį sprendimą;
- (15) vienas iš veiksmingiausių būdų spręsti neatsiskaitymo problemą yra reikalauti, kad neatsiskaitančiam dalyviui *šalies gavėjos prašymu* būtų taikomas supirkimas, kai vertybiniai popieriai, kuriuos reikia pateikti, turi būti supirkti rinkoje po numatytos atsiskaitymo dienos ir pateikiami dalyviui gavėjui. Šiame reglamente *nustatytos taisyklės* dėl visų perleidžiamųjų vertybinių popierių, pinigų rinkos priemonių, kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų ir taršos leidimų supirkimo sandorio tam tikrų aspektų, kaip antai terminai, pranešimo laikotarpis, kainos ir nuobaudos. *Reikėtų atsižvelgti į specifinį vertybinių popierių pobūdį;*
- (15a) *MVĮ augimo rinkų atveju, nors derėtų tikėtis, kad bus atsiskaityta kaip ir kitose prekybos vietose, derėtų suteikti toms prekybos vietoms lankstumo netaikyti sankcijų už neatsiskaitymą arba supirkimo procedūros iki 15 dienų po sandorio dienos, kad rinkos formuotojai galėtų vykdyti veiklą tose mažiau likvidžiose rinkose. Kaip teigiama 2011 m. gruodžio 7 d. Komisijos tarnybų darbo dokumente, pridėtame prie Komisijos komunikato „Geresnių MVĮ galimybių gauti finansavimą veiksnių planas“, kaip alternatyvą bankų skolinimui MVĮ derėtų vystyti priegą prie kapitalo rinkų, todėl derėtų pakoreguoti taisykles, kad jos labiau atitiktų tų MVĮ augimo rinkų poreikius;*
- (16) pagrindinis šio reglamento tikslas – nustatyti tam tikrus tiesiogiai rinkos operatoriams taikomus teisinius įpareigojimus, t. y., *inter alia*, visų perleidžiamųjų vertybinių popierių registravimas nematerialia forma CVPD, kai tokiais vertybiniais popieriais prekiaujama Direktyva 2004/39/EB reglamentuojamose prekybos vietose arba jie teikiami kaip užtikrinimo priemonės Direktyvoje 2002/47/EB nustatytomis sąlygomis, ir atsiskaitymo įsipareigojimo įvykdymas ne vėliau kaip antrą darbo dieną po sandorio sudarymo, be to, CVPD atsako už *daugelio* vertybinių popierių atsiskaitymo sistemų valdymą ir atsiskaitymo laiku užtikrinimo priemonių taikymą Sąjungoje, todėl labai svarbu užtikrinti, kad visi CVPD būtų saugūs ir patikimi ir visuomet laikytųsi griežtų organizacinių, veiklos vykdymo, *įskaitant visas pagrįstas sukčiavimo ir aplaidumo poveikio mažinimo priemones*, ir rizikos ribojimo reikalavimų, nustatytų šiame reglamente. Todėl vienodos ir tiesiogiai taikomos taisyklės dėl CVPD veiklos leidimų

išdavimo ir nuolatinės priežiūros yra svarbus rinkos dalyviams šiuo reglamentu nustatomus teisinius įpareigojimus papildantis ir su jais susijęs veiksnys. Todėl būtina taisyklės dėl CVPD veiklos leidimų išdavimo ir priežiūros įtraukti į tą patį aktą, kuriame nustatomi rinkos dalyviams taikomi teisiniai įpareigojimai;

- (17) atsižvelgiant į tai, kad CVPD turėtų būti taikomi bendri reikalavimai, ir siekiant panaikinti esamas tarptautinio atsiskaitymo kliūtis, visi veiklos leidimus turintys CVPD turėtų naudotis laisve teikti savo paslaugas Sąjungos teritorijoje arba per įsteigtą filialą, arba tiesiogiai teikdami paslaugas;
- (18) Sąjungos atsiskaitymo rinkoje be sienų būtina apibrėžti skirtingų institucijų, dalyvaujančių taikant šį reglamentą, kompetenciją. Valstybės narės turėtų konkrečiai paskirti už šio reglamento taikymą atsakingas kompetentingas institucijas, kurioms turėtų būti suteikti priežiūros ir tyrimo įgaliojimai, būtini jų funkcijoms vykdyti. CVPD turėtų būti taikoma jo įsteigimo vietos kompetentingos institucijos veiklos leidimų išdavimo tvarka ir priežiūra, nes ši institucija yra tinkama ir turėtų būti įgaliota nagrinėti, kaip CVPD veikia normaliomis sąlygomis, vykdyti reguliarias peržiūras ir prireikus imtis tinkamų veiksmų. Tačiau ta institucija turėtų kuo anksčiau konsultuotis ir bendradarbiauti su kitomis svarbiomis institucijomis, įskaitant institucijas, atsakingas už kiekvienos CVPD valdomos vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos priežiūrą, ir, kai taikoma, atitinkamus centrinius bankus, kurie veikia kaip atsiskaitymų tarpininkai kiekvienos vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos atžvilgiu, taip pat, kai taikoma, kitų grupės subjektų kompetentingas institucijas. Šis bendradarbiavimas apima ir neatidėliotiną institucijų, dalyvaujančių susidarius kritinei padėčiai, darančiai poveikį finansų sistemos likvidumui ir stabilumui bet kurioje valstybėje narėje, kurioje CVPD arba jo dalyviai yra įsteigti, informavimą. Kai CVPD teikia paslaugas kitoje valstybėje narėje negu ta, kurioje jis įsteigtas, arba per filialą, arba tiesiogiai teikdamas paslaugas, už to CVPD priežiūrą daugiausia atsako jo įsteigimo vietos kompetentinga institucija. ***Pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 8, 16 ir 30 straipsnius EVPRI turėtų dalyvauti koordinuojant kompetentingų institucijų veiklą, kad būtų toliau didinamas priežiūros veiklos rezultatyvumas. Šiam bendradarbiavimui formalizuoti jis turėtų būti vykdomas įgyvendinant EVPRI tarpusavio vertinimo sistemą, užtikrinant, kad visos suinteresuotos kompetentingos institucijos gautų visą svarbią informaciją apie CVPD veiklą Sąjungoje. EVPRI, prireikus, taip pat turėtų prašyti Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 37 straipsnyje nurodytos Vertybinių popierių ir rinkų suinteresuotųjų subjektų grupės nuomonės ar patarimo dėl CVPD, kurie vykdo tarpvalstybinę veiklą arba yra įdiegę sąveikumo sąsajas, priežiūros;***
- (19) bet kuris juridinis asmuo, atitinkantis CVPD apibrėžtį, prieš pradėdamas veiklą turi gauti nacionalinių kompetentingų institucijų išduodamą veiklos leidimą. Siekiant atsižvelgti į skirtingus veiklos modelius, apibrėžiant CVPD turėtų būti pateiktos nuorodos į tam tikras pagrindines paslaugas, kurias sudaro atsiskaitymas, apimantis vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos valdymą, notarinės ir centralizuoto vertybinių popierių sąskaitų tvarkymo paslaugas. CVPD turėtų bent jau valdyti vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą ir teikti vieną kitą pagrindinę paslaugą. ***CVPD turėtų turėti galimybę teikiamų paslaugų darbus pavesti trečiajam šaliai.*** Todėl CVPD apibrėžtis neturėtų apimti subjektų, kurie nevaldo vertybinių popierių

atsiskaitymo sistemų, kaip antai registatoriai, *depozitarai, mokėjimų tarpininkai* arba valdžios institucijos ir įstaigos, atsakingos už registrų sistemą, įsteigtą pagal Direktyvą 2003/87/EB. Toks derinys yra esminis, kad CVPD galėtų atlikti savo vaidmenį vykdant vertybinių popierių atsiskaitymo procesą ir užtikrinant vertybinių popierių emisijos vientisumą;

- (19a) *vidinio atsiskaitymų vykdymo subjektai, nors jie šiame reglamente nėra apibrėžti kaip CVPD, taip pat turėtų privalėti teikti kompetentingai institucijai ataskaitas apie savo atsiskaitymų veiklą. Be to, EVPRI turėtų stebėti vidinį atsiskaitymų vykdymą, ypač įvedus sistemą Target2Securities. Jei sisteminė rizika didėtų, EVPRI turėtų turėti galimybę pateikti gaires, pagal kurias būtų reikalaujama teikti išsamesnes ataskaitas;*
- (20) siekiant neleisti CVPD prisiimti rizikos vykdant kitą veiklą nei ta, kuriai išduotas veiklos leidimas pagal šį reglamentą, veiklos leidimus turinčių CVPD veikla turėtų apsiriboti veiklos leidime nurodytų paslaugų teikimu ir jie neturėtų dalyvauti valdant kapitalą, kaip apibrėžta reglamente darant nuorodą į 1978 m. liepos 25 d. Ketvirtąją Tarybos direktyvą 78/660/EEB, grindžiamą Sutarties 54 straipsnio 3 dalies g punktu, dėl tam tikrų tipų bendrovių metinių atskaitomybių<sup>1</sup>, arba turėti tiesioginės arba netiesioginės nuosavybės teisės į 20 % arba didesnę kitos įstaigos, išskyrus panašias paslaugas teikiančias įstaigas, balsavimo teisių arba kapitalo dalį;
- (21) siekiant užtikrinti saugų vertybinių popierių atsiskaitymo sistemų veikimą *ir apimti visus atsiskaitymo funkcijas atliekančius subjektus, visoms vertybinių popierių atsiskaitymo sistemoms, įskaitant tas, kurias valdo CVPD, derėtų tinkamai taikyti šiame reglamente arba centrinių bankų nustatytas taisyklės;*
- (22) nepažeidžiant valstybių narių mokesčių teisės aktų specifinių reikalavimų, CVPD turėtų būti leidžiama, šalia pagrindinių paslaugų, teikti papildomas paslaugas, kurios padeda didinti vertybinių popierių rinkų saugą, veiksmingumą ir skaidrumą. Jei tokių paslaugų teikimas yra susijęs su *mokesčių* taikymo tvarka, jos bus toliau teikiamos vadovaujantis atitinkamų valstybių narių teisės aktais;
- (23) CVPD, ketinantis pagrindinės paslaugos teikimą pavesti trečiajam šaliai arba teikti naują pagrindinę *paslaugą* arba *tam tikras papildomas paslaugas*, valdyti kitą vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą, naudotis kito centrinio banko, kaip atsiskaitymų tarpininko, paslaugomis arba įdiegti *sąveikią* sąsają *arba specializuotą CVPD sąsają, kuria rizika perduodama iš vieno CVPD kitam*, turėtų kreiptis dėl veiklos leidimo ta pačia tvarka kaip dėl pradinio veiklos leidimo, tačiau šiuo atveju kompetentinga institucija paraišką teikiančią CVPD per tris mėnesius turėtų informuoti, ar veiklos leidimas išduodamas, ar ne;
- (23a) *kai CVPD ketina išplėsti savo paslaugas teikdamas papildomas notarines ir centralizuoto tvarkymo paslaugas arba tam tikras kitas papildomas paslaugas, kurios nedidina CVPD veiklos rizikingumo, derėtų, pranešus apie tai kompetentingai institucijai, suteikti jam tokias galimybes;*

---

<sup>1</sup> OL L 222, 1978 8 14, p. 11.

- (23b) *tiesioginės kontrolės sistemos keletose valstybių narių sudaro ypatinga trišalių santykių tvarka, kai investuotojas turi tiesioginę sąskaitą CVPD lygmenyje, o teisėmis ir pareigomis investuotojo atžvilgiu dalijasi CVPD ir sąskaitos tvarkytojas. Toks funkcijų pasidalijimas neturėtų būti laikomas šiame reglamente apibrėžtu veiklos perdavimu trečiajam asmeniui;*
- (24) trečiojoje šalyje įsteigti CVPD arba per filialą, arba tiesiogiai gali siūlyti Sąjungoje įsteigtiems emitentams ir dalyviams savo paslaugas, susijusias su jų veikla Sąjungoje, ir gali įdiegti sąsajas su Sąjungoje įsteigtais CVPD, jei yra pripažinti EVPRI. *Jei atitinkama kompetentinga institucija neprieštarauja, derėtų suteikti galimybę trečiųjų šalių CVPD įdiegti standartines sąsajas su Sąjungoje įsteigtais CVPD ir tuo atveju, jei tokio pripažinimo nėra.* Turint omenyje pasaulinį finansų rinkų pobūdį, tinkamiausia trečiosios šalies CVPD pripažinimo institucija yra EVPRI. EVPRI turėtų pripažinti trečiosios šalies CVPD tik tuomet, jei Komisija padaro išvadą, kad jiems taikomos teisinės ir priežiūros sistemos poveikis yra lygiavertis šiame reglamente nustatytos sistemos poveikiui, jei jiems yra veiksmingai taikoma veiklos leidimų išdavimo tvarka ir priežiūra savo šalyje ir jei EVPRI ir CVPD kompetentingos institucijos yra sudariusios bendradarbiavimo susitarimus; ■
- (24a) *šiuo reglamentu turėtų būti siekiama didinti konkurenciją, mažinti tarpvalstybines kliūtis ir gerinti pasiekiamumą visoje Sąjungoje tarp dalyvių, investicijų saugotojų ir galutinių investuotojų siekiant naudoti visai Sąjungai ir vidaus rinkai. Laisvas tarpvalstybinis paslaugų teikimas ir efektyvios infrastruktūrinės CVPD tarpusavio sąsajos bei sąsajos su kitais subjektais yra svarbūs veiksniai siekiant šių tikslų;*
- (25) dėl pasaulinio finansų rinkų pobūdžio ir CVPD svarbos sistemai būtina užtikrinti tarptautinę jiems taikomų rizikos ribojimo reikalavimų konvergenciją. Šio reglamento nuostatos turėtų remtis esamais CPSS ir IOSCO finansų rinkos infrastruktūrų principais bei ECBS ir CESR rekomendacijomis dėl vertybinių popierių atsiskaitymo sistemų ir PSŠ Sąjungoje. Į esamus standartus ir jų būsimus pakeitimus EVPRI turėtų atsižvelgti rengdama arba siūlydama persvarstyti šiame reglamente nurodytus techninius reguliavimo ir įgyvendinimo standartus, gaires ir rekomendacijas;
- (26) dėl CVPD ir jų teikiamų paslaugų sudėtingumo ir sisteminio pobūdžio skaidraus valdymo taisyklėmis reikėtų užtikrinti, kad vadovybė, valdybos nariai, akcininkai ir dalyviai, kurie gali kontroliuoti, kaip apibrėžta darant nuorodą į 1983 m. birželio 13 d. Septintąją Tarybos direktyvą 83/349/EEB, pagrįstą Sutarties 54 straipsnio 3 dalies g punktu dėl konsoliduotos atskaitomybės<sup>1</sup>, CVPD veiklą, galėtų užtikrinti patikimą ir atsargų CVPD valdymą;
- (27) skaidraus valdymo taisyklėmis reikėtų užtikrinti, kad būtų atsižvelgiama ir į CVPD akcininkų, vadovų ir darbuotojų, ir į jų naudotojų interesus. Tie valdymo principai turėtų būti taikomi nedarant poveikio CVPD pasirinktam nuosavybės modeliui. Vis dėlto reikėtų skatinti steigti naudotojų valdomus CVPD. Turėtų būti įsteigtas kiekvienos CVPD valdomos vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos naudotojų komitetas, kuris teiktų patarimus CVPD valdybai jos nariams poveikį turinčiais

---

<sup>1</sup> O L L 193, 1983 7 18, p. 1.

pagrindiniais klausimais *ir kuriam būtų suteiktos priemonės, reikalingos jo vaidmeniui atlikti*;

- (28) dėl CVPD patikėtų uždavinių svarbos šiuo reglamentu reikėtų nustatyti, kad CVPD, savo veiklą perduodamas trečiosioms šalims, savo atsakomybės joms neperkelia. Tokia veikla trečiosioms šalims galėtų būti perduodama griežtai apibrėžtomis sąlygomis, kuriomis CVPD atsakomybė už savo veiklą jiems paliekama ir užtikrinama, kad CVPD priežiūra nenukentėtų. CVPD veiklos perdavimui viešiesiems subjektams tam tikromis sąlygomis šie reikalavimai gali būti netaikomi;
- (28a) *sąskaitų tvarkytojai, kaip apibrėžta tam tikrose tiesioginės kontrolės modeliu pagrįstose teisės sistemose, daro įrašus vertybinių popierių sąskaitose, kurias tvarko CVPD, patys nebūtinai būdami sąskaitos paslaugų teikėjai. Kadangi būtina užtikrinti teisinį tikrumą dėl CVPD lygmeniu sąskaitose padarytų įrašų, šiame reglamente reikėtų pripažinti ypatingą vaidmenį, tenkantį sąskaitų tvarkytojams. Taigi reikėtų užtikrinti galimybę konkrečiomis aplinkybėmis ir taikant griežtas teisės aktais nustatytas taisykles atsakomybe už vertybinių popierių sąskaitų tvarkymą CVPD pasidalyti su kitu asmeniu, kuriam būtų taikomos atitinkamos taisyklės ir priežiūra*;
- (29) veiklos taisyklėmis turėtų būti užtikrintas CVPD ir jo naudotojų santykių skaidrumas. Konkrečiai, CVPD turėtų turėti viešai skelbiamus, skaidrius, objektyvius ir nediskriminacinius dalyvavimo vertybinių popierių atsiskaitymo sistemoje kriterijus, kuriais prieigą dalyviams būtų leidžiama riboti tik remiantis kylančia rizika. Kompetentingos institucijos turėtų turėti greito ir tinkamo teisės gynimo priemones, jei CVPD nepagrįstai atsisako dalyviams teikti savo paslaugas. CVPD turėtų viešai paskelbti savo paslaugų kainas ir mokesčius. Siekiant suteikti atvirą ir nediskriminacinę prieigą prie CVPD paslaugų ir atsižvelgiant į didelę galią rinkoje, kurią CVPD vis dar turi atitinkamų valstybių narių teritorijoje, CVPD negali nukrypti nuo paskelbtos kainodaros politikos. CVPD turėtų numatyti *atviras* bendravimo procedūras *pagal CPSS ir IOSCO principą Nr. 22 (Komunikacijos procedūros ir standartai)*. Šios dalyvavimo nuostatos papildo ir sustiprina Direktyvoje 2004/39/EB nustatytą rinkos dalyvių teisę naudotis atsiskaitymo sistema kitoje valstybėje narėje;
- (30) dėl pagrindinio vertybinių popierių atsiskaitymo sistemų vaidmens finansų rinkose, teikdami savo paslaugas CVPD turėtų užtikrinti atsiskaitymą laiku, emisijos vientisumą, tvarkomų kiekvieno dalyvio vertybinių popierių sąskaitų atskyrimą, *taip pat užtikrinti, kad būtų vykdomas reikalavimas* gavus prašymą *atitinkamais atvejais atidaryti tiek bendras (angl. omnibus) (didinant efektyvumą), tiek individualias sąskaitas, kad klientai galėtų pasirinkti sąskaitų atskyrimo apimtį, kuri, jų manymu, atitinka jų poreikius. Tos paslaugos turėtų būti teikiamos komerciniu pagrindu ir pagrįstomis kainomis*. CVPD turėtų užtikrinti, kad šie reikalavimai būtų atskirai taikomi kiekvienai jų valdomai vertybinių popierių atsiskaitymo sistemai;
- (31) siekiant išvengti atsiskaitymo rizikos dėl atsiskaitymų tarpininko nemokumo, CVPD, kai praktiškai verta ir įmanoma, atsiskaitymo už vertybinių popierių sandorius pinigine dalį vykdo per centriniame banke atidarytas sąskaitas. Jei ši galimybė nepraktiška ir neįmanoma, CVPD turėtų galėti atsiskaitymą vykdyti per sąskaitas, atidarytas kredito

įstaigoje, kuri įsteigta 2006 m. birželio 14 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyvoje 2006/48/EB dėl kredito įstaigų veiklos pradėjimo ir vykdymo<sup>1</sup> nustatytais sąlygomis ir kuriai taikoma speciali veiklos leidimų išdavimo tvarka ir rizikos ribojimo reikalavimai, nustatyti šio reglamento IV antraštinėje dalyje.

**Pageidautina, kad kredito įstaiga būtų nuo CVPD atskirtas juridinis subjektas, kad būtų sumažinta pačios atsiskaitymo sistemos patiriama rizika. Toks CVPD pagrindinių paslaugų atskyrimas nuo atsiskaitymą papildančių banko paslaugų atrodo esąs būtinas, siekiant panaikinti rizikos (pvz., kredito ir likvidumo rizikos) perdavimo iš banko paslaugų į teikiamas pagrindines CVPD paslaugas pavojų. Siekiant užtikrinti numatomo lygio CVPD saugumą ir atsparumą, švelnesnių tos kredito ir likvidumo rizikos panaikinimo priemonių nėra. Tačiau, siekiant užtikrinti efektyvumą, pasiekiamą, kai ta pati įmonių grupė teikia ir CVPD, ir banko paslaugas, reikalavimas, kad banko paslaugas teiktų atskira kredito įstaiga, neturėtų drausti tai kredito įstaigai priklausyti tai pačiai įmonių grupei, kuriai priklauso CVPD. Dera numatyti pereinamojo laikotarpio tvarką, kurią taikant CVPD gali būti leista teikti papildomas paslaugas per tą patį juridinį subjektą. Tokiais atvejais, kad būtų atspindėtas padidintas rizikingumas, iki leidimo suteikimo derėtų taikyti papildomas sąlygas. Kai kredito įstaiga, kuri nėra centrinis bankas, veikia kaip atsiskaitymų tarpininkas, ji turėtų galėti CVPD dalyviams teikti šiame reglamente nustatytas paslaugas, kurioms išduotas veiklos leidimas, tačiau, siekiant apriboti atsiskaitymo sistemai tenkančią riziką, susijusią su kredito įstaigos įsipareigojimų nesilaikymu, ji neturėtų per tą patį juridinį subjektą teikti kitų banko paslaugų;**

- (32) turint omenyje, kad Direktyvoje 2006/48/EB atskirai neapptariama tos pačios dienos kredito ir likvidumo rizika, kylanti dėl atsiskaitymą papildančių banko paslaugų teikimo, tokias paslaugas teikiančioms kredito įstaigoms taip pat turėtų būti taikomi specialūs griežtesni kredito ir likvidumo rizikos mažinimo reikalavimai, kurie turėtų būti taikomi kiekvienai vertybinių popierių atsiskaitymo sistemai, kurios atžvilgiu jie veikia kaip atsiskaitymų tarpininkai. Siekiant užtikrinti visišką atitiktį konkrečioms priemonėms, skirtoms kredito ir likvidumo rizikai mažinti, kompetentingos institucijos turėtų galėti reikalauti, kad CVPD paskirtų daugiau kaip vieną kredito įstaigą, jei remdamosi turimais įrodymais jos gali įrodyti, kad vienai kredito įstaigai kylanti kredito ir likvidumo rizikos koncentracija nėra visiškai sumažinta. **CVPD turėtų taip pat turėti galimybę pasiūlyti paskirti daugiau kaip vieną kredito įstaigą;**

I

- (34) siekiant užtikrinti pakankamo laipsnio CVPD teikiamų paslaugų saugą ir tęstinumą, CVPD reikėtų taikyti specialius vienodus ir tiesiogiai taikomus rizikos ribojimo ir kapitalo reikalavimus, kuriais mažinama jiems kylanti teisinė, operacinė ir investicinė rizika;
- (35) CVPD tarpusavio sąsajų saugai reikėtų taikyti specialius reikalavimus, kad būtų sudarytos sąlygos atitinkamiems jų dalyviams turėti prieigą prie kitų vertybinių popierių atsiskaitymo sistemų. Reikalavimas papildomas bankines paslaugas teikti

<sup>1</sup> OL L 177, 2006 6 30, p. 1.



atskirame juridiniame subjekte neturėtų drausti CVPD gauti tokių paslaugų, visų pirma, jei jie yra kito CVPD valdomos vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos dalyviai. Ypač svarbu, kad dėl sąsajos susitarimų kylanti galima rizika, kaip antai kredito, likvidumo, organizacinė ar bet kokia kita svarbi CVPD kylanti rizika, būtų visiškai sumažinta. Svarbu, kad sąveikaujančią sąsają įdiegusiose vertybinių popierių atsiskaitymo sistemose **būtų suderintos taisyklės dėl** pervedimo pavedimų įvedimo į sistemą **momentu**, pervedimo pavedimai būtų neatšaukiami ir vertybinių popierių bei piniginių lėšų pervedimas būtų baigtinis. Tokie patys principai turėtų būti taikomi CVPD, kurie naudoja bendrą atsiskaitymų informacinių technologijų (IT) infrastruktūrą;

- (36) kaip **pagrindiniai** vertybinių popierių atsiskaitymo sistemų valdytojai, CVPD atlieka esminį vaidmenį vertybinių popierių pervedimo į vertybinių popierių sąskaitas procese. Siekiant didinti teisinį tikrumą, ypač tarpvalstybinėmis aplinkybėmis, svarbu nustatyti aiškias taisykles dėl teisės, kuri taikoma nuosavybės aspektams, susijusiems su vertybiniais popieriais, kuriuos CVPD tvarko savo sąskaitose. Remiantis esamų kolizinių normų požiūriu, turėtų būti taikoma tos vietos, kurioje tvarkomos CVPD sąskaitos, teisė;
- (36a) **būtina, jog priežiūros institucijos turėtų bent jau apibendrintų žinių apie įstaigų atpirkimo sandorių, vertybinių popierių skolinimo ir visų formų įkeitimo arba susigrąžinimo susitarimų mastą, kad jos susidarytų išsamų šių operacijų, kurios nėra skaidrios ir gali sukelti neaiškumų atsiskaitymo ir nuosavybės teisių srityje, vaizdą ir supratimą apie jas. Todėl CVPD turėtų saugoti visus jų tvarkomus tokių sandorių duomenis ir atitinkamai atvejais teikti su tokia informacija susijusias paslaugas ir užtikrinti prieigą prie jos, be kita ko, EVPRI, EBI, susijusioms kompetentingoms institucijoms, ESRV, susijusiems centriniams bankams bei ECBS. Ta informacija taip pat sudarys galimybes prasmingai peržiūrėti išimčių politiką, pvz., susijusią su supirkimo sąlygomis;**
- (36b) **sukūrus juridinio asmens identifikatorių (angl. LEI), CVPD juo naudodamasis turėtų kartu su reguliavimo institucijomis parengti panašius bendrus standartus, susijusius su atpirkimo sandoriais ir vertybinių popierių ataskaitomis, apimančiomis pagrindinės sumos, palūkanų normos, įkaito, įvertinimo mažesne nei rinkos verte, išpirkimo termino, sandorio šalių ir kitus aspektus ir padedančiomis formuoti suvestinius duomenis. Be to, turėtų būti siekiama tikruoju laiku fiksuoti visų finansinių paslaugų sandorius, o tam turėtų būti padedama ir tai turėtų būti automatizuota standartiniais pranešimais ir duomenų identifikatoriais, atitinkančiais atvirus sektoriaus standartus. CVPD turėtų tekti pagrindinis vaidmuo siekiant to tikslo;**
- (37) daugelio valstybių narių nacionalinėje teisėje reikalaujama, kad emitentai tam tikrų tipų vertybinius popierius, visų pirma akcijas, leistų nacionaliniame CVPD. Siekiant pašalinti šią sklandaus Sąjungos poprekybinės veiklos rinkos veikimo kliūtį ir leisti emitentams pasirinkti veiksmingiausią savo vertybinių popierių valdymo būdą, emitentai turėtų turėti teisę pasirinkti bet kurią Sąjungoje įsteigtą CVPD savo vertybiniais popieriais registruoti ir atitinkamoms CVPD paslaugoms gauti. Kompetentingos institucijos turėtų turėti greito ir tinkamo teisės gynimo priemones,

jei CVPD nepagrįstai atsisako emitentams teikti savo paslaugas. Siekiant apsaugoti akcininkų teises, emitentų teisė pasirinkti CVPD neturėtų užkirsti kelio taikyti nacionalinę bendrovių teisę, pagal kurią išleisti vertybiniai popieriai ir kuri reglamentuoja emitentų ir jų akcininkų santykius;

- (37a) *bendrovių ar kitai teisei, pagal kurią išleidžiami vertybiniai popieriai, derėtų priskirti teisės nuostatas, kuriomis nustatomas vertybinių popierių teisinis pobūdis emitento atžvilgiu ir kuriomis reglamentuojamas vertybinių popierių emitentų ir turėtojų ar trečiųjų šalių ir atitinkamų jų teisių ir prievolių, susijusių su vertybiniais popieriais, pvz., balsavimo teisių, dividendų ir kitų akcinių įvykių, santykis;*
- (37b) *nors šio reglamento nuostatų taikymui reikia atlikti tam tikrą vertybinių popierių teisės suderinimą, šių nuostatų nederėtų laikyti pakankamomis, kad būtų sukurtas visiškai nuoseklus vertybinių popierių atsiskaitymo teisinis pagrindas ir visoje Sąjungoje būtų užbaigta kurti poprekybinių paslaugų ES vidaus rinka. Kai tik tai praktiškai įmanoma, Komisija turėtų pateikti pasiūlymus dėl teisėkūros procedūra priimamų aktų dėl vertybinių popierių teisės, kad būtų užbaigta kurti finansinių paslaugų vidaus rinka;*
- (38) 2006 m. lapkričio 7 d. Europos kliringo ir atsiskaitymų elgesio kodekse<sup>1</sup> sukurta savanoriška sistema, kuria sudaromos CVPD ir kitų rinkos infrastruktūrų tarpusavio prieigos sąlygos. Tačiau poprekybinis sektorius vis dar suskaidytas pagal valstybių sienas, todėl tarpvalstybiniai sandoriai kainuoja **be reikalo** brangiau. Būtina nustatyti vienodas CVPD tarpusavio sąsajų ir CVPD ir kitų rinkos infrastruktūrų tarpusavio prieigos sąlygas. Siekiant sudaryti sąlygas CVPD savo dalyviams siūlyti pateikti į kitas rinkas, jie turėtų turėti teisę tapti kito CVPD dalyviu arba prašyti, kad kitas CVPD sukurtų specialias prieigos funkcijas. Kompetentingos institucijos turėtų turėti greito ir tinkamo teisės gynimo priemones, jei CVPD nepagrįstai atsisako kitam CVPD suteikti prieigą. **Kai** CVPD sąsajos gali kelti papildomą riziką atsiskaitymui, tam turėtų būti taikoma atitinkamų kompetentingų institucijų išduodamų veiklos leidimų tvarka ir priežiūra, **o standartinėms sąsajoms, dėl kurių neperkeliamą riziką, turėtų būti taikoma pranešimo procedūra, o ne aiškus leidimo suteikimas;**
- (39) CVPD taip pat turėtų turėti prieigą prie PSŠ arba prekybos vietos sandorių duomenų ir tos rinkos infrastruktūros turėtų turėti prieigą prie CVPD valdomų vertybinių popierių atsiskaitymo sistemų. Kompetentingos institucijos turėtų turėti greito ir tinkamo teisės gynimo priemones, jei CVPD arba rinkos infrastruktūros nepagrįstai atsisako suteikti galimybę naudotis savo paslaugomis. **Šiuo reglamentu papildomos 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 saugyklių<sup>2</sup> ir Reglamento (ES) Nr. .../... dėl finansinių priemonių rinkų [FPRR] nuostatos dėl prekybos vietų, PSŠ ir CVPD susitarimų dėl prieigos, kuri yra būtina siekiant sukurti konkurencingą poprekybinių paslaugų rinką. Kadangi finansinių paslaugų sektoriuje yra sričių, kuriose taip pat gali būti užtikrinamos**

<sup>1</sup> Europos kliringo ir atsiskaitymų elgesio kodeksas, kurį 2006 m. lapkričio 7 d. pasirašė Europos vertybinių popierių biržų federacija, Europos tarpuskaitos namų asociacija ir Europos centrinių vertybinių popierių depozitoriumų asociacija.

<sup>2</sup> *OL L 201, 2012 7 27, p. 1.*

***komercinės ir intelektualinės nuosavybės teisės, kai jos susijusios su produktais ar paslaugomis, kurie tapo sektoriaus standartais arba daro poveikį standartams, pvz., lyginamiesiems standartams ir prekybos duomenims, šie standartai turi būti naudojami sąžiningomis, pagrįstomis ir nediskriminacinėmis sąlygomis (angl. FRAND). EVPRI ir Komisija turėtų toliau atidžiai stebėti poprekybinės infrastruktūros vystymąsi ir, jei būtina, įsikišti, kad užkirstų kelią konkurencijos iškreipymui vidaus rinkoje;***

- (40) patikima finansų sektoriaus rizikos ribojimo ir veiklos sistema turėtų būti pagrįsta tvirtais priežiūros ir sankcijų režimais. Tam priežiūros institucijoms turėtų būti suteikti pakankami įgaliojimai imtis veiksmų ir jos turėtų galėti remtis atgrasomaisiais sankcijų už neteisėtą elgesį režimais. Esamų sankcijų taikymo įgaliojimų ir jų praktinio taikymo apžvalga, kuria siekiama skatinti sankcijų konvergenciją vykdant visų rūšių priežiūros veiklą, pateikta 2010 m. gruodžio 8 d. Komisijos komunikate Europos Parlamentui, Tarybai, Europos ekonomikos ir socialinių reikalų komitetui ir Regionų komitetui dėl sankcijų finansinių paslaugų sektoriuje griežtinimo;
- (41) todėl siekiant užtikrinti, kad CVPD, atsiskaitymų tarpininkais paskirtos kredito įstaigos, jų valdymo organų nariai ir kiti asmenys, kurie veiksmingai kontroliuoja jų veiklą, arba kiti asmenys veiksmingai laikytusi šio reglamento reikalavimų, kompetentingos institucijos turėtų galėti taikyti veiksmingas, proporcingas ir atgrasias administracines sankcijas ir priemones;
- (42) siekiant užtikrinti sankcijų atgrasumą ir nuoseklų taikymą visose valstybėse narėse, šiame reglamente reikėtų nustatyti pagrindinių administracinių sankcijų ir priemonių, kurias galėtų taikyti kompetentingos institucijos, sąrašą, įgaliojimą taikyti tas sankcijas ir priemones visiems už pažeidimą atsakingiems ir juridiniams, ir fiziniams asmenims, pagrindinių kriterijų sprendžiant dėl tų sankcijų ir priemonių lygio ir tipo sąrašą ir administracinių piniginių sankcijų dydį. Nustatant administracines baudas reikėtų atsižvelgti į tokius veiksnius kaip bet kokia nustatyta finansinė nauda, gauta padarius pažeidimą, pažeidimo sunkumas ir trukmė, sunkinančios ar švelninančios aplinkybės, būtinybė užtikrinti baudų atgrasomąjį poveikį ir tam tikrais atvejais nuolaida už bendradarbiavimą su kompetentinga institucija. Tvirtinant ir skelbiant sankcijas reikėtų paisyti pagrindinių teisių, numatytų Europos Sąjungos pagrindinių teisių chartijoje, visų pirma teisės į privatų ir šeimos gyvenimą (7 straipsnis), teisės į asmens duomenų apsaugą (8 straipsnis) ir teisės į veiksmingą gynybą ir teisingą bylos nagrinėjimą (47 straipsnis);
- (43) siekiant nustatyti galimus pažeidimus, reikėtų nustatyti veiksmingus mechanizmus, kuriais skatinama pranešti apie galimus ar faktinius šio reglamento pažeidimus kompetentingoms institucijoms. Šie mechanizmai turėtų apimti tinkamas asmenų, pranešančių apie galimus arba faktinius šio reglamento pažeidimus, ir asmenų, kaltinamų padarius tokius pažeidimus, apsaugos priemones. Reikalingos tinkamos procedūros, kuriomis užtikrinama kaltinamo asmens teisė į asmens duomenų apsaugą, teisė į gynybą ir teisė būti išklaustam prieš priimant galutinį sprendimą dėl jo, taip pat teisė veiksmingai apskusti teisme dėl jo priimtą sprendimą arba priemonę;

- (44) šiuo reglamentu neturėtų būti pažeidžiamos jokios valstybių narių teisės nuostatos, susijusios su baudžiamosiomis sankcijomis;
- (44a) *pagal SESV 114 straipsnio 2 dalį įgaliojimai priimti priemonės pagal 114 straipsnio 1 dalį netaikomi fiskalinėms nuostatomis. Byloje C-338/01 Europos Sąjungos Teisingumo Teismas nustatė, jog sąvoką „fiskalinės nuostatos“ reikia aiškinti ta prasme, kad ji apima ne tik nuostatas, apibrėžiančias apmokestinamus asmenis, apmokestinamus sandorius, apmokestinimo bazę, tiesioginių ir netiesioginių mokesčių tarifus bei atleidimą nuo jų, bet ir nuostatas dėl šių mokesčių išieškojimo tvarkos. Taigi šiuo reglamentu negalima naudotis kaip mokesčių išieškojimo pagrindu, nes tai turi būti atliekama remiantis atskiru teisiniu pagrindu;*
- (45) pagal šį reglamentą valstybėse narėse tvarkant asmens duomenis taikoma 1995 m. spalio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 95/46/EB dėl asmenų apsaugos tvarkant asmens duomenis ir dėl laisvo tokių duomenų judėjimo<sup>1</sup>. Bet koks valstybių narių kompetentingų institucijų keitimasis asmens duomenimis ar jų perdavimas turėtų būti vykdomas remiantis asmens duomenų perdavimo reikalavimais, apibrėžtais Direktyvoje 95/46/EB. 2000 m. gruodžio 18 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentu (EB) Nr. 45/2001 dėl asmenų apsaugos Bendrijos institucijoms ir įstaigoms tvarkant asmens duomenis ir laisvo tokių duomenų judėjimo<sup>2</sup> reglamentuojamas EVPRI atliekamas asmens duomenų tvarkymas pagal šį reglamentą. Keisdamosi asmens duomenimis su trečiosiomis šalimis arba juos perduodama trečiosioms šalims EVPRI turėtų laikytis Reglamente (EB) Nr. 45/2001 nustatytą asmens duomenų perdavimo taisyklių;
- (46) šiame reglamente laikomasi pagrindinių teisių ir principų, visų pirma pripažintų Europos Sąjungos pagrindinių teisių chartijoje, pirmiausia, teisių į privatą ir šeimos gyvenimą, teisės į asmens duomenų apsaugą, teisės į veiksmingą gynybą ar teisingą bylos nagrinėjimą, teisės nebūti antrą kartą teisiamam ar baudžiamam už tą patį nusikaltimą, laisvės užsiimti verslu, ir jis turi būti taikomas laikantis tų teisių ir principų;
- (46a) *šį reglamentą taikant teisės aktų kolizijos problemoms spręsti, svarbu, kad šiuo reglamentu nebūtų siekiama nustatyti finansinių priemonių, kurios įrašytos į CVPD tvarkomas sąskaitas, vertinimui nemokumo byloje taikytiną teisę arba mirties, likvidavimo, palikimo arba paveldėjimo, skyrybų, psichinės sveikatos, neveiknumo ar baudžiamųjų bylų poveikio tokioms finansinėms priemonėms;*
- (47) *EVPRI turėtų atlikti pagrindinį vaidmenį taikant šį reglamentą užtikrindama, kad nacionalinės kompetentingos institucijos nuosekliai taikytų Sąjungos taisykles, ir sprendama jų nesutarimus. Rengdama techninių standartų ir deleguotųjų aktų projektus EVPRI turėtų vadovautis atviros rinkos ekonomikos esant laisvai konkurencijai principu pagal SESV 119 straipsnio 1 ir 2 dalis;*
- (47a) *EVPRI turėtų atidžiai stebėti prieigos prie finansų rinkos infrastruktūros*

<sup>1</sup> OL L 281, 1995 11 23, p. 31.

<sup>2</sup> OL L 8, 2001 112, p. 1.

*licencijavimo tvarką ir bet kokią neigiamą poveikį konkurencingos poprekybinių finansinių paslaugų vidaus rinkos kūrimui, ypač kai naudojantis tokiomis licencijomis gali būti trukdoma konkuruoti kitoms prekybos vietoms ir PSŠ, ir Komisijai teikti apie tai ataskaitas. Jei iš šių ataskaitų matyti, kad esama nuolatinių poprekybinių finansinių paslaugų konkurencijos kliūčių, keliančių sistemine riziką, taip pat aiškių mokesčių mokėtojų sąskaita teikiamų garantijų finansų rinkos infrastruktūrai, Komisija turėtų pateikti pasiūlymų dėl teisėkūros procedūra priimamų aktų;*

- (48) būtų veiksminga ir tinkama EVPRI, kaip itin specializuotų žinių vertybinių popierių ir vertybinių popierių rinkų srityje turinčiai institucijai, patikėti parengti Komisijai teiktiną techninių reguliavimo ir įgyvendinimo standartų, kurie nesusiję su sprendimais dėl politikos variantų, projektą. Kai nurodyta, EVPRI taip pat turėtų glaudžiai bendradarbiauti su ECBS nariais ir EBI;
- (49) pagal SESV 290 straipsnį ir Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsniuose nustatyta tvarka Komisija turėtų būti įgaliota priimti techninius reguliavimo standartus dėl: konkrečių atsiskaitymo drausmės priemonių elementų; informacijos ir kitų elementų, kuriuos CVPD turi pateikti veiklos leidimo paraiškoje; informacijos, kurią skirtingos institucijos turi teikti viena kitai vykdydamos CVPD priežiūrą; konkrečių buveinės ir priimančiosios šalių institucijų bendradarbiavimo susitarimų aspektų; CVPD valdymo tvarkos elementų; ***kriterijų, pagal kuriuos CVPD veikla priimančiojoje valstybėje narėje turėtų būti laikoma esminės svarbos tai valstybei narei;*** konkrečių įrašų, kuriuos CVPD turi turėti, aspektų; ***rizikos, kuria gali būti pateisintas CVPD atsakymas dalyviams suteikti prieigą, taip pat to prašantiems dalyviams taikomos procedūros elementų;*** konkrečių priemonių, kurių CVPD turi imtis emisijos vientisumui užtikrinti, aspektų; dalyvių vertybinių popierių apsaugos; atsiskaitymo įvykdymo laiku; operacinės rizikos ir rizikos, kylančios dėl CVPD sąsajų, mažinimo; konkrečių CVPD kapitalo reikalavimų aspektų; konkrečių kredito ir likvidumo rizikos ribojimo reikalavimų paskirtoms kredito įstaigoms aspektų; ***EVPRI, glaudžiai bendradarbiaudama su ECBS nariais, turėtų parengti projektus techninių reguliavimo standartų, susijusių su informacija, kurią skirtingos institucijos, prižiūradamos CVPD, turėtų teikti vienos kitoms, ir su išsamia buveinės ir priimančiosios valstybių narių kompetentingų institucijų bendradarbiavimo tvarkos;***
- (50) pagal SESV 291 straipsnį ir Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 15 straipsnyje nustatyta tvarka Komisija taip pat turėtų būti įgaliota įgyvendinimo aktais priimti techninius įgyvendinimo standartus dėl standartinių formų ir šablonų, susijusių su CVPD veiklos leidimo paraiška; su skirtingų kompetentingų institucijų informacijos mainais vykdamas CVPD priežiūrą; su atitinkamais buveinės ir priimančiosios šalių institucijų bendradarbiavimo susitarimais; su įrašų, kuriuos CVPD turi turėti, formatais; su procedūromis tokiais atvejais, kai dalyvis arba emitentas negauna prieigos prie CVPD, CVPD negauna tarpusavio prieigos arba CVPD ir kitų rinkos infrastruktūrų tarpusavio prieigos; su konsultacijomis su skirtingomis institucijomis prieš atsiskaitymų tarpininkui išduodant veiklos leidimą;
- (51) Komisijai turėtų būti suteikti įgaliojimai priimti deleguotuosius aktus pagal SESV 290 straipsnį. Visų pirma reikėtų priimti deleguotuosius aktus, kuriuose būtų numatytos

konkrečios nuostatos, susijusios su apibrėžtimis; kriterijai, pagal kuriuos CVPD veikla priimančiojoje valstybėje narėje turėtų būti laikoma esminės svarbos tai valstybei narei; paslaugos, dėl kurių trečiosios šalies CVPD turi prašyti EVPRI pripažinimo, ir informacija, kurią paraišką teikiantis CVPD turi pateikti EVPRI pripažinimo paraiškoje; rizika, kuria gali būti pateisintas CVPD atsisakymas dalyviams suteikti prieigą, ir to prašantiems dalyviams taikomos procedūros elementai; situacijų, kai atsiskaitymas centrinio banko sąskaitose nėra praktiškas ir įmanomas, vertinimas; emitentų prieigos prie CVPD, CVPD tarpusavio prieigos arba CVPD ir kitų rinkos infrastruktūrų tarpusavio prieigos procedūros elementai;

- (52) siekiant užtikrinti vienodas šio reglamento įgyvendinimo sąlygas, Komisijai reikėtų suteikti įgyvendinimo įgaliojimus priimti sprendimus dėl trečiųjų šalių taisyklių vertinimo trečiosios šalies CVPD pripažinimo tikslais<sup>1</sup>. Šiais įgaliojimais turėtų būti naudojama pagal 2011 m. vasario 16 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) Nr. 182/2011, kuriuo nustatomos valstybių narių vykdomos Komisijos naudojimosi įgyvendinimo įgaliojimais kontrolės mechanizmų taisyklės ir bendrieji principai<sup>1</sup>;
- (53) kadangi šio reglamento tikslų, t. y. nustatyti vienodus reikalavimus dėl atsiskaitymo ir dėl CVPD, valstybės narės negali deramai pasiekti ir kadangi dėl siūlomo veiksmo masto tų tikslų būtų geriau siekti Sąjungos lygiu, laikydama Europos Sąjungos sutarties 5 straipsnyje nustatyto subsidarumo principo Sąjunga gali patvirtinti priemones. Pagal tame straipsnyje nustatytą proporcingumo principą šiuo reglamentu neviršijama tai, kas būtina nurodytiems tikslams pasiekti;
- (54) būtina iš dalies pakeisti Direktyvą 98/26/EB siekiant ją suderinti su 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2010/78/ES<sup>2</sup>, kad apie specialias vertybinių popierių atsiskaitymo sistemas būtų pranešama nebe Komisijai, bet EVPRI;
- (54a) rinkos formavimo veikla itin svarbi suteikiant likvidumą Sąjungos rinkoms, o rinkos formuotojams reikalingas skolintų vertybinių popierių pardavimas, kad jie galėtų atlikti savo vaidmenį, ypač prekiaujant menkesnio likvidumo ir MVĮ augimo rinkų vertybiniais popieriais;**
- (55) šiame reglamente nustatytų veiklos leidimų išdavimo ir pripažinimo reikalavimų taikymą reikėtų atidėti, kad Sąjungoje arba trečiosiose šalyse įsteigti CVPD turėtų pakankamai laiko kreiptis dėl šiame reglamente numatytų veiklos leidimų ir pripažinimo;
- (56) be to, būtina atidėti tam tikrų perleidžiamųjų vertybinių popierių registravimo nematerialia forma reikalavimų ir įpareigojimų vertybinių popierių atsiskaitymo sistemose atsiskaityti ne vėliau kaip antrą darbo dieną po sandorio sudarymo taikymą, kad rinkos dalyviai, turintys vertybinių popierių popierine forma arba taikantys

<sup>1</sup> OL L 55, 2011 2 28, p. 13.

<sup>2</sup> OL L 331, 2010 12 15, p. 120.

ilgesnius atsiskaitymo laikotarpius, turėtų pakankamai laiko pradėti laikytis tų reikalavimų,

PRIĖMĖ ŠĮ REGLAMENTĄ:

## I ANTRAŠTINĖ DALIS

### DALYKAS, TAIKYMO SRITIS IR TERMINŲ APIBRĖŽTYS

#### 1 straipsnis

##### Dalykas ir taikymo sritis

1. Šiuo reglamentu nustatomi vienodi atsiskaitymo *už Direktyvos .../.../ES [naujosios FPRD] I priedo C skirsnio [1, 2, 3 ir 11] punktuose nurodytas* finansines priemones Sąjungoje reikalavimai ir centrinių vertybinių popierių depozitoriumų organizavimo ir veiklos taisyklės saugiam, *skaidriam, efektyviam* ir sklandžiam atsiskaitymui skatinti.
2. Šis reglamentas taikomas atsiskaitymui už *tokias* finansines priemones ir CVPD veiklai, jei šio reglamento nuostatose nenurodyta kitaip.
3. Šis reglamentas neturi poveikio Sąjungos teisės aktų, visų pirma Direktyvos 2003/87/EB, nuostatomis dėl konkrečių finansinių priemonių.
4. 9–18 ir 20 straipsniai ir IV antraštinės dalies nuostatos netaikomos Europos centrinių bankų sistemos (ECBS) nariams, kitoms valstybių narių nacionalinėms įstaigoms, atliekančioms panašias funkcijas, *Sąjungos* arba valstybių narių viešosioms įstaigoms, valdančioms valstybės skolą ar dalyvaujančioms ją valdant.

#### 2 straipsnis

##### Terminų apibrėžtys

1. Šiame reglamente vartojamų terminų apibrėžtys:
  - (1) centrinis vertybinių popierių depozitoriumas (CVPD) – juridinis asmuo, valdantis priedo A skirsnio 3 punkte nurodytą vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą ir teikiantis bent vieną kitą priedo A skirsnyje nurodytą pagrindinę paslaugą;
  - (2) atsiskaitymas – vertybinių popierių sandorio užbaigimas, *kai sandoris sudaromas siekiant* įvykdyti *sandorio šalių* įsipareigojimus *pagal sandorį* pervedant lėšas arba vertybinius popierius, *arba tiek vieną, tiek kitą*;
  - (3) vertybinių popierių atsiskaitymo sistema – sistema, kaip apibrėžta Direktyvos 98/26/EB 2 straipsnio a punkto pirmoje ir antroje įtraukose, *kurios nevaldo pagrindinė sandorio šalis, kurios veikla* – vykdomi pervedimo pavedimai, kaip apibrėžta Direktyvos 98/26/EB 2 straipsnio i punkto antroje įtraukoje;
  - (3a) *vidinio atsiskaitymų vykdymo subjektas – kredito įstaiga arba investicinė*



**įmonė, kuriai suteiktas leidimas pagal Direktyvą 2006/48/EB arba Direktyvą 2012/.../ES [naująją FPRD] ir kuri klientų vardu arba savo sąskaita vykdo pervedimo pavedimus nesinaudodama vertybinių popierių atsiskaitymo sistema;**

- (4) atsiskaitymo laikotarpis – laikotarpis nuo sandorio dienos iki numatytos atsiskaitymo dienos;
- (5) darbo diena – darbo diena, kaip apibrėžta Direktyvos 98/26/EB 2 straipsnio n punkte;
- (6) neatsiskaitymas – situacija, kai vertybinių popierių sandorio atsiskaitymas numatytą atsiskaitymo dieną neįvyksta **arba įvyksta tik dalinis atsiskaitymas**, kad ir kokia būtų to priežastis;
- (7) numatyta atsiskaitymo diena – diena, kurią, vertybinių popierių sandorio šalių sutarimu, turi įvykti atsiskaitymas;
- (8) pagrindinė sandorio šalis (PSS) – **PSS, kaip apibrėžta Reglamento (ES) Nr. 648/2012 2 straipsnio 1 punkte;**
- (9) kompetentinga institucija – institucija, kurią kiekviena valstybė narė paskiria pagal 10 straipsnį;
- (10) dalyvis – bet kuris vertybinių popierių sistemos dalyvis, kaip apibrėžta Direktyvos 98/26/EB 2 straipsnio f punkte, įskaitant PSS;
- (11) dalyvavimas valdant kapitalą – dalyvavimas valdant kapitalą, kaip apibrėžta Direktyvos 78/660/EEB 17 straipsnio pirmame sakinyje, arba tiesioginė arba netiesioginė nuosavybės teisė į 20 % arba didesnę įmonės balsavimo teisių arba kapitalo dalį;
- (12) buveinės valstybė narė – valstybė narė, kurioje CVPD yra gavęs veiklos leidimą;
- (13) priimančioji valstybė narė – valstybė narė, išskyrus buveinės valstybę narę, kurioje yra CVPD filialas arba kurioje jis teikia CVPD paslaugas;
- (14) filialas – verslo vieta, išskyrus pagrindinę buveinę, kuri yra CVPD dalis, neturinti juridinio asmens statuso ir teikianti CVPD paslaugas, kurioms teikti CVPD turi veiklos leidimą;
- (15) kontrolė – dviejų įmonių santykiai, kaip **aprašyta** Direktyvos 83/349/EEB 1 straipsnyje;
- (16) dalyvio įsipareigojimų neįvykdymas – situacija, kai dalyviui pradedama nemokumo byla, kaip apibrėžta Direktyvos 98/26/EB 2 straipsnio j punkte;
- (17) vienalaikis vertybinių popierių ir lėšų pervedimas – vertybinių popierių atsiskaitymo mechanizmas, kuris vertybinių popierių pervedimą ir lėšų

pervedimą susieja taip, kad užtikrintų, kad vertybiniai popieriai būtų perduodami tik tuomet, jei sumokamos atitinkamos lėšos;

- (18) vertybinių popierių sąskaita – sąskaita, į kurią įskaitomi arba nuo kurios nurašomi vertybiniai popieriai;
- (19) CVPD sąsaja – CVPD susitarimas, pagal kurį vienas CVPD atidaro sąskaitą kito CVPD vertybinių popierių atsiskaitymo sistemoje, kad jo dalyvių vertybinius popierius būtų galima pervesti to CVPD dalyviams. CVPD sąsajos gali būti standartinės sąsajos prieiga, specializuotos sąsajos prieiga ir sąveikaujančios sąsajos;
- (20) standartinės sąsajos prieiga – CVPD sąsaja, kai vienas CVPD su kitu CVPD yra susijęs kaip bet kuris kitas pastarojo valdomos vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos dalyvis;
- (21) specializuotos sąsajos prieiga – CVPD sąsaja, kai vienas CVPD kitam CVPD teikia specifines paslaugas, kurios skiriasi nuo kitiems jo vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos dalyviams teikiamų paslaugų;
- (21a) ***tarptautinės atviros komunikacijos procedūros ir standartai – atviros ir skaidrios komunikacijos procedūros ir formos, kurias kuriant nesiekama pelno ir kurios laisvai prieinamos visiems sektoriaus subjektams;***
- (22) sąveikaujančios sąsajos – CVPD sąsajos, kai kelių CVPD valdomos vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos tampa sąveikaujančios, kaip apibrėžta Direktyvos 98/26/EB 2 straipsnio o punkte;
- (23) perleidžiamieji vertybiniai popieriai – perleidžiamieji vertybiniai popieriai, kaip apibrėžta Direktyvos 2004/39/EB 4 straipsnio 18 punkte;
- (24) pinigų rinkos priemonės – pinigų rinkos priemonės, kaip apibrėžta Direktyvos 2004/39/EB 4 straipsnio 19 punkte;
- (25) kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai – kolektyvinio investavimo subjektų vienetai, kaip nurodyta Direktyvos 2004/39/EB I priedo C skirsnio 3 punkte;
- (26) apyvartiniai taršos leidimai – vienetai, pripažįstami atitinkančiais Direktyvos 2003/87/EB reikalavimus;
- (27) reguliuojama rinka – reguliuojama rinka, kaip apibrėžta Direktyvos 2004/39/EB 4 straipsnio 14 punkte;
- (28) daugiašalė prekybos sistema (DPS) – daugiašalė prekybos sistema, kaip apibrėžta Direktyvos 2004/39/EB 4 straipsnio 15 punkte;
- (29) organizuota prekybos sistema (OPS) – bet kokia investicinės įmonės ar rinkos operatoriaus valdoma sistema ar struktūra, kuri nėra reguliuojama rinka ar DPS ir kurioje įvairūs trečiųjų asmenų interesai pirkti ir parduoti finansines

priemonės sistemingai siejasi taip, kad sudaromas sandoris pagal Direktyvos 2004/39/EB II antraštinės dalies nuostatas;

- (30) patronuojamoji įmonė – dukterinė bendrovė, kaip apibrėžta Direktyvos 83/349/EEB 1 straipsnyje;
  - (31) atsiskaitymų tarpininkas – atsiskaitymų tarpininkas, kaip apibrėžta Direktyvos 98/26/EB 2 straipsnio d punkte.
  - (31a) *bendra sąskaita – vertybinių popierių sąskaita, kurioje laikomi daugiau nei vienam subjektui priklausantys vertybiniai popieriai;*
  - (31b) *atskira vertybinių popierių sąskaita – vienam subjektui priklausanti vertybinių popierių sąskaita;*
  - (31c) *galutinis investuotojas – fizinis ar juridinis asmuo, savo sąskaita, o ne dėl vertybinių popierių sąskaitų paslaugos teikimo trečiajai šaliai laikantis vertybinius popierius pas vertybinių popierių sąskaitų paslaugų teikėją;*
  - (31d) *finansinė priemonė – Direktyvos .../.../ES [naujosios FPRD] I priedo C skirsnyje nurodyta priemonė;*
  - (31e) *prekybos vieta – prekybos vieta, kaip apibrėžta Reglamento (ES) Nr. .../... [FPRR] [25 straipsnio 2 dalyje];*
  - (31f) *MVĮ augimo rinka – DPS, užregistruota kaip MVĮ augimo rinka pagal Direktyvos .../.../ES [naujosios FPRD] 35 straipsnį.*
2. Komisijai suteikiami įgaliojimai pagal 64 straipsnį priimti deleguotuosius aktus dėl priemonių, kuriomis *išsamiau nustatomi* 1 dalies 17, 20, 21 ir 22 punktuose pateiktų apibrėžčių techniniai elementai ir *išsamiau nustatomos* priedo B skirsnio 1–4 punktuose nurodytos papildomos paslaugos ir priedo C skirsnio 1 ir 2 punktuose nurodytos paslaugos.

## II ANTRAŠTINĖ DALIS

### VERTYBINIŲ POPIERIŲ ATSISKAITYMAS

#### I SKYRIUS

#### NEMATERIALI FORMA

##### 3 straipsnis

##### Nemateriali forma

1. *Bet kuris Sąjungoje įsteigtas juridinis asmuo, leidžiantis* perleidžiamuosius

vertybinius popierius, kuriais leidžiama prekiauti reguliuojamose rinkose, **arba vertybinius popierius, kuriais prekiaujama DPS arba OPS**, imasi priemonių tokiems vertybiniais popieriams pateikti nematerialia forma juos imobilizuojant pagal bendro skolinio įsipareigojimo liudijimą už visą emisiją arba po tiesioginio vertybinių popierių išleidimo dematerializuota forma.

2. Kai 1 dalyje nurodytais vertybiniais popieriais prekiaujama reguliuojamose rinkose, daugiašalėse prekybos sistemose (DPS) arba organizuotose prekybos sistemose (OPS) arba jie pervedami pagal susitarimą dėl finansinio įkaito, kaip apibrėžta Direktyvos 2002/47/EB 2 straipsnio a punkte, tie vertybiniai popieriai **atsiskaitymo dieną arba iki jos** užregistruojami CVPD nematerialia forma, nebent jie jau užregistruoti tokia forma.
- 2a. **Valstybės narės užtikrina, kad dėl prievolių pagal 2 dalį neprarastų teisių vertybinių popierių turėtojai ir kad būtų įdiegtos procedūros, kuriomis užtikrinama, kad turėtojai galėtų bet kuriuo metu patikrinti, ar neprarado savo turimų vertybinių popierių nuosavybės teisių.**

#### 4 straipsnis

##### Vykdyimo užtikrinimas

1. Valstybės narės, kurioje **įsteigtas** vertybinius popierius **leidžiantis juridinis asmuo**, institucijos yra kompetentingos užtikrinti, kad būtų taikoma 3 straipsnio 1 dalis.
2. Už reguliuojamų rinkų, DPS ir OPS priežiūrą atsakingos kompetentingos institucijos, **taip pat pagal Direktyvos 2003/71/EB 21 straipsnio 1 dalį paskirtos emitento buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos** užtikrina, kad būtų taikoma 3 straipsnio 2 dalis, kai 3 straipsnio 1 dalyje nurodytais vertybiniais popieriais prekiaujama reguliuojamose rinkose, DPS arba OPS.
3. Valstybių narių institucijos, atsakingos už Direktyvos 2002/47/EB taikymą, yra kompetentingos užtikrinti, kad būtų taikoma šio reglamento 3 straipsnio 2 dalis, kai šio reglamento 3 straipsnio 1 dalyje nurodyti vertybiniai popieriai pervedami pagal susitarimą dėl finansinio įkaito, kaip apibrėžta Direktyvos 2002/47/EB 2 straipsnio a punkte.

## II SKYRIUS

### ATSISKAITYMO NUOSTATOS

#### 5 straipsnis

##### Numatyta atsiskaitymo diena

1. Bet kuris vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos dalyvis, savo sąskaita arba trečiojo asmens vardu **vertybinių popierių atsiskaitymo sistemoje atsiskaitantis už** perleidžiamuosius vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones, kolektyvinio

investavimo subjektų investicinius vienetus *arba* taršos leidimus, savo įsipareigojimą **į** įvykdo numatytą atsiskaitymo dieną, *naudodamas standartizuotą atsiskaitymo procedūrą ir kompetentingai institucijai pateikia ataskaitą apie savo veiklą.*

2. Kiek tai susiję su 1 dalyje *nurodytų perleidžiamųjų vertybinių popierių sandoriais, kurie atliekami prekybos vietoje, kaip apibrėžta Reglamento (ES) Nr. .../... [FPRR] 25 straipsnio 1 dalies 25 punkte*, numatyta atsiskaitymo diena yra ne vėliau kaip antrą darbo dieną po sandorio *įvykdymo, nebent šiems vertybiniam popieriams pagal 3 straipsnio 2 dalį numatytas pirminis registravimas nematerialia forma.*

*Šis straipsnis netaikomas sandoriams, kurie vykdomi dvišaliu pagrindu, tačiau apie kuriuos vis tiek pranešama reguliuojamai rinkai, DPS arba OPS.*

3. Valstybės narės, kurios teisė taikoma CVPD valdomai vertybinių popierių atsiskaitymo sistemai, *atitinkamos institucijos* yra *kompetentingos* užtikrinti, kad būtų taikomos *ir vykdomos* 1 ir 2 dalys. *Tos valdžios institucijos šiuo klausimu bendradarbiauja su kompetentingomis institucijomis, atsakingomis už atitinkamos prekybos vietos priežiūrą pagal Direktyvą .../.../ES [naująją FPRD].*

- 3a. *EVPRI, pasitarusi su ECBS nariais, parengia projektus techninių reguliavimo standartų, skirtų nustatyti standartinės prekybos procedūros detales siekiant nustatyti dalyvių prievoles, nurodytas 1 dalyje.*

- 3b. *EVPRI tuos techninių reguliavimo standartų projektus pateikia Komisijai ne vėliau kaip [šeši mėnesiai po šio reglamento įsigaliojimo dienos].*

*Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsniuose nustatyta tvarka.*

- 3c. *EVPRI parengia techninių įgyvendinimo standartų projektus siekdama nustatyti 1 dalyje nurodytą ataskaitų teikimo formą ir terminus, atitinkančius 3 dalyje nurodytus techninius reguliavimo standartus.*

*EVPRI tuos techninių įgyvendinimo standartų projektus pateikia Komisijai ne vėliau kaip [6 mėnesiai po techninių reguliavimo standartų įsigaliojimo dienos].*

*Komisijai suteikiami įgaliojimai laikantis Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 15 straipsnio priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius įgyvendinimo standartus.*

### III SKYRIUS

#### ATSISKAITYMO DRAUSMĖ

##### 6 straipsnis

##### Neatsiskaitymo prevencijos priemonės

1. Visos reguliuojamos rinkos, DPS arba OPS nustato procedūras, kurios sudaro sąlygas patvirtinti svarbius 5 straipsnio 1 dalyje nurodytų finansinių priemonių sandorių aspektus tą dieną, kai **gaunami** pavedimai. **EVPRI parengia šių procedūrų gaires.**

*Nepaisant pirmoje pastraipoje nustatyto reikalavimo, investicinės įmonės, kurioms suteiktas leidimas pagal Direktyvos .../.../ES [naujosios FPRD] 5 straipsnį, ir profesionalūs klientai, kaip apibrėžta tos direktyvos 4 straipsnio 8 dalyje ir II priede, susitaria ir taiko priemones, kurių reikia siekiant sumažinti neįvykdytų atsiskaitymų skaičių. Klientų atveju šios priemonės apima:*

- a) *jei tinkama, skubų pranešimą apie kliento investicinei įmonei patikėtą vykdyti sandorį vėliausiai tos dienos, kurią įvykdomas prekybos sandoris, pabaigoje ir atitinkamo investicinės įmonės patvirtinimo išdavimą;*
- b) *jei laiku gautas a punkte nurodytas patvirtinimas, likus pakankamai laiko iki numatytos atsiskaitymo dienos – jų sąlygų priėmimą arba atmetimą.*

*Šalys sutaria dėl šių priemonių įgyvendinimo metodo. Naudojamas standartinis pranešimų protokolas.*

2. Kiekvienai valdomai vertybinių popierių atsiskaitymo sistemai CVPD nustato **standartizuotas** procedūras, kurios palengvina atsiskaitymą už 5 straipsnio 1 dalyje nurodytų finansinių priemonių sandorius numatytą atsiskaitymo dieną. Jis skatina anksti atsiskaityti numatytą atsiskaitymo dieną, taikydamas tinkamus mechanizmus, kaip antai progresinių tarifų struktūra.
3. Kiekvienai valdomai vertybinių popierių atsiskaitymo sistemai CVPD nustato stebėsenos priemones, kurios leidžia **tos sistemos dalyviams** iš anksto nustatyti atsiskaitymus už 5 straipsnio 1 dalyje nurodytų finansinių priemonių sandorius, kurių neįvykdymo **rizika didesnė, be to, CVPD ir jo dalyviai kiek įmanoma anksčiau vieni kitus informuoja apie tokius sandorius. CVPD ir tie dalyviai įdiegia procedūras, kurias taikant būtų užtikrinama, kad jie galės atsiskaityti už tokius sandorius** numatytą atsiskaitymo dieną.
4. **Pasikonsultavusi** su ECBS nariais EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus ir juose patikslina **2 dalyje** nurodytų procedūrų, kurios sudaro sąlygas

patvirtinti svarbius sandorių aspektus ir palengvina atsiskaitymą, ir 3 dalyje nurodytų stebėsenos priemonių, kuriomis nustatomas tikėtinas neatsiskaitymas, aspektus.

EVPRI tuos techninių reguliavimo standartų projektus pateikia Komisijai per [šešis mėnesius po šio reglamento įsigaliojimo dienos].

Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsniuose nustatyta tvarka.

## 7 straipsnis

### Su neatsiskaitymu susijusios priemonės

1. Kiekvienai valdomai vertybinių popierių atsiskaitymo sistemai CVPD nustato sistemą, kuri stebi neatsiskaitymo už 5 straipsnio 1 dalyje nurodytų finansinių priemonių sandorius atvejus. Jis teikia reguliarias ataskaitas kompetentingai institucijai, **II straipsnyje nurodytoms institucijoms** ir bet kuriam teisėtą interesą turinčiam asmeniui apie neatsiskaitymo atvejų skaičių ir išsamius duomenis ir bet kurią kitą svarbią informaciją, **kuri kasmet skelbiama viešai apibendrintu ir nuasmenintu pavidalu**. Kompetentingos institucijos bet kuria svarbia informacija apie neatsiskaitymo atvejus dalijasi su EVPRI.
2. Kiekvienai valdomai vertybinių popierių atsiskaitymo sistemai CVPD, **pasikonsultavęs su atitinkamomis reguliuojamomis rinkomis, DPS, OPS ir PSS, kurioms CVPD teikia atsiskaitymo paslaugas**, nustato procedūras, kurios palengvina atsiskaitymą už 5 straipsnio 1 dalyje nurodytų finansinių priemonių sandorius, už kuriuos neatsiskaityta numatyta atsiskaitymo dieną, **išskyrus atpirkimo sandorius**. Šiomis procedūromis numatomas nuobaudų mechanizmas, **kuris yra veiksminga atgrasymo priemonė PSS nesantiems** dalyviams, dėl kurių kaltės neįvyksta atsiskaitymas, **o šios procedūros reguliariai peržiūrimos, užtikrinant, kad jos nebūtų sukurtos įplaukoms gauti ir nesudarytų netinkamų paskatų**.
3. **Dalyviui gavėjui prašant, prekybos vietos** dalyviui, kuris nepateikia 5 straipsnio 1 dalyje nurodytų finansinių priemonių dalyviui gavėjui numatyta atsiskaitymo dieną, taikomas supirkimas, kai tos finansinės priemonės superkamos rinkoje ne vėliau kaip keturios dienos po numatytos atsiskaitymo dienos ir pateikiamos tam dalyviui gavėjui, ir kitos priemonės pagal 4 dalį.
4. 3 dalyje nurodytomis priemonėmis patikslinami bent šie aspektai:
  - a) už kiekvieną darbo dieną nuo numatytos atsiskaitymo dienos iki faktinės atsiskaitymo dienos įsipareigojimų nevykdančio dalyvio mokama bauda, **neatsižvelgiant į tai, ar to prašė dalyvis gavėjas**;
  - b) pranešimo laikotarpis įsipareigojimų nevykdančiam dalyviui prieš vykdant

- supirkimą;
- c) supirkimo kainos ir sąnaudos;
  - d) kai tinka, asmuo, kuris vykdo supirkimą;
  - e) kompensacijos suma dalyviui gavėjui, jei neįmanoma įvykdyti supirkimo.
5. 3 dalyje nurodytomis priemonėmis užtikrinama, kad:
- a) dalyvis gavėjas gautų bent finansinių priemonių kainą, dėl kurios susitarta sandorio sudarymo metu;
  - b) kasdien įsipareigojimų nevykdančio dalyvio mokama bauda būtų jam pakankamai atgrasi;
  - c) kai neįmanoma įvykdyti supirkimo, dalyviui gavėjui mokamos piniginės kompensacijos suma viršija finansinių priemonių kainą, dėl kurios susitarta sandorio sudarymo metu, ir paskutinę viešai skelbtą tokių finansinių priemonių kainą prekybos vietoje, kurioje sudarytas sandoris, ir yra pakankamai atgrasi įsipareigojimų nevykdančiam gavėjui;
  - d) 7 dalyje nurodyti asmenys, įskaitant PSS, kurie vykdo supirkimą, dalyviams skelbia šios paslaugos mokesčius;
  - e) jei supirkimą vykdo asmuo, kuris nėra neatsiskaitantis dalyvis, neatsiskaitantis dalyvis kompensuoja visas sumas, kurias supirkimą vykdančiam asmuo sumokėjo pagal 3 ir 4 dalis.
6. CVPD, PSS, reguliuojamos rinkos, DPS ir OPS nustato procedūras, kurios jiems sudaro sąlygas laikinai sustabdyti bet kurio dalyvio, kuris sistemingai nepateikia 1 dalyje nurodytų finansinių priemonių arba piniginių lėšų numatytą atsiskaitymo dieną, dalyvavimą ir viešai paskelbti jo tapatybę tik po to, kai tam dalyviui suteikiama galimybė pateikti savo pastabas.
7. 2–6 dalys taikomos visiems 5 straipsnio 1 dalyje nurodytų finansinių priemonių, **kurių sandoriai vykdomi** reguliuojamose rinkose **arba** kuriomis prekiaujama DPS arba OPS, arba kurių tarpuskaitą vykdo PSS, sandoriams.

Sandorių, kurių tarpuskaitą vykdo PSS prieš atsiskaitymą vertybinių popierių atsiskaitymo sistemoje,

- a) **3–5 dalyse nurodytų priemonių imasi PSS;**
- b) **taikant 3 dalį laikoma, kad PSS yra šalis gavėja, ir ji visada reikalauja, kad būtų taikomos 3 dalyje numatytos supirkimo nuostatos.**

Sandorių, kurių tarpuskaitos nevykdo PSS, atveju reguliuojamos rinkos, DPS ir OPS į savo vidaus taisykles įtraukia įpareigojimą savo dalyviams taikyti 3–5 dalyse nurodytas priemones.



- 7a. ***Sandoriams, susijusiems su finansinėms priemonėms, kuriomis leidžiama prekiauti MVĮ augimo rinkoje, šio straipsnio nuostatos netaikomos iki 15 dienų po numatytos atsiskaitymo datos, nebent MVĮ augimo rinka prieš sandorio vykdymą praneštų dalyviams, kad taikomas trumpesnis laikotarpis.***
8. Pasikonsultavusi su ECBS nariais EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus ir juose patikslina 1 dalyje nurodytos neatsiskaitymo atvejų stebėsenos sistemos ir ataskaitų apie neatsiskaitymo atvejus aspektus, 2 dalyje nurodytų procedūrų, kurios palengvina atsiskaitymą už sandorius, už kuriuos neatsiskaityta, aspektus ir 3–5 dalyse nurodytas priemones. ***2 dalyje nurodytos procedūros ir 4 dalyje nurodytos už kiekvieną dieną mokamos baudos turi atitikti pažeidimo mastą, pobūdį ir rimtumą.***

EVPRI tuos techninių reguliavimo standartų projektus pateikia Komisijai [per šešis mėnesius po šio reglamento įsigaliojimo dienos].

Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsniuose nustatyta tvarka.

## 8 straipsnis

### Vykdyimo užtikrinimas

1. Valstybės narės, kurios teisė taikoma CVPD valdomai vertybinių popierių atsiskaitymo sistemai, atitinkama institucija, glaudžiai bendradarbiaudama su institucijomis, kurių kompetencijai priklauso 7 straipsnyje nurodytų reguliuojamų rinkų, DPS, OPS ir PSSS priežiūra, yra kompetentinga užtikrinti, kad būtų taikomi 6 ir 7 straipsniai, ir stebėti skirtas baudas. Visų pirma, institucijos stebi 7 straipsnio 2 ir 4 dalyse nurodytų baudų ir 7 straipsnio 6 dalyje nurodytų priemonių taikymą.
2. Siekdama Sąjungoje užtikrinti nuoseklią, veiksmingą ir produktyvią priežiūros praktiką, susijusią su šio reglamento 6 ir 7 straipsniais, EVPRI ***pasikonsultavusi su ECBS nariais*** gali teikti gaires pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 16 straipsnį.

## III A SKYRIUS

### VIDINIS ATSISKAITYMŲ VYKDYMAS

#### 8a straipsnis

##### *Vidinio atsiskaitymų vykdymo subjektai*

1. ***Vidinio atsiskaitymų vykdymo subjektai kartą per ketvirtį pateikia kompetentingoms institucijoms informaciją apie visų sandorių, už kuriuos atsiskaityta nesinaudojant vertybinių popierių atsiskaitymo sistema, bendrą apimtį ir vertę.***

***Kompetentingos institucijos informuoja EVPRI apie bet kokią numatomą su šia***

*veikla susijusių sisteminių riziką.*

2.  *EVPRI pasikonsultavusi su ECBS nariais parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose patikslina tokių ataskaitų turinį ir apimtį.*

*EVPRI tuos techninių reguliavimo standartų projektus pateikia Komisijai ne vėliau kaip [šeši mėnesiai po šio reglamento įsigaliojimo dienos].*

*Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsniuose nustatyta tvarka.*

3.  *EVPRI parengia techninių įgyvendinimo standartų projektus siekdama nustatyti 1 dalyje nurodytų pranešimų ir skelbimo formą ir terminus, atitinkančius 2 dalyje nurodytus techninius reguliavimo standartus.*

*EVPRI tuos techninių įgyvendinimo standartų projektus pateikia Komisijai ne vėliau kaip [12 mėnesiai po techninių reguliavimo standartų įsigaliojimo].*

*Komisijai suteikiami įgaliojimai pirmoje pastraipoje nurodytus techninius įgyvendinimo standartus priimti laikantis Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 15 straipsnio.*

### III ANTRAŠTINĖ DALIS

#### CENTRINIAI VERTYBINIŲ POPIERIŲ DEPOZITORIUMAI

#### I SKYRIUS

#### CVPD VEIKLOS LEIDIMŲ IŠDAVIMAS IR PRIEŽIŪRA

#### 1 SKIRSNIS

#### INSTITUCIJOS, ATSAKINGOS UŽ CVPD VEIKLOS LEIDIMŲ IŠDAVIMĄ IR PRIEŽIŪRĄ

#### 9 straipsnis

#### Kompetentinga institucija

*Nedarant poveikio ECBS ir Eurosistemos atliekamiems „TARGET2 vertybiniai popieriai“ sistemos priežiūros uždaviniams, CVPD veiklos leidimą išduoda ir priežiūrą vykdo jo įsteigimo valstybės narės kompetentinga institucija.*

## 10 straipsnis

### Kompetentingos institucijos skyrimas

1. Kiekviena valstybė narė paskiria kompetentingą instituciją, atsakingą už šiame reglamente nustatytų pareigų – jos teritorijoje įsteigtų CVPD veiklos leidimų išdavimą ir priežiūrą – vykdymą, ir apie tai informuoja EVPRI *bei ECBS*.

Jei valstybė narė paskiria daugiau nei vieną kompetentingą instituciją, ji nustato jų atitinkamus vaidmenis ir paskiria vienintelę instituciją, atsakingą už bendradarbiavimą su kitų valstybių narių kompetentingomis institucijomis, 11 straipsnyje nurodytomis atitinkamomis institucijomis, EVPRI ir EBI, kai konkrečiai nurodyta šiame reglamente.

2. EVPRI savo interneto svetainėje paskelbia pagal 1 dalį paskirtų kompetentingų institucijų sąrašą.
3. Kompetentingoms institucijoms suteikiami priežiūros ir tyrimo įgaliojimai, būtini jų funkcijoms vykdyti.

## 11 straipsnis

### Atitinkamos institucijos

1. Kai konkrečiai nurodyta šiame reglamente, išduodant CVPD veiklos leidimus ir vykdant jų priežiūrą dalyvauja šios institucijos:
  - a) institucija, atsakinga už CVPD valdomos vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos priežiūrą valstybėje narėje, kurios teisė taikoma tai vertybinių popierių atsiskaitymo sistemai;
  - b) kai taikoma, Sąjungos centrinis bankas, kurio knygoje vykdoma CVPD valdomos vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos atsiskaitymo piniginė dalis arba, kai atsiskaitymas vykdomas per kredito įstaigą pagal IV antraštinę dalį, Sąjungos centrinis bankas, leidžiantis atitinkamą valiutą.

**ba) *kai taikytina, valstybės narės, kurios rinkai CVPD teikia reikšmingas paslaugas, centrinis bankas arba kompetentingos institucijos.***
2. EVPRI savo interneto svetainėje paskelbia 1 dalyje nurodytų atitinkamų institucijų sąrašą.

## 12 straipsnis

### Institucijų bendradarbiavimas

1. 9 ir 11 straipsniuose nurodytos institucijos ir EVPRI glaudžiai bendradarbiauja taikydamos šį reglamentą, visų pirma susidarius 13 straipsnyje nurodytai kritinei padėčiai. Kai tinka ir svarbu, tokiam bendradarbiavime dalyvauja kitos viešosios institucijos ir įstaigos, visų pirma įsteigtos ar paskirtos pagal Direktyvą 2003/87/EB.

Siekdama Sąjungoje užtikrinti nuoseklią, veiksmingą ir produktyvią priežiūros praktiką, įskaitant 9 ir 11 straipsniuose nurodytų institucijų bendradarbiavimą atliekant įvairius vertinimus, būtinus šiam reglamentui taikyti, EVPRI *pasikonsultavusi su ECBS nariais* gali teikti 9 straipsnyje nurodytoms institucijoms skirtas gaires pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 16 straipsnį.

2. Vykdydamos savo bendrąsias pareigas kompetentingos institucijos, remdamosi turima informacija, tinkamai apsvarsto galimą savo sprendimų poveikį visų kitų susijusių valstybių narių finansų sistemos stabilumui, visų pirma susidarius 13 straipsnyje nurodytai kritinei padėčiai.

13 straipsnis

Kritinė padėtis

*Nedarant poveikio Direktyvos 98/26/EB 6 straipsnyje numatyto pranešimo taikymui, 9 ir 11 straipsniuose nurodytos institucijos nedelsdamos informuoja EVPRI, ESRV ir vienas kitas apie kritinę padėtį, kuri susijusi su CVPD, įskaitant finansų rinkų pokyčius, kurie gali turėti neigiamų padarinių bet kurios valstybės narės, kurioje įsteigtas minėtas CVPD arba vienas iš jo dalyvių, rinkos likvidumui, **valiutos, kuria atsiskaitoma, stabilumui, centrinių bankų pajėgumui vykdyti savo pinigų politikos operacijas** ir finansų sistemos stabilumui.*

## 2 SKIRSNIS

### CVPD VEIKLOS LEIDIMŲ IŠDAVIMO SĄLYGOS IR PROCEDŪROS

14 straipsnis

CVPD veiklos leidimo išdavimas

1. Bet kuris CVPD apibrėžtį atitinkantis juridinis asmuo, prieš pradėdamas savo veiklą, turi gauti veiklos leidimą iš valstybės narės, kurioje jis įsteigtas, kompetentingos institucijos.
2. Veiklos *leidimas apima visas* paslaugas, nurodytas priedo A ir B skirsniuose, *kurias* tas CVPD turi teisę teikti, *ir patikslina, kurias paslaugas CVPD ketina teikti. Kai CVPD ketina teikti naują paslaugą, kuri nebuvo teikiama pirminio leidimo išdavimo momentu, jis praneša apie tai kompetentingai institucijai, kad pagal 19 straipsnį būtų atnaujintas EVPRI registras. Jei ši nauja paslauga nėra aiškia įtraukta į priedo B skirsnį, CVPD prašo išankstinio kompetentingos institucijos leidimo.*
3. CVPD visada laikosi sąlygų, būtinų siekiant gauti veiklos leidimą.

CVPD nepagrįstai nedelsdamas informuoja kompetentingą instituciją apie bet kokius reikšmingus pokyčius, turinčius įtakos veiklos leidimo sąlygoms.

## 15 straipsnis

### Veiklos leidimo išdavimo procedūra

1. Paraišką teikiantis CVPD pateikia veiklos leidimo paraišką savo kompetentingai institucijai.
2. Prie veiklos leidimo paraiškos pateikiama visa būtina informacija, kad kompetentinga institucija galėtų įsitikinti, kad paraišką teikiantis CVPD veiklos leidimo išdavimo metu yra nustatęs būtiną tvarką, kad galėtų įvykdyti šiame reglamente nurodytus įpareigojimus. Veiklos leidimo paraiškoje pateikiama veiklos programa, kurioje išdėstomos numatomos veiklos rūšys bei CVPD organizacinė struktūra.
3. Per 20 darbo dienų nuo paraiškos gavimo dienos kompetentinga institucija įvertina, ar paraiška yra išsami. Jei paraiška nėra išsami, kompetentinga institucija nustato terminą, iki kurio paraišką teikiantis CVPD turi pateikti papildomą informaciją. Kompetentinga institucija paraišką teikiančią CVPD informuoja, kada laikoma, kad paraiška išsami.
4. Nuo to momento, kai laikoma, kad paraiška išsami, kompetentinga institucija visą paraiškoje pateiktą informaciją perduoda 11 straipsnyje nurodytoms atitinkamoms institucijoms ir su tomis institucijomis konsultuojasi dėl paraišką teikiančio CVPD valdomos vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos požymių.
5. Kompetentinga institucija, prieš išduodama paraišką teikiančiam CVPD veiklos leidimą, konsultuojasi su kitos susijusios valstybės narės kompetentingomis institucijomis, kai:
  - a) CVPD yra kitoje valstybėje narėje veiklos leidimą gavusio CVPD patronuojamoji įmonė;
  - b) CVPD yra kitoje valstybėje narėje veiklos leidimą gavusio CVPD patronuojančiosios įmonės patronuojamoji įmonė;
  - c) CVPD yra kontroliuojamas tų pačių fizinių ar juridinių asmenų, kurie kontroliuoja kitą kitoje valstybėje narėje veiklos leidimą gavusį CVPD.

Pirmoje pastraipoje nurodytos konsultacijos apima bent šiuos aspektus:

- a) akcininkų ir dalyvių, nurodytų 25 straipsnio 4 dalyje, tinkamumą ir asmenų, kurie veiksmingai vadovauja CVPD veiklai, reputaciją bei patirtį, kai tie akcininkai, dalyviai ir asmenys yra tie patys ir tame CVPD, ir kitoje valstybėje narėje veiklos leidimą gavusiame CVPD;
  - b) ar 5 dalyje nurodyti kitoje valstybėje narėje veiklos leidimą gavusio CVPD ir paraišką teikiančio CVPD santykiai neturi poveikio pastarojo gebėjimui laikytis šio reglamento reikalavimų.
6. Per *tris* mėnesius po išsamios paraiškos pateikimo kompetentinga institucija raštu informuoja paraišką teikiančią CVPD pateikdama visiškai pagrįstą sprendimą, ar

veiklos leidimas išduodamas, ar ne.

7. Pasikonsultavusi su ECBS nariais EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus ir juose patikslina informaciją, kurią veiklos leidimo paraiškoje CVPD pateikia kompetentingai institucijai.

EVPRI tuos techninių reguliavimo standartų projektus pateikia Komisijai per šešis mėnesius po šio reglamento įsigaliojimo dienos.

Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsniuose nustatyta tvarka.

8. Pasikonsultavusi su ECBS nariais EVPRI parengia techninių įgyvendinimo standartų projektus ir juose nustato standartines formas, šablonus ir procedūras, susijusius su veiklos leidimo paraiška.

EVPRI tuos techninių įgyvendinimo standartų projektus pateikia Komisijai per šešis mėnesius po šio reglamento įsigaliojimo dienos.

Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius įgyvendinimo standartus Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 15 straipsnyje nustatyta tvarka.

## 16 straipsnis

### Veiklos leidimo poveikis

1. Veiklos leidimą gavusio CVPD veikla apsiriboja jo veiklos leidime nurodytų paslaugų teikimu.
2. Vertybinių popierių atsiskaitymo *sistemos, kurias valdantis subjektas nėra veiklos leidimą gavęs CVPD, PSŠ ar centrinis bankas, kartą per metus pateikia kompetentingoms institucijoms informaciją apie visų sandorių, už kuriuos atsiskaityta, bendrą apimtį ir vertę.*
3. Veiklos leidimą gavusiam CVPD neturi kilti rizika, susijusi su bankinėmis papildomomis paslaugomis, kurias teikia kredito įstaiga, paskirta teikti tokias paslaugas pagal IV antraštinę dalį.
4. Veiklos leidimą gavęs CVPD gali dalyvauti valdant juridinio asmens kapitalą tik tuo atveju, jei to asmens veikla apsiriboja priedo A ir B skirsniuose nustatytų paslaugų teikimu.

## 17 straipsnis

### Veiklos ir paslaugų srities išplėtimas ir perdavimas trečiajam asmeniui

1. Veiklos leidimą gavęs CVPD valstybės narės, kurioje jis yra įsteigtas, kompetentingai institucijai teikia prašymą leisti pagrindinės paslaugos teikimą perduoti trečiajam

asmeniui pagal 28 straipsnį arba išplėsti savo veiklos sritį viena ar daugiau iš šių paslaugų:

- a) kitomis pagrindinėmis ir papildomomis paslaugomis, kurios **nėra aiškiai** nustatytos priedo A ir B skirsnuose **ir nėra nurodytos** pirminiame veiklos leidime;
- b) kitos vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos valdymu;
- c) visos arba ne visos savo vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos atsiskaitymo piniginės dalies vykdymu kito centrinio banko knygose;
- d) **sąveikios sąsajos arba specializuotos** CVPD sąsajos, **kuri susijusi su rizikos perkėlimu tarp CVPD**, įdiegimu.

2. Veiklos leidimas pagal 1 dalį išduodamas pagal 15 straipsnyje nustatytą procedūrą.

Apie tai, ar veiklos leidimas išduotas, ar ne, kompetentinga institucija paraišką teikiančiam CVPD praneša per tris mėnesius nuo išsamios paraiškos pateikimo.

**2a. CVPD, kuris nori įdiegti standartinę CVPD sąsają, apie tai praneša atitinkamai buveinės valstybės narės kompetentingai institucijai.**

**2b. EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose išdėsto kriterijus, kuriais vadovaujantis nustatoma, kada specializuota CVPD sąsaja kelia rizikos perkėlimo tarp CVPD grėsmę.**

**EVPRI tuos techninių reguliavimo standartų projektus pateikia Komisijai ne vėliau kaip [12 mėnesių po šio reglamento įsigaliojimo dienos].**

**Komisijai suteikiami įgaliojimai pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsniuose nustatytą tvarką tvirtinti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus.**

## 18 straipsnis

### Veiklos leidimo panaikinimas

1. Valstybės narės, kurioje įsteigtas CVPD, kompetentinga institucija panaikina veiklos leidimą esant bet kuriai iš šių aplinkybių:
  - a) jeigu CVPD veiklos leidimu nepasinaudoja per 12 mėnesių, aiškiai atsisako veiklos leidimo arba jeigu per pastaruosius šešis mėnesius jis neteikė paslaugų arba nevykdė veiklos;
  - b) jeigu CVPD gauna veiklos leidimą pateikęs klaidingą informaciją ar pasinaudojęs kitomis neteisėtomis priemonėmis;
  - c) jeigu CVPD nebeatitinka tų sąlygų, pagal kurias išduotas veiklos leidimas, ir per nustatytą laiką nesiėmė kompetentingos institucijos prašomų taisomųjų

veiksmų;

- d) jeigu CVPD rimtai ir sistemingai pažeidė šiame reglamente nustatytus reikalavimus.
2. Sužinojusi apie vieną iš 1 dalyje nurodytų aplinkybių, kompetentinga institucija nedelsdama konsultuojasi su 11 straipsnyje nurodytomis atitinkamomis institucijomis dėl būtinybės panaikinti veiklos leidimą, nebent toks sprendimas turi būti skubiai priimtas.
3. EVPRI ir bet kuri 11 straipsnyje nurodyta atitinkama institucija valstybės narės, kurioje įsteigtas CVPD, kompetentingos institucijos bet kuriuo metu gali paprašyti patikrinti, ar CVPD vis dar atitinka sąlygas, pagal kurias išduotas veiklos leidimas.
4. Kompetentinga institucija veiklos leidimą gali panaikinti tik tam tikrai paslaugai, veiklai arba finansinei priemonei.

#### 19 straipsnis

#### CVPD registras

1. Kompetentingų institucijų pagal 14, 17 ir 18 straipsnius priimti sprendimai nedelsiant perduodami EVPRI.
2. Centriniai bankai nedelsdami informuoja EVPRI apie visus valdomus CVPD.
3. Kiekvieno CVPD, kuris veikia laikydamasis šio reglamento ir kuriam išduotas veiklos leidimas arba kuris pripažintas pagal 14, 17 ir 23 straipsnius, pavadinimas įtraukiamas į sąrašą nurodant paslaugas ir finansinių priemonių klases, kurios nurodytos tam CVPD išduotame veiklos leidime. Į sąrašą įtraukiami CVPD valdomi filialai kitose valstybėse narėse, CVPD sąsajos ***ir valstybės narės, kuriose taikomas 28a straipsnis dėl bendrų paslaugų***. EVPRI šį sąrašą skelbia savo specialioje interneto svetainėje ir nuolat jį atnaujina.
4. 9 straipsnyje nurodytos kompetentingos institucijos apie įstaigas, veikiančias kaip CVPD, EVPRI praneša per 90 dienų nuo šio reglamento įsigaliojimo dienos.

### 3 SKIRSNIS

#### CVPD PRIEŽIŪRA

#### 20 straipsnis

#### Peržiūra ir vertinimas

1. Kompetentinga institucija bent kartą per metus peržiūri CVPD taikomą tvarką, strategijas, procesus ir mechanizmus tikrindama atitiktį šiam reglamentui ir įvertina riziką, kuri kyla arba galėtų kilti CVPD, ***ir riziką, su kuria CVPD gali būti susijęs***.



2. Kompetentinga institucija nustato 1 dalyje nurodytos peržiūros ir vertinimo dažnumą ir intensyvumą, atsižvelgdama į atitinkamo CVPD dydį, veiklos sisteminę svarbą, pobūdį, apimtį ir sudėtingumą. Peržiūra ir vertinimas atliekami bent kartą per metus.
3. Kompetentinga institucija **atlieka** CVPD patikras vietoje.
4. Atlikdama 1 dalyje nurodytą peržiūrą ir vertinimą, kompetentinga institucija anksti konsultuojasi su 11 straipsnyje nurodytomis kompetentingomis institucijomis dėl CVPD valdomų vertybinių popierių atsiskaitymo sistemų veikimo.
5. **Bent** kartą per metus kompetentinga institucija 11 straipsnyje nurodytas atitinkamas institucijas informuoja apie 1 dalyje nurodytos peržiūros ir vertinimo rezultatus, įskaitant visus taisomuosius veiksmus ar baudas, **ir reguliariai juos aptaria**.
6. Atlikdamos 1 dalyje nurodytą peržiūrą ir vertinimą, kompetentingos institucijos, atsakingos už CVPD, palaikančių 15 straipsnio 5 dalies pirmos pastraipos a, b ir c punktuose nurodytų rūšių santykius, priežiūrą, vienos kitoms teikia visą svarbią informaciją, kuri galėtų palengvinti jų funkcijų vykdymą.
7. Kompetentinga institucija reikalauja, kad CVPD, neatitinkantis šio reglamento reikalavimų, anksti imtųsi būtinų veiksmų ar priemonių, kad ištaisytų šią situaciją.
8. Pasikonsultavusi su ECBS nariais EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus ir juose patikslina šiuos aspektus:
  - a) informaciją, kurią CVPD teikia kompetentingai institucijai atliekant 1 dalyje nurodytą peržiūrą;
  - b) informaciją, kurią kompetentinga institucija teikia atitinkamoms institucijoms pagal 5 dalį;
  - c) informaciją, kurią kompetentingos institucijos teikia vienos kitoms pagal 6 dalį.

EVPRI tuos techninių reguliavimo standartų projektus pateikia Komisijai per šešis mėnesius po šio reglamento įsigaliojimo dienos.

Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsniuose nustatyta tvarka.

9. Pasikonsultavusi su ECBS nariais EVPRI parengia techninių įgyvendinimo standartų projektus ir juose nustato standartines formas, šablonus ir procedūras, susijusius su 8 dalies pirmoje pastraipoje nurodytos informacijos teikimu.

EVPRI tuos techninių įgyvendinimo standartų projektus pateikia Komisijai per šešis mėnesius po šio reglamento įsigaliojimo dienos.

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

tvarka.

## 4 SKIRSNIS

### PASLAUGŲ TEIKIMAS KITOJE VALSTYBĖJE NARĖJE

#### 21 straipsnis

Paslaugų teikimo kitoje valstybėje narėje laisvė

1. Veiklos leidimą gavęs CVPD gali vykdyti savo veiklą Sąjungos teritorijoje, **be kita ko**, per įsteigtą filialą, jei atitinkamos veiklos rūšys nurodytos jo veiklos leidime **arba joms taikoma 17 straipsnyje nustatyta pranešimo procedūra**.
2. Kiekvienas CVPD, norintis pirmą kartą **įsteigti filialą** kitos valstybės narės teritorijoje ar pakeisti **to filialo** teikiamų paslaugų įvairovę, valstybės narės, kurioje jis yra įsteigtas, kompetentingai institucijai **ir 11 straipsnyje nurodytoms atitinkamoms institucijoms** praneša šią informaciją:
  - a) valstybę narę, kurioje ketina užsiimti veikla;
  - b) veiklos programą, kurioje konkrečiai nurodo paslaugas, kurias ketina teikti, **ir valiutą ar valiutas, kuriomis jis atlieka operacijas**;
  - c) filialo organizacinę struktūrą ir už filialo valdymą atsakingų asmenų pavardes.
3. Per tris mėnesius nuo 2 dalyje nurodytos informacijos gavimo dienos kompetentinga institucija persiunčia ją **11 straipsnyje nurodytoms institucijoms ir** priimančiosios valstybės narės kompetentingai institucijai, nebent, atsižvelgdama į numatomų paslaugų teikimą, ji turi priežasčių abejoti CVPD, norinčio teikti paslaugas priimančiojoje valstybėje narėje, administracinės struktūros arba finansinės būklės tinkamumu.
4. Jeigu CVPD kompetentinga institucija **nusprendžia pagal 2 dalį neperduoti visos 2 dalyje nurodytos informacijos** priimančiosios valstybės narės kompetentingai institucijai, **ji bet kuriuo atveju informaciją perduoda priimančiosios valstybės narės kompetentingai institucijai paprašius. Kai reaguojant į tokį prašymą informacija pasidalijama, priimančiosios valstybės narės kompetentinga institucija 5 dalies a punkte nurodyto pranešimo nepateikia**.
5. CVPD gali **įsteigti filialą** priimančiojoje valstybėje narėje šiomis sąlygomis:
  - a) gavęs priimančiosios valstybės narės kompetentingos institucijos pranešimą, kad ji gavo 3 dalyje nurodytą informaciją;
  - b) negavęs pranešimo, po dviejų mėnesių po 3 dalyje nurodytos informacijos perdavimo dienos.

**5a. Kai CVPD nori pirmą kartą pradėti teikti paslaugas kitos valstybės narės teritorijoje**

*neįsteigdamas filialo arba pakeisti teikiamų paslaugų įvairovę, jis pateikia valstybės narės, kurioje yra įsteigtas, kompetentingai institucijai 2 dalies a ir b punktuose nurodytą informaciją. Kompetentinga institucija per vieną mėnesį nuo informacijos gavimo dienos ją persiunčia priimančiosios valstybės narės kompetentingai institucijai. CVPD gali tuomet pradėti teikti atitinkamą investicinę paslaugą ar paslaugas priimančiojoje valstybėje narėje.*

6. Pasikeitus kokiam nors informacijai, perduotai laikantis 2 dalies, ir likus mažiausiai mėnesiui iki tokio pakeitimo įgyvendinimo, CVPD raštu praneša apie tai buveinės valstybės narės kompetentingai institucijai. Buveinės valstybės narės kompetentinga institucija **nedelsdama** informuoja apie šiuos pakeitimus priimančiosios valstybės narės kompetentingą instituciją.

## 22 straipsnis

### Buveinės ir priimančiosios valstybių narių institucijų bendradarbiavimas *ir tarpusavio vertinimas*

1. Vienoje valstybėje narėje leidimą gavusiam CVPD įsteigus filialą kitoje valstybėje narėje, CVPD buveinės valstybės narės kompetentinga institucija, vykdydama savo pareigas ir pranešusi apie tai priimančiosios valstybės narės kompetentingai institucijai, gali tame filiale atlikti patikras vietoje.
2. **Buveinės arba** priimančiųjų valstybių narių kompetentingos institucijos gali reikalauti, kad CVPD, teikiantys paslaugas pagal 21 straipsnį, periodiškai joms praneštų apie savo veiklą tose priimančiosiose valstybėse narėse, visų pirma statistinių duomenų rinkimo tikslais. **Priimančiosios valstybės narės kompetentingos institucijos buveinės valstybės narės kompetentingų institucijų prašymu teikia tas periodines ataskaitas buveinės valstybės narės kompetentingoms institucijoms.**
3. **■** Priimančiosios valstybės narės kompetentingos institucijos prašymu CVPD buveinės valstybės narės kompetentinga institucija **nedelsdama** praneša apie emitentų ir dalyvių, susijusių su CVPD, kuris teikia paslaugas toje priimančiojoje valstybėje narėje, valdomomis vertybinių popierių atsiskaitymo sistemomis, tapatybes ir bet kokią kitą svarbią informaciją, susijusią su to CVPD veikla toje priimančiojoje valstybėje narėje, **ypač informaciją apie neigiamus pokyčius, rizikos vertinimo rezultatus, taisomuosius veiksmus, kad būtų galima koordinuoti priežiūros ir kontrolės veiksmus su priimančiosios valstybės narės kompetentingomis institucijomis.**
4. Jeigu, atsižvelgiant į priimančiosios valstybės narės vertybinių popierių rinkose susiklosčiusią situaciją, CVPD, kuris yra įsteigęs filialą arba įdiegęs sąveikaujančias sąsajas su kitais CVPD arba vertybinių popierių atsiskaitymo sistemomis toje priimančiojoje valstybėje narėje, veikla tapo reikšminga vertybinių popierių rinkų veikimui ir investuotojų apsaugai toje priimančiojoje valstybėje narėje, buveinės valstybės narės ir priimančiosios valstybės narės kompetentingos institucijos sudaro bendradarbiavimo susitarimus dėl to CVPD veiklos priimančiojoje valstybėje narėje priežiūros.

5. Jeigu priimančiosios valstybės narės kompetentinga institucija turi akivaizdžių ir pagrįstų priežasčių manyti, kad jos teritorijoje pagal 21 straipsnį paslaugas teikiantis CVPD pažeidžia šio reglamento nuostatose įtvirtintus įpareigojimus, ji apie tai praneša buveinės valstybės narės kompetentingai institucijai.

Jeigu nepaisant buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos patvirtintų priemonių ar dėl tų priemonių netinkamumo CVPD ir toliau veikia pažeisdamas šio reglamento nuostatose įtvirtintus įpareigojimus, priimančiosios valstybės narės kompetentinga institucija, **glaudžiai bendradarbiaudama su 11 straipsnyje nurodytomis priimančiosios valstybės narės atitinkamomis institucijomis**, imasi visų reikalingų priemonių, siekdama užtikrinti šio reglamento nuostatų laikymąsi priimančiosios valstybės narės teritorijoje, prieš tai apie tai informavusi buveinės valstybės narės kompetentingą instituciją. EVPRI nedelsiant pranešama apie tokias priemones.

Priimančiosios valstybės narės kompetentinga institucija gali perduoti klausimą EVPRI, kuri gali imtis veiksmų pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 19 straipsniu jai suteiktus įgaliojimus.

- 5a. Vadovaujantis Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 8 straipsnio 1e dalimi ir 30 straipsniu, EVPRI, pasikonsultavusi su ECBS nariais, kartą per metus rengia visų suinteresuotų kompetentingų institucijų susitikimą, kad būtų atliktas visų kompetentingų institucijų veiklos, susijusios su CVPD, kurie vykdo tarpvalstybinę veiklą arba yra įdiegę sąveikumo sąsajas, priežiūra, tarpusavio vertinimas. Jei reikia, institucija taip pat prašo, kad Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 37 straipsnyje nurodyta Vertybinių popierių ir rinkų suinteresuotųjų subjektų grupė pateiktų savo nuomonę ar patarimą.**

6. **EVPRI, pasikonsultavusi su ECBS nariais, parengia techninių reguliavimo standartų, taikomų priemonėms**, kuriomis nustatomi kriterijai, leidžiantys nustatyti, ar CVPD veikla priimančiojoje valstybėje narėje gali būti laikoma reikšminga vertybinių popierių rinkų veikimui ir investuotojų apsaugai toje priimančiojoje valstybėje narėje, **projektus**.

**EVPRI tuos techninių reguliavimo standartų projektus pateikia Komisijai ne vėliau kaip [šeši mėnesiai po šio reglamento įsigaliojimo dienos].**

**Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsniuose nustatyta tvarka.**

7. EVPRI parengia techninių įgyvendinimo standartų projektus ir juose nustato 1, 3 ir 5 dalyse nurodytų bendradarbiavimo susitarimų standartines formas, šablonus ir procedūras.

EVPRI tuos techninių įgyvendinimo standartų projektus pateikia Komisijai per šešis mėnesius po šio reglamento įsigaliojimo dienos.

Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius

įgyvendinimo standartus Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 15 straipsnyje nustatyta tvarka.

## 5 SKIRSNIS

### SANTYKIAI SU TREČIOSIOMIS ŠALIMIS

#### 23 straipsnis

##### Trečiosios šalys

1. Trečiojoje šalyje įsteigtas CVPD Sąjungoje įsteigtiems emitentams ir dalyviams su jų veikla Sąjungoje susijusias CVPD paslaugas teikti arba per filialą, arba tiesiogiai ir įdiegti *specializuotas sąsajas, kurias naudojant perkeliama rizika, arba sąveikias sąsajas* su Sąjungoje įsteigtais CVPD gali tik tuomet, jei tą CVPD pripažįsta EVPRI.
  - 1a. *Sąjungoje įsteigtas ir joje veikti leidimų turintis CVPD gali išsaugoti arba įdiegti sąsają su CVPD trečiojoje šalyje laikydamasis 45 straipsnyje nustatytų procedūrų.*
2. Pasikonsultavusi su 3 dalyje nurodytomis institucijomis EVPRI pripažįsta trečiojoje šalyje įsteigtą CVPD, pateikusi pripažinimo paraišką, kad galėtų teikti 1 dalyje nurodytas paslaugas, jei laikomasi šių sąlygų:
  - a) Komisija priėmė sprendimą pagal 6 dalį;
  - b) CVPD taikoma veiksminga veiklos leidimų išdavimo tvarka, priežiūra *ir, jei vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą valdo centrinis bankas, kontrolė, kuriomis* užtikrinama, kad laikomasi visų toje trečiojoje šalyje taikomų rizikos ribojimo reikalavimų;
  - c) pagal 7 dalį sudaryti EVPRI ir tos trečiosios šalies *atitinkamų* institucijų bendradarbiavimo susitarimai.
3. Vertindama, ar laikomasi 2 dalyje nurodytų sąlygų, EVPRI konsultuojasi su:
  - a) valstybių narių, kuriose trečiosios šalies CVPD ketina teikti CVPD paslaugas, kompetentingomis institucijomis;
  - b) kompetentingomis institucijomis, prižiūrinčiomis Sąjungoje įsteigtus CVPD, su kuriais trečiosios šalies CVPD yra įdiegęs sąsajas;
  - c) 11 straipsnio 1 dalies a punkte nurodytomis institucijomis;
  - d) trečiosios šalies institucija, kurios kompetencijai priklauso CVPD veiklos leidimų išdavimas ir priežiūra.
4. 1 dalyje nurodytas CVPD pripažinimo paraišką pateikia EVPRI.

Paraišką teikiantis CVPD pateikia EVPRI visą informaciją, kurios reikia jam pripažinti. Per 30 darbo dienų nuo paraiškos gavimo dienos EVPRI įvertina, ar paraiška yra išsami. Jei paraiška nėra išsami, EVPRI nustato terminą, iki kurio paraišką teikiantis CVPD turi pateikti papildomą informaciją.

Sprendimas dėl pripažinimo grindžiamas 2 dalyje nustatytais kriterijais.

Per šešis mėnesius po išsamios paraiškos pateikimo EVPRI raštu informuoja paraišką teikiančią CVPD pateikdama visiškai pagrįstą sprendimą, ar jis pripažįstamas, ar ne.

5. Pasikonsultavusi su 3 dalyje nurodytomis institucijomis EVPRI peržiūri trečiojoje šalyje įsteigto CVPD pripažinimą, jei tas CVPD Sąjungoje išplečia 1 dalyje nurodytų paslaugų sritį, 1–4 dalyse nustatyta tvarka.

EVPRI panaikina to CVPD pripažinimą, jei nebesilaikoma sąlygų ir reikalavimų pagal 2 dalį arba 18 straipsnyje nurodytomis aplinkybėmis.

6. Remdamasi 66 straipsnyje nustatyta tvarka, Komisija gali priimti sprendimą, kuriuo nustatoma, kad trečiosios šalies teisine ir priežiūros tvarka užtikrinama, kad toje trečiojoje šalyje veiklos leidimą gavę CVPD atitinka teisiškai privalomus reikalavimus, kurie **grindžiami tarptautiniu lygiu patvirtintais CPSS ir (arba) IOSCO standartais, kurių poveikis lygiavertis** šiame reglamente **nustatytų reikalavimų poveikiui**, ir kad toje trečiojoje šalyje nuolat vykdoma veiksminga tų CVPD priežiūra ir užtikrinamas reikalavimų vykdymas .

7. Pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 33 straipsnio 1 dalį EVPRI su atitinkamomis trečiųjų šalių, kurių teisinė ir priežiūros sistemos pripažintos lygiavertėmis šiam reglamentui pagal 6 dalį, kompetentingomis institucijomis sudaro bendradarbiavimo susitarimus. Tokiuose susitarimuose nurodomi bent šie aspektai:

- a) EVPRI ir atitinkamų trečiųjų šalių kompetentingų institucijų keitimosi informacija mechanizmas, įskaitant galimybę gauti visą informaciją, kurios reikalauja EVPRI, susijusią su CVPD, kuriems veiklos leidimas išduotas trečiosiose šalyse;
- b) skubaus EVPRI informavimo, jei trečiosios šalies kompetentinga institucija mano, kad jos prižiūrimas CVPD pažeidžia išduoto veiklos leidimo sąlygas arba kitus **taikytinus** teisės aktus , mechanizmas;
- c) procedūros, susijusios su priežiūros veiklos koordinavimu, įskaitant, jei reikia, patikras vietoje.

Jei bendradarbiavimo susitarimu numatoma, kad valstybė narė turi perduoti asmens duomenis, tokie perdavimai atitinka Direktyvos 95/46/EB nuostatas ir, jei bendradarbiavimo susitarimu numatoma, kad EVPRI turi perduoti asmens duomenis, tokie perdavimai atitinka Reglamento (EB) Nr. 45/2001 nuostatas.

- 7a. ***Jei trečiojoje šalyje įsteigtas CVPD gavo leidimą teikti paslaugas Sąjungoje, taikomas 21 straipsnis.***

8. Komisijai suteikiami įgaliojimai pagal 64 straipsnį priimti deleguotuosius aktus dėl priemonių, kuriomis patikslinamos paslaugos, dėl kurių trečiojoje šalyje įsteigtas CVPD teikia EVPRI pripažinimo paraišką pagal 1 dalį, ir informacija, kurią paraišką teikiantis CVPD teikia EVPRI pripažinimo paraiškoje pagal 4 dalį.

## II SKYRIUS

### CVPD TAIKOMI REIKALAVIMAI

#### 1 SKIRSNIS

#### ORGANIZACINIAI REIKALAVIMAI

##### 24 straipsnis

##### Bendrosios nuostatos

1. CVPD turi tvirtą valdymo tvarką, įskaitant aiškią organizacinę struktūrą su tiksliai apibrėžta, skaidria ir nuoseklia atsakomybe, veiksmingus rizikos, su kuria jis susiduria arba gali susidurti, nustatymo, valdymo, stebėjimo ir pranešimo apie tokią riziką procesus ir tinkamą atlyginimų politiką bei vidaus kontrolės mechanizmus, įskaitant patikimas administracines ir apskaitos procedūras.
2. CVPD patvirtina politiką ir procedūras, kurios yra pakankamai veiksmingos norint užtikrinti atitiktį šiam reglamentui, įskaitant jo vadovų ir darbuotojų atitiktį visoms šio reglamento nuostatoms.
3. CVPD nustato ir taiko veiksmingas rašytines organizacines ir administracines priemones, kad būtų įmanoma nustatyti ir valdyti galimus interesų konfliktus, kylančius tarp jo paties (įskaitant jo vadovus, darbuotojus, valdybos narius arba bet kokius kitus asmenis, kurie su jais tiesiogiai ar netiesiogiai susiję) ir jo dalyvių arba jų klientų. Jis nustato ir taiko tinkamas konfliktų sprendimo procedūras, jeigu kyla galimas interesų konfliktas.
4. CVPD savo valdymo tvarką ir savo veiklą reglamentuojančias taisykles skelbia viešai.
5. CVPD turi tinkamas procedūras jo darbuotojams viduje specialiu kanalu pranešti apie galimus pažeidimus.
6. CVPD dažnai atliekamas nepriklausomas auditas. Jo rezultatai perduodami valdybai *ir 26 straipsnyje nurodytam naudotojų komitetui* ir jais leidžiama naudotis kompetentingai institucijai.
7. CVPD, kapitalo ryšiais susijęs su kitu CVPD, kontroliuojančiąja bendrove arba kredito įstaiga, nurodyta IV antraštinėje dalyje, patvirtina išsamią politiką ir

procedūras, kuriose nurodoma, kaip šiame straipsnyje nustatyti reikalavimai taikomi grupei ir skirtingiems grupės subjektams.

8. Pasikonsultavusi su ECBS nariais EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus ir juose patikslina 1 dalyje nurodytas CVPD rizikos stebėjimo priemonės ir su ta rizika susijusių svarbias pareigas užimančių darbuotojų atsakomybę, 3 dalyje nurodytus galimus interesų konfliktus ir 6 dalyje nurodyto CVPD lygmens ir grupės lygmens audito metodus.

EVPRI tuos techninių reguliavimo standartų projektus pateikia Komisijai per šešis mėnesius po šio reglamento įsigaliojimo dienos.

Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsniuose nustatyta tvarka.

## 25 straipsnis

### Vadovybė, valdyba ir akcininkai

1. CVPD vadovybė turi pakankamai gerą reputaciją ir patirtį, kad galėtų užtikrinti patikimą ir rizikos ribojimo principais pagrįstą CVPD valdymą.
2. CVPD turi valdybą, ir mažiausiai *du jos nariai* yra nepriklausomi. **26 straipsnyje nurodytas naudotojų komitetas bent vieną iš savo narių paskiria CVPD valdybos nariu.**
3. Nepriklausomų ir kitų nevykdomųjų valdybos narių atlyginimas nesiejamas su CVPD veiklos rezultatais.
4. ***Kompetentingos institucijos reikalauja, kad valdyba ir skyrimo komitetai pasirinkdami valdybos narius atsižvelgtų ir į įvairovės kriterijų.*** Valdybą sudaro tinkami nariai, turintys tinkamų įgūdžių, patirties ir žinių apie subjektą ir rinką. ***Be kita ko, valdyba taiko politiką, kuria valdymo organe būtų skatinama lyčių, amžiaus, geografinė, išsilavinimo ir profesinė įvairovė, taip pat imtųsi konkrečių priemonių siekdama valdybos reprezentatyvumo. Tokios konkrečios priemonės gali apimti, pvz., skyrimo komitetų narių mokymus, kompetentingų kandidatų sąrašų sudarymą, skyrimo procedūras, kurioje dalyvauja bent po vieną kiekvienos lyties kandidatą, nustatymą.***
5. CVPD aiškiai apibrėžia valdybos vaidmenis ir atsakomybę ir kompetentingai institucijai ***bei auditoriams*** leidžia naudotis valdybos susitikimų protokolais.
6. CVPD akcininkai ir dalyviai, galintys tiesiogiai ar netiesiogiai kontroliuoti CVPD valdymą, geba užtikrinti patikimą ir rizikos ribojimo principais pagrįstą CVPD valdymą.
7. CVPD:
  - a) kompetentingai institucijai teikia ir viešai skelbia informaciją apie nuosavybės



teisę į CVPD ir visų pirma kiekvieno asmens, galinčio kontroliuoti CVPD veiklą, tapatybę ir interesus;

- b) kompetentingai institucijai praneša ir viešai skelbia apie bet kokią nuosavybės teisės perleidimą, dėl kurio pasikeičia asmenų, kontroliuojančių CVPD veiklą, tapatybę.
8. Per 60 dienų nuo 7 dalyje nurodytos informacijos gavimo kompetentinga institucija priima sprendimą dėl siūlomų CVPD kontrolės pakeitimų. Kompetentinga institucija atsisako patvirtinti siūlomus CVPD kontrolės pakeitimus, jeigu yra objektyvių ir pagrįstų priežasčių manyti, kad tie pakeitimai keltų pavojų patikimam ir rizikos ribojimo principais pagrįstam CVPD valdymui arba CVPD gebėjimui laikytis šio reglamento.

## 26 straipsnis

### Naudotojų komitetas

1. CVPD įsteigia kiekvienos savo valdomos vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos naudotojų komitetą, kurį sudaro su tokiomis vertybinių popierių atsiskaitymo sistemomis susijusių emitentų ir jų dalyvių **bei įvairių tipų vertybinių popierių turėtojų** atstovai. Naudotojų komiteto patarimams CVPD vadovybė tiesioginės įtakos nedaro.
2. CVPD apibrėžia kiekvieno įsteigto naudotojų komiteto įgaliojimus ir jo valdymo tvarką, siekdamas užtikrinti jo nepriklausomumą, veiklos procedūras, naudotojų komiteto narių priėmimo kriterijus ir atrankos mechanizmą. Valdymo tvarka skelbiama viešai, ir ja užtikrinama, kad naudotojų komitetas atsiskaitytų tiesiogiai valdybai ir rengtų reguliarius susitikimus.
3. Naudotojų komitetai CVPD valdybai pataria dėl esminės tvarkos, kuri daro įtaką jų nariams, įskaitant kriterijus, kuriais remiantis į atitinkamas vertybinių popierių atsiskaitymo sistemas priimami emitentai ar dalyviai, **ir** paslaugų lygmenį .
- 3a. Naudotojų komitetas gali valdybai pateikti nuomonę su išsamiai nurodytomis CVPD kainų struktūros priežastimis.**
4. Nepažeidžiant kompetentingų institucijų teisės būti tinkamai informuotoms, naudotojų komitetų nariai įpareigoti užtikrinti informacijos konfidencialumą **atsiskaitymo sąlygoms poveikio neturinčiais aspektais**. Naudotojų komiteto pirmininkui nusprendus, kad sprendžiant tam tikrą klausimą kyla arba gali kilti kurio nors nario interesų konfliktas, minėtam nariui **diskutuoti arba** balsuoti tuo klausimu neleidžiama.
5. CVPD nedelsdamas informuoja kompetentingą instituciją apie bet kokią sprendimą, kai valdyba nusprendžia nesivadovauti naudotojų komiteto patarimu.

## 27 straipsnis

### Duomenų saugojimas

1. **CVPD saugo visus įrašus apie suteiktas paslaugas ir vykdytą veiklą, kad kompetentinga institucija galėtų tikrinti atitiktį šiame reglamente nustatytiems reikalavimams. *Įrašai saugomi mažiausiai penkerius metus. Jei kompetentinga institucija pradeda tyrimą, tas laikotarpis savaime pratęsiamas siekiant užtikrinti, kad atitinkami įrašai būtų saugomi iki tokio tyrimo pabaigos. Valstybės narės gali reikalauti, kad tas laikotarpis būtų ilgesnis nei penkeri metai.***
2. CVPD gavęs prašymą 1 dalyje nurodytais įrašais leidžia naudotis kompetentingai institucijai ir 11 straipsnyje nurodytoms atitinkamoms institucijoms, *taip pat kitoms valstybių narių viešosios valdžios institucijoms, turinčioms su įrašais tiesiogiai susijusias teisines galias*, kad jos galėtų vykdyti savo įgaliojimus.
3. Pasikonsultavusi su ECBS nariais EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus ir juose patikslina 1 dalyje nurodytų įrašų, kurie saugotini siekiant tikrinti, ar CVPD laikosi šio reglamento nuostatų, aspektus.

EVPRI tuos projektus pateikia Komisijai per šešis mėnesius po šio reglamento įsigaliojimo dienos.

Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsniuose nustatyta tvarka.

4. Pasikonsultavusi su ECBS nariais EVPRI parengia techninių įgyvendinimo standartų projektus ir juose patikslina 1 dalyje nurodytų įrašų, kurie saugotini siekiant tikrinti, ar CVPD laikosi šio reglamento nuostatų, formatą.

EVPRI tuos techninių įgyvendinimo standartų projektus pateikia Komisijai per šešis mėnesius po šio reglamento įsigaliojimo dienos.

Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius įgyvendinimo standartus Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 15 straipsnyje nustatyta tvarka.

## 28 straipsnis

### Veiklos perdavimas trečiajam asmeniui

1. Jeigu CVPD perduoda trečiajam asmeniui savo paslaugas ar veiklą, jis ir toliau yra visiškai atsakingas už visų įpareigojimų pagal šį reglamentą vykdymą ir visada laikosi šių sąlygų:
  - a) trečiajam asmeniui perduodamas funkcijas, CVPD neperduoda savo atsakomybės;
  - b) CVPD santykiai su savo dalyviais ar emitentais ir įsipareigojimai jiems

nesikeičia;

- c) iš esmės nesikeičia sąlygos, kurių privalo laikytis CVPD, kad gautų veiklos leidimą;
  - d) veiklos perdavimas trečiajam asmeniui netrukdo vykdyti priežiūros funkcijų, įskaitant patikras vietoje siekiant gauti svarbią informaciją, reikalingą toms funkcijoms vykdyti;
  - e) dėl veiklos perdavimo trečiajam asmeniui iš CVPD neatimama galimybė naudoti būtinas sistemas ir kontrolės priemones, kad jis galėtų valdyti riziką, su kuria susiduria;
  - f) CVPD išlaiko būtiną kompetenciją ir išteklius, kurie reikalingi įvertinti suteiktų paslaugų kokybę, paslaugų teikėjo organizacinį tinkamumą ir kapitalo pakankamumą, veiksmingai prižiūrėti trečiajam asmeniui perduotas paslaugas ir valdyti riziką, kuri siejama su veiklos perdavimu trečiajam asmeniui;
  - g) CVPD gali tiesiogiai naudotis svarbia informacija apie trečiajam asmeniui perduotas paslaugas;
  - h) paslaugų teikėjas bendradarbiauja su kompetentinga institucija ir 11 straipsnyje nurodytomis atitinkamomis institucijomis, kiek tai susiję su jam perduotos veiklos vykdymu;
  - i) CVPD užtikrina, kad paslaugų teikėjas atitiktų standartus, nustatytus atitinkamuose duomenų apsaugos teisės aktuose, kurie būtų taikomi, jei paslaugų teikėjai būtų įsteigti Sąjungoje. CVPD privalo užtikrinti, kad tie standartai būtų nustatyti šalių sutartyje ir kad jų būtų laikomasi.
2. CVPD rašytiniame susitarime apibrėžia savo ir paslaugų teikėjo teises ir pareigas. Veiklos perdavimo susitarime nustatoma CVPD galimybė nutraukti susitarimą.
  3. CVPD gavęs prašymą kompetentingai institucijai ir 11 straipsnyje nurodytoms atitinkamoms institucijoms leidžia naudotis visa būtina informacija, kad jos galėtų įvertinti, ar trečiajam asmeniui perduota veikla atitinka šio reglamento reikalavimus.
  4. Norint trečiajam asmeniui perduoti pagrindinę paslaugą reikalingas kompetentingos institucijos veiklos leidimas pagal 17 straipsnį.
  5. 1–4 dalys netaikomos, jei CVPD kai kurias savo paslaugas ar veiklą perduoda viešajam subjektui ir jei tas perdavimas reglamentuojamas specialioje teisinėje, reguliacinėje ir veiklos sistemoje, dėl kurios bendrai susitarė ir kurią įformino viešasis subjektas ir atitinkamas CVPD ir kuriai pritarė kompetentingos institucijos remdamosi šiame reglamente nustatytais reikalavimais.

## 28a straipsnis

### Bendros paslaugos

1. *Valstybės narės gali numatyti, kad subjektas, kuris nėra CVPD, atsako už CVPD lygmeniu atliekamus įrašus vertybinių popierių sąskaitose.*

*Jei valstybės narės numato tokias bendras paslaugas, atitinkamais atvejais šio reglamento reikalavimai taikomi ir tam subjektui.*

2. *Jei valstybės narės numato tokias bendras paslaugas pagal 1 dalį, jos savo nacionalinės teisės aktuose nustato atitinkamus taikytinus reikalavimus, įskaitant reikalavimus pagal šį reglamentą.*
3. *Jei valstybės narės numato bendras paslaugas pagal 1 dalį, jos apie tai praneša Komisijai ir EVPRI. EVPRI įtraukia informaciją apie bendras paslaugas į 19 straipsnyje nurodytą CVPD registrą.*

## 2 SKIRSNIS

### VEIKLOS TAISYKLĖS

#### 29 straipsnis

##### Bendrosios nuostatos

1. CVPD struktūra atitinka jo dalyvių poreikius ir jo aptarnaujamas rinkas.
2. CVPD turi aiškiai apibrėžtus tikslus, kurie yra išmatuojami ir kuriuos įmanoma pasiekti, pvz., būtiniausio paslaugų lygmens, rizikos valdymo lūkesčių ir verslo prioritetų srityse.
3. CVPD nusistato skaidrias skundų nagrinėjimo taisykles.

#### 30 straipsnis

##### Dalyvavimo reikalavimai

1. Kiekvienai valdomai vertybinių popierių atsiskaitymo sistemai **ir kitoms savo teikiamoms paslaugoms** CVPD nustato viešai skelbiamus dalyvavimo kriterijus, kuriais užtikrinama sąžininga ir atvira prieiga. Tokie kriterijai yra skaidrūs, objektyvūs ir nediskriminaciniai, kad būtų užtikrinama sąžininga ir atvira prieiga prie CVPD, **deramai atsižvelgiant į riziką rinkų finansiniam stabilumui ir tvarkingam veikimui**. Prieigą ribojančius kriterijus leidžiama taikyti tik tuomet, jeigu jais pagrįstai siekiama kontroliuoti **konkrečiai nustatytą** CVPD riziką. **Prieigos prie vertybinių popierių atsiskaitymo sistemų kriterijai turi atitikti Direktyvos 98/26/EB nuostatas.**

2. CVPD priegos prašymus tvarko neatidėliodamas, atsakydamas į tokius prašymus per vieną mėnesį, ir viešai skelbia priegos prašymų tvarkymo procedūras.
3. CVPD gali atsisakyti suteikti prieigą 1 dalyje nustatytus kriterijus atitinkančiam dalyviui tik tokiu atveju, jeigu tokį atsisakymą tinkamai pagrindžia raštu ir paremia išsamia rizikos analize.

Atsisakymo atveju prašymą pateikęs dalyvis turi teisę pateikti skundą atsisakiusio suteikti prieigą CVPD kompetentingai institucijai.

Atsakinga kompetentinga institucija tinkamai išnagrinėja skundą įvertindama atsisakymo priežastis ir pateikia prašymą pateikusiam dalyviui pagrįstą atsakymą.

Atsakinga kompetentinga institucija konsultuojasi su prašymą pateikusių dalyvio įsteigimo vietos kompetentinga institucija dėl skundo vertinimo. Jei prašymą pateikusių dalyvio institucija nesutinka su pateiktu vertinimu, klausimas perduodamas EVPRI, kuri gali imtis veiksmų pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 19 straipsniu jai suteiktus įgaliojimus.

Jei CVPD atsisakymas suteikti prieigą prašymą pateikusiam dalyviui laikomas nepagrįstu, atsakinga kompetentinga institucija įpareigoja CVPD suteikti prieigą prašymą pateikusiam dalyviui.

4. CVPD nustato objektyvias ir skaidrias 1 dalyje nustatytų dalyvavimo kriterijų nebeatitinkančių dalyvių dalyvavimo sustabdymo ir tvarkingo pasitraukimo procedūras.
5. ***EVPRI, glaudžiai bendradarbiaudama su ECBS nariais, parengia projektus techninių reguliavimo standartų, taikomų priemonėms***, kuriomis nustatoma rizika, dėl kurios CVPD gali atsisakyti suteikti dalyviams prieigą, ir 3 dalyje nurodytos procedūros elementai.

***EVPRI tuos reguliavimo standartų projektus pateikia Komisijai per šešis mėnesius po šio reglamento įsigaliojimo dienos.***

***Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsniuose nustatyta tvarka.***

6. Pasikonsultavusi su ECBS nariais EVPRI parengia techninių įgyvendinimo standartų projektus ir juose nustato standartines formas ir šablonus, susijusius su 3 dalyje nurodyta procedūra.

EVPRI tuos techninių įgyvendinimo standartų projektus pateikia Komisijai per šešis mėnesius po šio reglamento įsigaliojimo dienos.

Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius įgyvendinimo standartus Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 15 straipsnyje nustatyta tvarka.

## 31 straipsnis

### Skaidrumas

1. Kiek tai susiję su kiekviena valdoma vertybinių popierių atsiskaitymo sistema ir kiekviena kita teikiama paslauga, CVPD viešai skelbia ***išsamią informaciją*** apie teikiamų paslaugų kainas ir mokesčius. Jis atskirai atskleidžia kiekvienos teikiamos paslaugos ir funkcijos kainas ir mokesčius, įskaitant nuolaidas ir sąlygas, kuriomis tos nuolaidos taikomos. Jis sudaro sąlygas savo klientams atskirai gauti teikiamas konkrečias paslaugas.
2. CVPD skelbia kainų sąrašą, kad būtų lengviau lyginti pasiūlymus ir klientai galėtų numatyti kainas, kurias turi mokėti už naudojamą paslaugomis.
3. CVPD privalo laikytis savo skelbiamos kainų politikos.
4. CVPD savo klientams teikia informaciją, kuri sudaro sąlygas sutikrinti sąskaitą su skelbiamais kainų sąrašais.
5. CVPD visiems nariams atskleidžia su teikiamomis paslaugomis susijusią riziką.
6. CVPD atskirai apskaito teikiamų paslaugų sąnaudas ir pajamas ir tą informaciją atskleidžia kompetentingai institucijai ***ir savo naudotojams, kad būtų išvengta kryžminių subsidijų ir būtų užtikrinta, kad nebūtų gaunama nepagrįstų pajamų iš atsiskaitymo drausmės procedūrų.***

## 32 straipsnis

Ryšų palaikymo su dalyviais ir kitomis rinkos infrastruktūromis procedūros

Palaikydami ryšius su valdomų vertybinių popierių atsiskaitymo sistemų dalyviais ir rinkos infrastruktūromis, su kuriomis jie sąveikauja, CVPD naudoja ***tarptautines atviras*** ryšių palaikymo procedūras ir keitimosi pranešimais bei atskaitiniais duomenimis standartus, kad būtų lengviau veiksmingai registruoti duomenis, vykdyti mokėjimus ir atsiskaitymus.

***Ne vėliau kaip [penkeri metai po šios direktyvos įsigaliojimo dienos] palaikydami ryšius su kitais CVPD, CVPD naudoja EVPRI nustatytas procedūras ir keitimosi pranešimais bei sandorių standartus, jei jie nesusitarė tarpusavyje dėl kitų ryšių palaikymo būdų, kuriuos taikant teiktų bent tokio paties lygio paslaugas ir bent to paties turinio duomenis. EVPRI parengia šiuos standartus bendradarbiaudama su CVPD ir ECBS ir siekdama paremti nuo pradžios iki galo automatizuotą duomenų apdorojimą Sąjungoje.***

### 3 SKIRSNIS

#### CVPD PASLAUGOMS TAIKOMI REIKALAVIMAI

##### 33 straipsnis

###### Bendrosios nuostatos

Kiekvienai valdomai vertybinių popierių atsiskaitymo sistemai CVPD nustato tinkamas taisykles ir procedūras, įskaitant patikimą apskaitos praktiką ir kontrolės priemones, kurios padėtų užtikrinti vertybinių popierių emisijų vientisumą, sumažinti ir valdyti riziką, susijusią su saugojimu ir atsiskaitymu už vertybinių popierių sandorius.

##### *33a straipsnis*

###### ***CVPD vykdomų atpirkimo sandorių ir vertybinių popierių skolinimo pavedimų ir paslaugų registravimas ir saugojimas***

***CVPD bent apibendrintu pavidalu registruoja ir saugo visų savo vykdytų atpirkimo sandorių ir vertybinių popierių skolinimo pavedimų ir paslaugų duomenis. Jie apima visų formų reikalavimo teisių ir susigrąžinimo susitarimus.***

***CVPD leidžia kompetentingoms institucijoms prieiti prie šios informacijos.***

##### 34 straipsnis

###### Emisijos vientisumas

1. CVP imasi tinkamų sutikrinimo priemonių patikrinti, kad CVPD pateiktą vertybinių popierių emisiją arba jos dalį sudarančių vertybinių popierių skaičius būtų lygus vertybinių popierių, įrašytų į CVPD valdomos vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos dalyvių vertybinių popierių sąskaitas ***ir, atitinkamais atvejais, į CVPD tvarkomas savininkų sąskaitas***, sumai. Tokios sutikrinimo priemonės taikomos tą pačią dieną.
2. Prireikus ir jei tam tikros vertybinių popierių emisijos sutikrinimo procese dalyvauja kiti subjektai, kaip antai emitentas, registratoriai, emisijų ir mokėjimų tarpininkai, bendri depozitoriumai, kiti CVPD ar kiti subjektai, CVPD reikalauja, kad tokie subjektai suderintų tinkamas bendradarbiavimo ir informacijos mainų priemones su CVPD, kad būtų išlaikytas emisijos vientisumas.
3. **█** Vertybinių popierių atsiskaitymo sistemoje neleidžiamas vertybinių popierių sąskaitos pereikvojimas, debeto likutis ar vertybinių popierių sukūrimas.
4. Pasikonsultavusi su ECBS nariais EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus ir juose patikslina sutikrinimo priemones, kurių CVPD imasi pagal 1–3 dalis.

EVPRI tuos techninių reguliavimo standartų projektus pateikia Komisijai per šešis mėnesius po šio reglamento įsigaliojimo dienos.

Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsniuose nustatyta tvarka.

### 35 straipsnis

#### Dalyvių ir galutinių investuotojų vertybinių popierių apsauga

1. Kiekvienos valdomos vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos atžvilgiu CVPD saugo įrašus ir ataskaitas, kurie sudarytų sąlygas bet kuriuo metu nedelsiant CVPD turimose sąskaitose atskirti vieno dalyvio vertybinius popierius nuo kito dalyvio vertybinių popierių ir prireikus nuo CVPD nuosavo turto ***ir juos nustatyti***.
2. CVPD saugo įrašus ir ataskaitas, kurie sudaro sąlygas dalyviui atskirti savo vertybinius popierius nuo savo klientų vertybinių popierių ***arba juos nustatyti***.
3. CVPD ***saugo*** įrašus ir ataskaitas, kurie sudaro sąlygas dalyviui atskirti kiekvieno iš savo klientų vertybinius popierius, jei ir kaip reikalauja tas dalyvis (atskiro kliento atskyrimas).
- 3a. ***CVPD leidžia savo dalyviams vienu metu atidaryti ir turėti tiek bendras, tiek atskiras vertybinių popierių sąskaitas. Tos paslaugos teikiamos pagrįstomis komercinėmis sąlygomis, įskaitant pagrįstas kainas.***

***Valstybės narės nekliudo CVPD vykdyti savo prievolių pagal pirmą pastraipą.***

4. CVPD viešai skelbia apsaugos lygmenį ir sąnaudas, susijusius su siūlomais skirtingais atskyrimo lygmenimis, ir siūlo tas paslaugas pagrįstomis komercinėmis sąlygomis.
5. CVPD nenaudoja dalyvio ***arba atskirą sąskaitą turinčio galutinio investuotojo*** vertybinių popierių jokiais tikslais, nebent gaunamas ***išankstinis*** aiškus to dalyvio ***arba galutinio investuotojo raštiškas*** sutikimas. ***Didmeninių investuotojų, kaip apibrėžta Reglamente (ES) Nr. .../... [naujajame FPRR], atveju tai atliekama kiekvienu konkrečiu atveju atskirai.***
6. Pasikonsultavusi su ECBS nariais EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus ir juose patikslina nematerialios formos metodus ir sąskaitų struktūras, kurios sudarytų sąlygas atskirti 1–3 dalyse nurodytus turimus vertybinius popierius, ir jų vertinimo metodus.

EVPRI tuos techninių reguliavimo standartų projektus pateikia Komisijai per šešis mėnesius po šio reglamento įsigaliojimo dienos.



Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsniuose nustatyta tvarka.

### 36 straipsnis

#### Atsiskaitymo baigtinumas

1. *CVPD arba bet koks kitas* vertybinių popierių atsiskaitymo *systemos valdytojas (kartu vadinami „vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos valdytojas“)* dalyviams *suteikia* tinkamą apsaugą. ■ Vertybinių popierių atsiskaitymo sistema yra paskiriama ir apie ją pranešama Direktyvos 98/26/EB 2 straipsnio a punkte nurodyta tvarka.
2. *Vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos valdytojas* nustato savo vertybinių popierių atsiskaitymo sistemų procedūras, kurios leidžia laiku įvykdyti atsiskaitymą, jų dalyviams sukelti kuo mažesnę sandorio šalies riziką ir likvidumo riziką ir užtikrinti, kad neatsiskaitymo atvejų būtų mažai.
3. *Vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos valdytojas* aiškiai apibrėžia momentą, kada pervedimo pavedimai vertybinių popierių atsiskaitymo sistemoje yra neatšaukiami, teisiškai vykdytini ir privalomi tretiesiems asmenims.
4. *Vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos valdytojas* atskleidžia momentą, kada lėšų ir vertybinių popierių pervedimas vertybinių popierių atsiskaitymo sistemoje yra neatšaukiamas, teisiškai vykdytinas ir privalomas tretiesiems asmenims.
5. 3 ir 4 dalys taikomos nepažeidžiant nuostatų, taikomų 45 straipsnyje nustatytoms sąsajoms ir bendrai atsiskaitymo IT infrastruktūrai.
6. *Vertybinių popierių atsiskaitymo sistema* atsiskaitymo baigtinumą užtikrina ne vėliau kaip numatytos atsiskaitymo dienos darbo pabaigoje. Naudotojų komitetui paprašius, *CVPD* įdiegia *veiklos procedūras arba* sistemas, kurios leidžia atsiskaitymus įvykdyti tą pačią dieną arba tikruoju laiku.
7. Piniginės įplaukos už vertybinių popierių atsiskaitymą gavėjams naudoti pateikiamos ne vėliau kaip numatytos atsiskaitymo dienos darbo pabaigoje.
8. Už visus vertybinių popierių sandorius atsiskaitant pinigėmis lėšomis tarp *CVPD* valdomų vertybinių popierių atsiskaitymo sistemų tiesioginių dalyvių atsiskaitoma atliekant vienalaikį vertybinių popierių ir lėšų pervedimą.
9. Pasikonsultavusi su ECBS nariais *EVPRI* parengia techninių reguliavimo standartų projektus ir juose patikslina 2 dalyje nurodytų procedūrų, kad atsiskaitymas būtų laiku įvykdytas, elementus.

*EVPRI* tuos techninių reguliavimo standartų projektus pateikia Komisijai per šešis mėnesius po šio reglamento įsigaliojimo dienos.

Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsniuose nustatyta tvarka.

### 37 straipsnis

#### Piniginis atsiskaitymas

10. Sandoriams, kurių valiuta yra šalies, kurioje vyksta atsiskaitymas, valiuta, CVPD savo atitinkamos vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos piniginius atsiskaitymus, kai praktiškai verta ir įmanoma, vykdo per sąskaitas, atidarytas centriniame banke, kuris dirba su tokia valiuta.
11. Kai praktiškai neverta ir neįmanoma atsiskaitymus vykdyti per centrinio banko sąskaitas, CVPD gali siūlyti visose arba dalyje savo vertybinių popierių sistemų piniginius atsiskaitymus vykdyti per kredito įstaigoje atidarytas sąskaitas. Siūlydamas atsiskaitymus vykdyti per kredito įstaigoje atidarytas sąskaitas, CVPD tą daro pagal IV antraštinės dalies nuostatas.
12. Jei CVPD siūlo atsiskaitymus ir per centrinio banko sąskaitas, ir per kredito įstaigoje atidarytas sąskaitas, jo dalyviai turi teisę pasirinkti iš šių dviejų galimybių.
13. CVPD teikia pakankamai informacijos rinkos dalyviams, kad jie galėtų nustatyti ir įvertinti su šiomis paslaugomis susijusią riziką ir sąnaudas.
14. ***EVPRI, pasikonsultavusi su ECBS nariais, parengia techninių reguliavimo standartų, kuriais*** apibrėžiami atvejai, kai piniginiai atsiskaitymai konkrečia valiuta per centriniame banke atidarytas sąskaitas yra nepraktiški ir neįmanomi, ir jų vertinimo metodai, ***projektus***.

***EVPRI tuos techninių reguliavimo standartų projektus pateikia Komisijai ne vėliau kaip [šeši mėnesiai po šio reglamento įsigaliojimo dienos].***

***Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsniuose nustatyta tvarka.***

### 38 straipsnis

Su dalyvio įsipareigojimų neįvykdymu susijusios taisyklės ir procedūros

15. Kiekvienai valdomai vertybinių popierių atsiskaitymo sistemai CVPD nustato veiksmingas ir aiškias dalyvio ***(-iu)*** įsipareigojimų neįvykdymui valdyti skirtas taisykles ir procedūras, kuriomis užtikrinama, kad CVPD galėtų laiku imtis veiksmų nuostoliams ir likvidumo problemoms apriboti ir toliau vykdyti savo įsipareigojimus.
16. CVPD su įsipareigojimų neįvykdymu susijusias taisykles ir procedūras skelbia viešai.

17. CVPD su savo dalyviais ir kitomis svarbiomis suinteresuotosiomis šalimis periodiškai testuoja ir peržiūri su įsipareigojimų neįvykdymu susijusias procedūras, kad užtikrintų jų praktiškumą ir veiksmingumą.
18. Kad užtikrintų nuoseklų šio straipsnio taikymą, EVPRI, *pasikonsultavusi su ECBS nariais*, gali teikti gaires pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 16 straipsnį.

#### 4 SKIRSNIS

### RIZIKOS RIBOJIMO REIKALAVIMAI

#### 39 straipsnis

##### Bendrieji reikalavimai

CVPD patvirtina patikimą rizikos valdymo sistemą teisinei, verslo, operacinei ir kitai *tiesioginei ir netiesioginei* rizikai visapusiškai valdyti, *įskaitant sukčiavimo ir aplaidumo poveikio mažinimo priemones*.

#### 40 straipsnis

##### Teisinė rizika

19. Veiklos leidimo ir priežiūros tikslais, taip pat klientų informavimo tikslais CVPD taisyklės, procedūros ir sutartys yra aiškios ir suprantamos, įskaitant visų valdomų vertybinių popierių atsiskaitymo sistemų taisykles, procedūras ir sutartis.
20. CVPD taisyklių, procedūrų ir sutarčių struktūra yra tokia, kad būtų galima užtikrinti jų vykdymą visose atitinkamos jurisdikcijos teritorijose, taip pat ir dalyvio įsipareigojimų neįvykdymo atveju.
21. Skirtingų jurisdikcijų teritorijose veiklą vykdančio CVPD *imasi visų pagrįstų veiksmų, kad būtų nustatyta ir sumažinta rizika, kylanti dėl galimos skirtingų jurisdikcijų teritorijų teisės aktų kolizijos*.

#### 41 straipsnis

##### Bendroji verslo rizika

CVPD turi patikimas valdymo ir kontrolės  *sistemas bei* IT priemones, kad galėtų nustatyti, stebėti ir valdyti bendrąją verslo riziką, įskaitant verslo strategiją, pinigų srautus ir veiklos išlaidas.

Operacinė rizika

22. CVPD nustato visus galimus ir vidinius, ir išorinius operacinės rizikos šaltinius ir kuo labiau sumažina jų poveikį įdiegdamas tinkamas IT priemones, kontrolės priemones ir procedūras, įskaitant jų įdiegimą visose valdomose vertybinių popierių atsiskaitymo sistemose.
23. CVPD turi tinkamas pakankamo pajėgumo IT priemones, kuriomis užtikrinama aukšto lygio apsauga ir techninis patikimumas. IT priemonės yra tinkamos atsižvelgiant į teikiamų paslaugų ir vykdomos veiklos sudėtingumą, įvairovę ir rūšis, siekiant užtikrinti griežtus apsaugos standartus ir saugomos informacijos vientisumą ir konfidencialumą.
24. Notarinių ir centralizuoto tvarkymo paslaugų ir kiekvienos valdomos vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos atžvilgiu CVPD parengia, įdiegia ir taiko tinkamą veiklos tęstinumo politiką ir veiklos atkūrimo planą, kurių tikslas – užtikrinti, kad per įvykius, kurie kelia didelę veiklos sutrikdymo riziką, būtų išsaugotos jo funkcijos, laiku atkurta veikla ir kad būtų vykdomi CVPD įsipareigojimai.
25. 3 dalyje nurodytame plane bent jau numatoma esant sutrikimams atkurti visus duomenis apie sandorius, kad CVPD dalyviai galėtų patikimai tęsti savo veiklą ir numatytą dieną atlikti atsiskaitymus. Jame taip pat numatoma įsteigti antrą duomenų tvarkymo vietą, kuri turėtų reikiamo dydžio pagrindinius išteklius, pajėgumus ir funkcines savybes, įskaitant tinkamos kvalifikacijos patyrusius darbuotojus.
26. CVPD planuoja ir vykdo 1–4 dalyse nurodytų priemonių testavimo programą.
27. CVPD nustato, stebi ir valdo riziką, kurią jo veiklai galėtų kelti pagrindiniai jo valdomų vertybinių popierių atsiskaitymo sistemų dalyviai, paslaugų ir komunalinių paslaugų teikėjai ir kiti CVPD ar kitos rinkos infrastruktūros.
28. Pasikonsultavusi su ECBS nariais EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus ir juose patikslina 1 ir 6 dalyse nurodytą operacinę riziką, tos rizikos testavimo, panaikinimo ar didžiausio sumažinimo metodus, įskaitant 3 ir 4 dalyse nurodytą veiklos tęstinumo politiką ir veiklos atkūrimo planus, ir jų vertinimo metodus.

EVPRI tuos techninių reguliavimo standartų projektus pateikia Komisijai per šešis mėnesius po šio reglamento įsigaliojimo dienos.

Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsniuose nustatyta tvarka.

## 43 straipsnis

### Investicinė rizika

1. CVPD savo finansinį turtą laiko centriniuose bankuose arba veiklos leidimus gavusiose kredito įstaigose, turinčiose patikimą apskaitos praktiką, saugojimo procedūras ir vidaus kontrolės priemones, kuriomis užtikrinama visiška to turto apsauga.
2. CVPD prireikus nedelsiant gali pasinaudoti savo turtu.
3. CVPD savo finansinius išteklius investuoja tik į pinigus arba labai likvidžias finansines priemones, kurių rinkos ir kredito rizika labai maža. Šias investicijas galima greitai likviduoti, patiriant minimalų neigiamą kainos poveikį.
4. CVPD, priimdamas *sprendimus* dėl investicijų, atsižvelgia į bendras rizikos pozicijas atskirų įstaigų, *kuriose CVPD laiko savo nuosavą turtą*, atžvilgiu ir užtikrina, kad jo bendra rizika bet kurios *tokios* įstaigos atžvilgiu neviršytų priimtinių koncentracijos ribų.

## 44 straipsnis

### Kapitalo reikalavimai

1. CVPD kapitalas kartu su nepaskirstytu pelnu ir rezervais yra proporcingas su CVPD veikla susijusiai rizikai. Jis visuomet yra pakankamas, kad būtų galima:
  - a) užtikrinti, kad CVPD būtų tinkamai apsaugotas nuo operacinės, teisinės, verslo, saugojimo ir investicinės rizikos;
  - b) padengti galimus bendrus verslo nuostolius taip, kad CVPD galėtų toliau nuolat teikti paslaugas;
  - c) užtikrinti tvarkingą įsipareigojimų nevykdančio CVPD likvidavimą arba veiklos restruktūrizavimą per tinkamą laikotarpį;
  - d) sudaryti sąlygas CVPD einamąsias ir numatomas veiklos išlaidas padengti mažiausiai šešis mėnesius pagal įvairius nepalankiausių sąlygų scenarijus.
2. CVPD turi planą, skirtą:
  - a) papildomam kapitalui pritraukti, jei jo akcinis kapitalas priartėja prie 1 dalyje reikalaujamo dydžio arba tampa mažesnis už tą dydį;
  - b) tvarkingam likvidavimui arba veiklos ir paslaugų reorganizavimui užtikrinti, jei CVPD negali pritraukti naujo kapitalo.

Šį planą tvirtina direktorių valdyba arba atitinkamas valdybos komitetas, ir jis reguliariai atnaujinamas.

3. Pasikonsultavusi su ECBS nariais *ir ESRV*, EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus ir juose patikslina 1 dalyje nurodytą CVPD kapitalą, nepaskirstytąjį pelną ir rezervus ir 2 dalyje nurodyto plano požymius.

EVPRI tuos techninių reguliavimo standartų projektus pateikia Komisijai per šešis mėnesius po šio reglamento įsigaliojimo dienos.

Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsniuose nustatyta tvarka.

## 5 SKIRSNIS

### CVPD SĄSAJOMS TAIKOMI REIKALAVIMAI

#### 45 straipsnis

#### CVPD sąsajos

1. Prieš įdiegdami CVPD sąsają ir nuolat po tokios sąsajos įdiegimo visi susiję CVPD nustato, vertina, stebi ir valdo visus galimus rizikos, dėl sąsajos susitarimo kylančios jiems patiems ir jų dalyviams, šaltinius.
2. Sąsajos susitarimams reikia gauti veiklos leidimą, kaip reikalaujama pagal 17 straipsnio 1 dalies d punktą, *arba informuoti abiejų CVPD kompetentingas institucijas, kaip reikalaujama pagal 17 straipsnio 2a dalį.*
3. Sąsaja užtikrina sąsają įdiegusių CVPD ir jų dalyvių tinkamą apsaugą, visų pirma, kiek tai susiję su galimais CVPD paimtais kreditais ir koncentracijos bei likvidumo rizika, kylančia dėl sąsajos susitarimo.

Sąsaja paremiama tinkamu sutartiniu susitarimu, kuriame nustatomos atitinkamos sąsają įdiegusių CVPD ir prireikus CVPD dalyvių teisės ir pareigos. Sutartiniuose susitarimuose, turinčiuose pasekmių keliuose skirtingos jurisdikcijos teritorijose, nedviprasmiškai pasirenkama teisė, kuri reglamentuoja kiekvieną sąsajos veikimo aspektą.

4. Jei tarp sąsają įdiegusių CVPD atliekamas preliminarus vertybinių popierių pervedimas, draudžiama dar kartą pervesti vertybinius popierius, kol pirmasis pervedimas netampa baigtinis.
5. CVPD, kuris sąsajai su kitu CVPD užtikrinti naudoja tarpininką, vertina, stebi ir valdo papildomą riziką, kylančią dėl to tarpininko naudojimo.
6. Sąsają įdiegę CVPD turi patikimas sutikrinimo procedūras užtikrinti, kad atitinkami jų įrašai būtų tikslūs.
7. Kai praktiškai verta ir fiziškai įmanoma, CVPD tarpusavio sąsajos leidžia už sandorius

atsiskaityti atliekant viena laikį vertybinių popierių ir lėšų pervedimą tarp sąsają įdiegusių CVPD dalyvių. Kai **taikant CVPD sąsają ir** vykdant atsiskaitymą vertybiniai popieriai ir lėšos **negali būti pervedami** vienu metu, apie to priežastis **išsamiai** pranešama kompetentingoms institucijoms.

8. Sąveikaujančios vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos ir CVPD, kurie naudoja bendrą atsiskaitymo infrastruktūrą, nustato šiuos identiškus momentus:
- pavedimo pavedimų įvedimo į sistemą;
  - pavedimo pavedimų neatšaukiamumo;
  - vertybinių popierių ir piniginių lėšų pervedimų baigtinumo.

**8a. Ne vėliau kaip [\*OL įrašyti penkerių metų po šios direktyvos įsigaliojimo dienos datą] visos sąsajos tarp valstybėse narėse veikiančių CVPD turi būti sąveikios sąsajos, palaikančios viena laikio vertybinių popierių ir lėšų pervedimo atsiskaitymus.**

9. Pasikonsultavusi su ECBS nariais EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus ir juose patikslina 3 dalyje numatytas sąlygas, kuriomis kiekvienos rūšies sąsajos susitarime numatoma tinkama sąsają įdiegusių CVPD ir jų dalyvių apsauga, ypač kai vienas CVPD ketina dalyvauti kito CVPD valdomoje vertybinių popierių atsiskaitymo sistemoje, 5 dalyje nurodytos papildomos rizikos, kylančios dėl tarpininkų naudojimo, stebėseną ir valdymą, 6 dalyje nurodyto sutikrinimo metodus, atvejus, kai viena laikis vertybinių popierių ir lėšų pervedimas atsiskaitymui pasinaudojant sąsaja yra praktiškas ir fiziškai įmanomas, kaip numatyta 7 dalyje, ir jų vertinimo metodus.

EVPRI tuos techninių reguliavimo standartų projektus pateikia Komisijai per šešis mėnesius po šio reglamento įsigaliojimo dienos.

Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsniuose nustatyta tvarka.

### III SKYRIUS

#### KOLIZINĖS NORMOS

##### 46 straipsnis

Nuosavybės aspektams taikoma teisė

1. **Nedarant poveikio teisės, pagal kurią vertybiniai popieriai išleisti, taikymui**, visus klausimus, susijusius su CVPD laikomų finansinių priemonių nuosavybės aspektais, **išdėstytais a–d punktuose**, reglamentuoja tos šalies, kurioje tvarkoma sąskaita, teisė,

t. y.:

- a) *teisių, kylančių dėl finansinių priemonių pervedimo į sąskaitą, ir į sąskaitą pervestų finansinių priemonių perdavimo teisinį pobūdį ir galiojimą CVPD ir trečiosioms šalims;*
- b) *reikalavimus, kuriuos įvykdžius tenkinamos į sąskaitą pervestų finansinių priemonių perdavimo sąlygos ir apskritai atliekami veiksmai, kurie būtini, kad perdavimas galėtų CVPD ir trečiosioms šalims;*
- c) *tai, ar asmens nuosavybės teisė arba turtinė teisė į sąskaiton pervestas finansines priemones yra viršesnė už konkuruojančių nuosavybės teisę arba turtinę teisę ar yra antraeilė jos atžvilgiu, arba tai, ar sąžiningai jos buvo įgytos;*
- d) *veiksmus po priverstinio vykdymo įvykio, kuriuos reikia atlikti siekiant realizuoti turtines teises į sąskaiton pervestas finansines priemones, kurios buvo sukurtos kaip užtikrinimo priemonės.*

*Daroma prielaida, kad sąskaita tvarkoma toje vietoje, kur yra CVPD įprasta gyvenamoji vieta, kaip apibrėžta Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (EB) Nr. 593/2008 dėl sutartinėms prievolėms taikytinos teisės (Roma I)<sup>1</sup> 19 straipsnyje, nebent būtų taikoma šio straipsnio 2 dalis.*

2. Jei sąskaita naudojama atsiskaitymams vertybinių popierių atsiskaitymo sistemoje, taikoma teisė yra ta, kuri reglamentuoja tą vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą.
3. Jei sąskaita **negali būti naudojama** atsiskaitymams vertybinių popierių atsiskaitymo sistemoje, daroma prielaida, kad ta sąskaita tvarkoma toje vietoje, kur yra CVPD įprasta gyvenamoji vieta .
4. Šiame straipsnyje įpareigojimas taikyti šalies teisę apima įpareigojimą taikyti toje šalyje galiojančias teisės normas, išskyrus tarptautinės privatinės teisės normas.
- 4a. *Šis straipsnis nedaro poveikio Direktyvos .../.../ES [kuria nustatoma kredito įstaigų ir investicinių įmonių gaivinimo ir pertvarkymo sistema] taikymui.*
- 4b. *CVPD analizuoja ir nustato kiekvienai savo tvarkomai nematerialaus pavidalo sąskaitai taikytiną teisę ir pateikia rezultatus patikrinti kompetentingai institucijai.*

#### 47 straipsnis

Laisvė leisti vertybinius popierius ES veiklos leidimą gavusiame CVPD

1. Nepažeidžiant teisės, pagal kurią vertybiniai popieriai išleisti, emitentas turi teisę imtis priemonių, kad jo vertybiniai popieriai būtų užregistruoti bet kuriame CVPD, įsteigta bet kurioje valstybėje narėje.

---

<sup>1</sup> O L L 177, 2008 7 4, p. 6.



2. Kai emitentas pateikia prašymą savo vertybinius popierius registruoti CVPD, pastarasis tokį prašymą išnagrinėja nedelsdamas ir per tris mėnesius atsako prašymą pateikusiam emitentui.
3. CVPD gali atsisakyti emitentui teikti paslaugas. Toks atsisakymas gali būti pagrįstas tik išsamia rizikos analize.
4. Jei CVPD atsisako emitentui teikti paslaugas, prašymą pateikusiam emitentui jis pateikia išsamias atsisakymo priežastis.

Atsisakymo atveju prašymą pateikęs emitentas turi teisę pateikti skundą atsisakančio teikti paslaugas CVPD kompetentingai institucijai.

To CVPD kompetentinga institucija tinkamai išnagrinėja skundą įvertindama CVPD pateiktas atsisakymo priežastis ir pateikia emitentui pagrįstą atsakymą.

CVPD kompetentinga institucija konsultuojasi su prašymą pateikusio emitento įsteigimo vietos kompetentinga institucija dėl skundo vertinimo. Jei prašymą pateikusio emitento įsteigimo vietos institucija nesutinka su tuo vertinimu, klausimas perduodamas EVPRI, kuri gali imtis veiksmų pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 19 straipsniu jai suteiktus įgaliojimus.

Jei CVPD atsisakymas teikti paslaugas emitentui laikomas nepagrįstu, atsakinga kompetentinga institucija įpareigoja CVPD teikti paslaugas prašymą pateikusiam emitentui.

5. Komisijai suteikiami įgaliojimai pagal 64 straipsnį priimti deleguotuosius aktus dėl priemonių, kuriomis patikslinama rizika, dėl kurios CVPD gali atsisakyti suteikti emitentams prieigą, ir 4 dalyje nurodytos procedūros elementai.
6. Pasikonsultavusi su ECBS nariais EVPRI parengia techninių įgyvendinimo standartų projektus ir juose nustato standartines formas ir šablonus, susijusius su 2 dalyje nurodyta procedūra.

EVPRI tuos techninių įgyvendinimo standartų projektus pateikia Komisijai per šešis mėnesius po šio reglamento įsigaliojimo dienos.

Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius įgyvendinimo standartus Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 15 straipsnyje nustatyta tvarka.

## 2 SKIRSNIS

### CVPD TARPUSAVIO PRIEIGA

#### 48 straipsnis

##### Standartinės sąsajos prieiga

CVPD turi teisę tapti kito CVPD dalyviu pagal 30 straipsnį ir *informavus* CVPD sąsajos *kompetentingas institucijas*, kaip numatyta 17 straipsnyje.

#### 49 straipsnis

##### Specializuotos sąsajos prieiga

1. Jei vienas CVPD prašo kito CVPD sukurti specialias pastarojo prieigos funkcijas, prašymą gavęs CVPD gali atmesti tokį prašymą tik remdamasis rizikos argumentais. Ji negali atmesti prašymo dėl priežasčių, susijusių su rinkos dalies praradimu.  
***Atitinkamas CVPD viešai skelbia prašymą ir atsakymą į jį.***
2. Prašymą gavęs CVPD iš prašymą pateikusio CVPD gali imti tik ***komercinį pagrįsto dydžio*** mokestį už specializuotos sąsajos prieigos suteikimą pagal principą „sąnaudos plus antkainis“, nebent abi šalys susitaria kitaip.

#### 50 straipsnis

##### CVPD sąsajoms taikoma procedūra

1. Kai vienas CVPD pateikia prieigos prašymą kitam CVPD, pastarasis tokį prašymą išnagrinėja nedelsdamas ir per tris mėnesius atsako prašymą pateikusiam CVPD.  
***Atitinkamas CVPD viešai skelbia prašymą ir atsakymą į jį.***
2. CVPD gali atsisakyti suteikti prieigą prašymą pateikusiam CVPD tik tuomet, jeigu tokia prieiga darytų poveikį finansų rinkų veikimui ir keltų sisteminę riziką. Toks atsisakymas gali būti pagrįstas tik išsamia rizikos analize.

Jei CVPD atsisako suteikti prieigą, prašymą pateikusiam CVPD jis pateikia išsamias atsisakymo priežastis.

Atsisakymo atveju prašymą pateikęs CVPD turi teisę pateikti skundą atsisakiusio suteikti prieigą CVPD kompetentingai institucijai.

Atsakinga kompetentinga institucija tinkamai išnagrinėja skundą įvertindama atsisakymo priežastis ir pateikia prašymą pateikusiam CVPD pagrįstą atsakymą.

Atsakinga kompetentinga institucija konsultuojasi su prašymą pateikusio CVPD kompetentinga institucija ***ir 11 straipsnyje nurodytomis atitinkamomis institucijomis*** dėl skundo vertinimo. Jei ***bent viena iš*** prašymą pateikusio CVPD ***institucijų*** nesutinka su pateiktu vertinimu, bet kuri iš **█** institucijų klausimą gali perduoti EVPRI,

kuri gali imtis veiksmų pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 19 straipsniu jai suteiktus įgaliojimus.

Jei CVPD atsisakymas suteikti prieigą prašymą pateikusiam CVPD laikomas nepagrįstu, atsakinga kompetentinga institucija įpareigoja CVPD suteikti prieigą prašymą pateikusiam CVPD.

3. Jei CVPD sutinka įdiegti sąsają, savo sprendimą jie pateikia savo atitinkamoms kompetentingoms institucijoms, kad gautų veiklos leidimą pagal 17 straipsnį, ir šios institucijos įvertina, ar yra visiškai sumažinta dėl sąsajos susitarimo kylanti galima rizika, kaip antai kredito, likvidumo, operacinė ar kita svarbi rizika.

Atitinkamų CVPD kompetentingos institucijos atsisako išduoti veiklos leidimą dėl sąsajos, jei tai galėtų paveikti paraišką pateikusių CVPD valdomų vertybinių popierių atsiskaitymo sistemų veikimą.

4. Atitinkamų CVPD kompetentingos institucijos *ir atitinkamos institucijos, nurodytos II straipsnyje*, konsultuojasi viena su kita dėl sąsajos patvirtinimo ir prireikus, jei sprendimai nesutampa, gali perduoti klausimą EVPRI, kuri gali imtis veiksmų pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 19 straipsniu jai suteiktus įgaliojimus.
5. Komisijai suteikiami įgaliojimai pagal 64 straipsnį priimti deleguotuosius aktus dėl priemonių, kuriomis patikslinami 1–3 dalyse nurodytų procedūrų elementai.
6. Pasikonsultavusi su ECBS nariais EVPRI parengia techninių įgyvendinimo standartų projektus ir juose nustato standartines formas ir šablonus, susijusius su 1–3 dalyse nurodytomis procedūromis.

EVPRI tuos techninių įgyvendinimo standartų projektus pateikia Komisijai per šešis mėnesius po šio reglamento įsigaliojimo dienos.

Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius įgyvendinimo standartus Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 15 straipsnyje nustatyta tvarka.

### 3 SKIRSNIS

#### CVPD IR KITOS RINKOS INFRASTRUKTŪROS TARPUSAVIO PRIEIGA

##### 51 straipsnis

###### CVPD ir kitos rinkos infrastruktūros tarpusavio prieiga

1. PSŠ ir prekybos vieta nediskriminuodamos ir skaidriai teikia sandorių duomenis CVPD paprašius ir iš to CVPD gali imti mokesį už tokių sandorių duomenų teikimą pagal principą „sąnaudos plus antkainis“, nebent abi šalys susitaria kitaip.

***PSŠ ir prekybos vieta*** nediskriminuodamos ir skaidriai ***teikia sandorių duomenis CVPD, jam to paprašius, ir neima už tai mokesčio***, nebent abi šalys susitaria kitaip.  
***CVPD, PSŠ ir prekybos vietos gali imti mokesį už papildomas paslaugas, susijusias***

*su tokių sandorių duomenų teikimu jų prašančiam CVPD, pagal principą „sąnaudos plius antkainis“.*

2. Kai viena šalis pateikia prieigos prašymą kitai šaliai pagal 1 dalį, toks prašymas išnagrinėjamas nedelsiant ir per mėnesį atsakoma prašymą pateikusiai šaliai.
3. Prašymą gavusi šalis gali atsisakyti suteikti prieigą tik tuomet, jeigu tokia prieiga darytų poveikį finansų rinkų veikimui ir keltų sistemine riziką. Ji negali atmesti prašymo dėl priežasčių, susijusių su rinkos dalies praradimu.

Atsisakiusi suteikti prieigą šalis prašymą pateikusiai šaliai pateikia išsamias tokio atsisakymo, pagrįsto išsamia rizikos analize, priežastis. Atsisakymo atveju prašymą pateikusi šalis turi teisę pateikti skundą atsisakiusios suteikti prieigą šalies kompetentingai institucijai.

Atsakinga kompetentinga institucija *ir 11 straipsnyje nurodytos atitinkamos institucijos* tinkamai išnagrinėja skundą *įvertindamos* atsisakymo priežastis ir pateikia prašymą pateikusiai šaliai pagrįstą atsakymą.

Atsakinga kompetentinga institucija konsultuojasi su prašymą pateikusių šalies kompetentinga institucija *ir kitomis 11 straipsnyje nurodytomis atitinkamomis institucijomis* dėl skundo vertinimo. Jei *bent viena iš* prašymą pateikusių šalies *institucijų* nesutinka su pateiktu vertinimu, bet kuri iš *jų* klausimą gali perduoti EVPRI, kuri gali imtis veiksmų pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 19 straipsniu jai suteiktus įgaliojimus. Jei šalies atsisakymas suteikti prieigą laikomas nepagrįstu, atsakinga kompetentinga institucija įpareigoja tą šalį suteikti prieigą prie savo paslaugų.

4. Komisijai suteikiami įgaliojimai pagal 64 straipsnį priimti deleguotuosius aktus dėl priemonių, kuriomis patikslinami 1–3 dalyse nurodytos procedūros elementai.
5. Pasikonsultavusi su ECBS nariais EVPRI parengia techninių įgyvendinimo standartų projektus ir juose nustato standartines formas ir šablonus, susijusius su 1–3 dalyse nurodyta procedūra.

EVPRI tuos techninių įgyvendinimo standartų projektus pateikia Komisijai per šešis mėnesius po šio reglamento įsigaliojimo dienos.

Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti antroje pastraipoje nurodytus techninius įgyvendinimo standartus Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 15 straipsnyje nustatyta tvarka.

## IV ANTRAŠTINĖ DALIS

### KREDITO ĮSTAIGOS, PASKIRTOS TEIKTI BANKINES PAPILDOMAS PASLAUGAS CVPD DALYVIAMS

#### 52 straipsnis

Veiklos leidimas *ir paskyrimas* teikti bankines papildomas paslaugas

1. Pats CVPD neteikia jokių bankinių papildomų paslaugų, nurodytų priedo C skirsnyje, *nebent jis gautų papildomą leidimą pagal šį straipsnį teikti tokias paslaugas.*
2. *CVPD, ketinančiam visos arba dalies savo vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos atsiskaitymo piniginę dalį vykdyti pagal 37 straipsnio 2 dalį arba pageidaujantiam teikti priedo C skirsnyje nurodytas bankines papildomas paslaugas, suteikiamas leidimas:*
  - a) *tuo tikslu paskirti vieną ar daugiau leidimų turinčių kredito įstaigų, kaip numatyta Direktyvos 2006/48/EB II antraštinėje dalyje; arba*
  - b) *teikti tokias paslaugas šiame straipsnyje numatytomis sąlygomis.*
3. *Kai CVPD nori teikti bankines papildomas paslaugas per tą patį juridinį subjektą, kuris valdo vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą, 2 dalyje nurodytas leidimas suteikiamas tik tuo atveju, jei įvykdytos šios sąlygos:*
  - a) *CVPD suteiktas leidimas kaip kredito įstaigai, kaip numatyta Direktyvos 2006/48/EB II antraštinėje dalyje;*
  - b) *a punkte nurodytas leidimas naudojamas tik teikti bankines papildomas paslaugas, nurodytas priedo C skirsnyje, bet ne kitai veiklai vykdyti;*
  - c) *CVPD laikosi 57 straipsnio 1, 3 ir 4 dalyse nustatytų rizikos ribojimo reikalavimų ir 58 straipsnyje nustatytų priežiūros reikalavimų;*
  - d) *kompetentingą instituciją taiko didesnę kapitalo poreikio koeficientą, kad būtų atspindėta CVPD sisteminė svarba pagal 9 dalį;*
  - e) *CVPD bent kartą per mėnesį teikiamose ataskaitose kompetentingai institucijai ir savo metinėje viešai atskleidžiamoje 3 ramsčio ataskaitoje, kaip to reikalaujama pagal Direktyvą 2006/48/EB, informuoja apie dienos likvidumo rizikos apimtį ir šios rizikos valdymą pagal 9 dalį; taip pat*
  - f) *CVPD kompetentingai institucijai pateikė tinkamus veiklos atkūrimo ir problemų sprendimo planus, skirtus savo ypatingos svarbos veiklos tęstinumui užtikrinti, be kita ko, kai dėl papildomų bankinių paslaugų teikimo atsiranda likvidumo arba kredito rizika;*

- g) *CVPD informuoja kompetentingą instituciją apie visas sąnaudas, kurias gali patirti naudodamas atskirą juridinį subjektą papildomoms bankinėms paslaugoms teikti.*
4. *Kai CVPD nori teikti bankines papildomas paslaugas per atskirą juridinį subjektą, kuris priklauso tai pačiai įmonei, kurias galiausiai kontroliuoja ta pati patronuojančioji įmonė, grupei, 2 dalyje nurodytas leidimas suteikiamas tik tuo atveju, jei įvykdytos šios sąlygos:*
- a) *atskiram juridiniam subjektui suteiktas leidimas kaip kredito įstaigai, kaip numatyta Direktyvos 2006/48/EB II antraštinėje dalyje;*
  - b) *atskiras juridinis subjektas laikosi 57 straipsnio 1, 3 ir 4 dalyse nustatytų rizikos ribojimo reikalavimų ir 58 straipsnyje nustatytų priežiūros reikalavimų;*
  - c) *atskiras juridinis subjektas pats neatlieka jokių pagrindinių paslaugų, nurodytų priedo A skirsnyje; taip pat*
  - d) *a punkte nurodytas leidimas naudojamas tik teikti bankines papildomas paslaugas, nurodytas priedo C skirsnyje, bet ne kitai veiklai vykdyti.*
5. *Kai CVPD nori paskirti kredito įstaigą, kuri neatitinka 3 ir 4 dalių nuostatų, 2 dalyje nurodytas leidimas suteikiamas tik tuo atveju, jei įvykdytos šios sąlygos:*
- a) *kredito įstaigai suteiktas leidimas kaip kredito įstaigai, kaip numatyta Direktyvos 2006/48/EB II antraštinėje dalyje;*
  - b) *kredito įstaiga pati neatlieka jokių pagrindinių paslaugų, nurodytų priedo A skirsnyje; taip pat*
  - c) *a punkte nurodytas leidimas naudojamas tik teikti bankines papildomas paslaugas, nurodytas priedo C skirsnyje, bet ne kitai veiklai vykdyti.*
6. *53 straipsnio 1 dalyje nurodyta kompetentinga institucija gali reikalauti, kad CVPD paskirtų daugiau kaip vieną kredito įstaigą arba paskirtų kredito įstaigą, nors CVPD pats teikia atitinkamas paslaugas pagal 2 dalies b punktą, jei ji mano, kad vienai kredito įstaigai kylanti rizikos pagal 57 straipsnio 3 ir 4 dalis koncentracija nėra pakankamai sumažinta. Paskirtos kredito įstaigos laikomos atsiskaitymų tarpininkais.*
- 6a. *CVPD, kuriam suteiktas leidimas teikti bet kokias bankines papildomas paslaugas ir pagal 2 dalies a punktą paskirta kredito įstaiga visada laikosi sąlygų, kurias būtina tenkinti, kad būtų suteiktas leidimas pagal šį reglamentą, ir nedelsiant praneša kompetentingoms institucijoms apie visus esminius pokyčius, kurie daro poveikį sąlygoms, kuriomis suteikiama licencija.*
- 6b. *EBI, pasikonsultavusi su EVPRI, parengia projektus techninių reguliavimo standartų, pagal kuriuos nustatomas didesnis kapitalo poreikio koeficientas siekiant*

*atspindėti CVPD sisteminę svarbą ir kuriuose išsamiau išdėstomos nuostatos dėl ataskaitų, būtinų siekiant veiksmingai stebėti dienos likvidumo riziką. Tie techninių reguliavimo standartų projektai privalo atspindėti tarptautiniu mastu sutartus sisteminės svarbos finansų įstaigoms taikomus didesnius kapitalo koeficientus ir dienos likvidumo stebėsenos rodiklius.*

*EBI tuos techninių reguliavimo standartų projektus pateikia Komisijai ne vėliau kaip per šešis mėnesius po šio reglamento įsigaliojimo dienos.*

*Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsniuose nustatyta tvarka.*

#### 52a straipsnis

##### *Nuolatinė prieigos reikalavimų stebėseną*

*EVPRI turi atidžiai stebėti prieigos prie finansų rinkos infrastruktūros licencijavimo tvarką ir kasmet Komisijai teikti ataskaitas apie ją ir apie bet kokią neigiamą poveikį konkurencingos bendros poprekybinių paslaugų rinkos kūrimui, ypač kai naudojantis tokiomis licencijomis gali būti trukdoma konkuruoti kitoms prekybos vietoms ir pagrindinėms sandorio šalims.*

*Jei iš šių ataskaitų matyti, kad esama nuolatinių poprekybinių finansinių paslaugų konkurencijos kliūčių, keliančių sisteminę riziką, ir gali tekti finansų rinkos infrastruktūrai teikti mokesčių mokėtojų garantijas, Komisija gali įsikišti ir panaikinti šias kliūtis arba turi pateikti pasiūlymų dėl teisės aktų.*

#### 53 straipsnis

##### Veiklos leidimo išdavimo ir atsisakymo jį išduoti tvarka

1. Paraišką leisti paskirti kredito įstaigą **arba teikti bet kokią bankinę papildomą paslaugą**, kaip reikalaujama pagal 52 straipsnį, CVPD pateikia valstybės narės, kurioje jis yra įsteigtas, kompetentingai institucijai.
2. Paraiškoje pateikiama visa būtina informacija, kad kompetentinga institucija galėtų įsitikinti, kad CVPD ir, **atitinkamai atvejais**, paskirta kredito įstaiga veiklos leidimo išdavimo metu yra nustatę būtiną tvarką, kad galėtų įvykdyti šiame reglamente nurodytus įpareigojimus. Paraiškoje pateikiama veiklos programa, kurioje nurodomos numatomos bankinės papildomos paslaugos, CVPD ir, **atitinkamai atvejais**, paskirtų kredito įstaigų santykių organizacinė struktūra ir kaip ta kredito įstaiga ketina laikytis rizikos ribojimo reikalavimų, nustatytų 57 straipsnio 1, 3 ir 4 dalyse, **ir kitų sąlygų, nustatytų 52 straipsnyje**.
3. Kompetentinga institucija taiko procedūrą pagal 15 straipsnio 3 ir 6 dalis.
4. **Kai CVPD siekia gauti leidimą paskirti kredito įstaigą pagal 52 straipsnio 2 dalies a punktą**, prieš CVPD išduodama veiklos leidimą, kompetentinga institucija

konsultuojasi su šiomis institucijomis:

- a) 11 *straipsnyje nurodytomis atitinkamomis institucijomis* dėl to, ar paskirtai kredito įstaigai teikiant numatomas paslaugas nebus daromas poveikis paraišką pateikusio CVPD valdomos vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos veikimui;
- b) 58 straipsnio 1 dalyje nurodyta kompetentinga institucija dėl kredito įstaigų gebėjimo laikytis 57 straipsnyje nustatytų rizikos ribojimo reikalavimų.

**4a. Kai CVPD siekia gauti leidimą teikti bankines papildomas paslaugas pagal 52 straipsnio 4 dalį [atskiras juridinis subjektas], prieš CVPD išduodama veiklos leidimą, kompetentinga institucija konsultuojasi su šiomis institucijomis:**

- a) *atitinkamoms 11 straipsnio 1 dalies a ir b punktuose nurodytomis institucijoms ir*
- b) *atitinkama Direktyvos 2006/48/EB 4 straipsnio 4 dalyje nurodyta kompetentinga institucija.*

**4b. Kai CVPD siekia gauti leidimą teikti bankines papildomas paslaugas pagal 52 straipsnio 3 dalį [tas pats juridinis subjektas], prieš CVPD išduodama veiklos leidimą, kompetentinga institucija konsultuojasi su institucijomis, nurodytomis 4a dalyje ir šiose nuostatose:**

- a) *atitinkamomis 11 straipsnio 1 dalies a punkte nurodytomis institucijomis;*
- b) *atitinkamomis 11 straipsnio b punkte nurodytomis institucijomis, leidžiančiomis svarbiausias valiutas, kuriomis vykdomas atsiskaitymas;*
- c) *atitinkama Direktyvos 2006/48/EB 4 straipsnio 4 dalyje nurodyta kompetentinga institucija;*
- d) *kompetentingomis institucijomis valstybėje (-se) narėje (-se), kurioje (-se) pagal 50 straipsnį CVPD įdiegė sąveikias sąsajas arba specializuotas sąsajas, kurias naudojant perkeliama rizika, su kitu CVPD;*
- e) *kompetentingomis institucijomis priimančioje valstybėje narėje, kurioje CVPD veikla tapo reikšminga vertybinių popierių rinkų veikimui ir investuotojų apsaugai, kaip apibrėžta 22 straipsnio 4 dalyje;*
- f) *kompetentingomis institucijomis, atsakingomis už CVPD dalyvių, kurie įsikūrę trijose valstybėse narėse, kurių atsiskaitymų bendra apimtis per vienerių metų laikotarpį didžiausia CVPD vertybinių popierių atsiskaitymo sistemoje, priežiūrą;*
- g) *EVPRI ir EBI.*

***Pirmos pastraipos a–f punktuose nurodytos institucijos ir 4a dalies a ir b punktuose nurodytos institucijos pateikia pagrįstą nuomonę dėl leidimo per 30 dienų nuo***



*pirmoje pastraipoje nurodytos informacijos gavimo dienos. Jei institucija per tą terminą nepateikia nuomonės, laikoma, kad jos nuomonė yra palanki. Jei bent viena iš a–f punktuose nurodytų institucijų pateikia nepalankią nuomonę, o kompetentinga institucija nori suteikti leidimą, klausimas perduodamas EVPRI, kuri gali imtis veiksmų pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 19 straipsniu jai suteiktus įgaliojimus.*

5. *Pasikonsultavusi* su ECBS nariais, EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus ir juose patikslina informaciją, kurią paraišką teikiantis CVPD pateikia kompetentingai institucijai.

EVPRI tuos techninių reguliavimo standartų projektus pateikia Komisijai per šešis mėnesius po šio reglamento įsigaliojimo dienos.

Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsniuose nustatyta tvarka.

- 6 *Pasikonsultavusi* su ECBS nariais, EVPRI parengia techninių įgyvendinimo standartų projektus ir juose nustato standartines formas, šablonus ir procedūras, susijusius su konsultavimusi su 4 dalyje nurodytomis institucijomis prieš išduodant veiklos leidimą.

EVPRI tuos techninių įgyvendinimo standartų projektus pateikia Komisijai per šešis mėnesius po šio reglamento įsigaliojimo dienos.

Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius įgyvendinimo standartus Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 15 straipsnyje nustatyta tvarka.

#### 54 straipsnis

##### Bankinių papildomų paslaugų srities išplėtimas

1. CVPD, ketinantis išplėsti bankinių papildomų paslaugų, kurioms teikti jis paskiria kredito įstaigą *ar kurias jis nori teikti*, sritį, pateikia išplėtimo prašymą valstybės narės, kurioje tas CVPD įsteigtas, kompetentingai institucijai.
2. Paslaugų srities išplėtimo prašymui taikoma 53 straipsnyje nustatyta procedūra.

#### 55 straipsnis

##### Veiklos leidimo panaikinimas

1. Valstybės narės, kurioje įsteigtas CVPD, kompetentinga institucija panaikina veiklos leidimą esant bet kuriai iš šių aplinkybių:
  - a) jeigu CVPD veiklos leidimu nepasinaudoja per 12 mėnesių, aiškiai atsisako veiklos leidimo arba jeigu per pastaruosius šešis mėnesius paskirta kredito įstaiga neteikė paslaugų arba nevykdė veiklos;

- b) jeigu CVPD gauna veiklos leidimą pateikęs klaidingą informaciją ar pasinaudojęs kitomis neteisėtomis priemonėmis;
  - c) jeigu CVPD **arba** paskirta kredito įstaiga nebeatitinka tų sąlygų, pagal kurias išduotas veiklos leidimas, ir per nustatytą laiką nesiėmė kompetentingos institucijos prašomų taisomųjų veiksmų;
  - d) jeigu CVPD **arba** paskirta kredito įstaiga rimtai ir sistemingai pažeidė šiame reglamente nustatytus reikalavimus.
2. Prieš panaikindama veiklos leidimą, kompetentinga institucija konsultuojasi su 11 straipsnio 1 dalies a punkte nurodytomis atitinkamomis institucijomis ir 58 straipsnio 1 dalyje nurodytomis institucijomis dėl būtinybės panaikinti veiklos leidimą, nebent toks sprendimas turi būti skubiai priimtas.
3. EVPRI, bet kuri 11 straipsnio 1 dalies a punkte nurodyta atitinkama institucija ir bet kuri 58 straipsnio 1 dalyje nurodyta institucija valstybės narės, kurioje įsteigtas CVPD, kompetentingos institucijos bet kuriuo metu gali paprašyti patikrinti, ar CVPD ir, **atitinkamai atvejais**, paskirta kredito įstaiga vis dar atitinka sąlygas, pagal kurias išduotas veiklos leidimas.
4. Kompetentinga institucija veiklos leidimą gali panaikinti tik tam tikrai paslaugai, veiklai arba finansinei priemonei.

#### 56 straipsnis

#### CVPD registras

1. Apie kompetentingų institucijų pagal 52, 54 ir 55 straipsnius priimtus sprendimus pranešama EVPRI.
2. EVPRI į sąrašą, kurį privalo skelbti savo specialioje svetainėje pagal 19 straipsnio 3 dalį, įtraukia šią informaciją:
- a) kiekvieno CVPD, dėl kurio priimtas sprendimas pagal 52, 54 ir 55 straipsnius, pavadinimas;
  - b) kiekvienos paskirtos kredito įstaigos pavadinimas;
  - c) bankinių papildomų paslaugų, kurias **CVPD ar** paskirta kredito įstaiga turi teisę teikti CVPD dalyviams pagal veiklos leidimą, sąrašas.
3. Kompetentingos institucijos EVPRI praneša apie įstaigas, kurios teikia bankines papildomas paslaugas pagal nacionalinės teisės reikalavimus, per 90 dienų nuo šio reglamento įsigaliojimo.

#### 57 straipsnis

Kredito įstaigoms, paskirtoms teikti bankines papildomas paslaugas, taikomi rizikos ribojimo reikalavimai

1. **█** Bankines papildomas paslaugas *teikti leidimą gavęs CVPD ar paskirta kredito įstaiga* teikia **tik** priedo C skirsnyje išvardytas paslaugas, nurodytas veiklos leidime.
2. **█** Bankines papildomas paslaugas *teikti leidimą gavęs CVPD ar paskirta kredito įstaiga* laikosi visų dabartinių ar būsimų teisės aktų, taikomų kredito įstaigoms.
3. **█** Bankines papildomas paslaugas *teikti leidimą gavęs CVPD ar paskirta kredito įstaiga* kiekvienos vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos atžvilgiu laikosi toliau nurodytų konkrečių rizikos ribojimo reikalavimų dėl su tomis paslaugomis susijusios kredito rizikos:
  - a) ji nustato patikimą sistemą atitinkamai kredito rizikai valdyti;
  - b) ji dažnai ir reguliariai nustato tokios kredito rizikos šaltinius, vertina ir stebi atitinkamas kredito pozicijas ir naudoja tinkamas rizikos valdymo priemones tai rizikai kontroliuoti;
  - c) atitinkamas kredito pozicijas atskiriems skolininkams ji visiškai padengia naudodama užtikrinimo priemones ir kitus lygiaverčius finansinius išteklius;
  - d) jei atitinkamai kredito rizikai valdyti reikalinga užtikrinimo priemonė, ji priima tik **labai likvidžias** užtikrinimo priemones, **kaip apibrėžta Reglamento (ES) Nr. 648/2012 46 straipsnyje ir pagal jį priimtuose techniniuose reguliavimo standartuose**;
  - e) ji nustato ir taiko pakankamai konservatyvius patikslinimus ir koncentracijos ribas, taikomas užtikrinimo priemonių, skirtų c punkte nurodytoms kredito pozicijoms padengti, vertėms;
  - f) ji nustato teisiškai privalomą tvarką, kuri sudarytų sąlygas užtikrinimo priemonę nedelsiant parduoti arba įkeisti, visų pirma tarptautinės užtikrinimo priemonės atveju;
  - g) ji nustato savo atitinkamų kredito pozicijų ribas;
  - h) ji analizuoja ir planuoja, kaip tvarkyti galimas likusias kredito pozicijas, tvirtina taisykles ir procedūras tokiems planams įgyvendinti;
  - i) ji suteikia paskolas tik tiems dalyviams, kurie joje turi piniginių lėšų sąskaitas;
  - j) ji numato automatinio dienos paskolų grąžinimo procedūrą ir neskatina vienos nakties paskolų taikydama **veiksmingo dydžio sankciją, kuri veikia kaip tinkama atgrasymo priemonė**.
4. **█** Bankines papildomas paslaugas *teikti leidimą gavęs CVPD ar paskirta kredito įstaiga* kiekvienos vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos atžvilgiu laikosi toliau nurodytų konkrečių rizikos ribojimo reikalavimų dėl su tomis paslaugomis susijusios likvidumo rizikos:
  - a) vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos, kuriai ji veikia kaip atsiskaitymų tarpininkas, kiekvienos valiutos atžvilgiu ji turi patikimą sistemą likvidumo rizikai vertinti, stebėti ir valdyti;

- b) ji nuolat stebi savo turimo likvidaus turto dydį ir nustato savo prieinamo likvidaus turto vertę atsižvelgdama į atitinkamus to turto vertės patikslinimus;
- c) ji nuolat vertina savo likvidumo poreikius ir riziką; tą darydama ji atsižvelgia į likvidumo riziką, kurią kelia dviejų dalyvių, kurių atžvilgiu jos pozicijos didžiausios, įsipareigojimų neįvykdymas;
- d) atitinkamą likvidumo riziką ji mažina nedelsiant prieinamais ištekliais, pvz., išankstinio finansavimo priemonėmis, o kai tai neįmanoma, stengiasi gauti būtinas kredito linijas arba panašias priemones atitinkamiems likvidumo poreikiams patenkinti tik tinkamo rizikos ir rinkos pobūdžio įstaigose ir nustato, vertina ir stebi savo likvidumo riziką, kylančią dėl šių įstaigų;
- e) ji nustato ir taiko tinkamas koncentracijos ribas kiekvienam atitinkamam likvidumą palaikančiam subjektui, įskaitant savo patronuojančiąją įmonę ir patronuojamąsias įmones, ***užtikrindama, kad galėtų išsilaikyti vienu metu praradusi bent du jos likvidumą palaikančius subjektus;***
- ea) ***ji stebi ir nurodo kompetentingai institucijai savo dienos likvidumo poreikius ir jų tenkinimą, įskaitant<sup>1</sup>:***
  - i) ***didžiausią dienos likvidumo poreikį;***
  - ii) ***esamą dienos likvidumą;***
  - iii) ***mokėjimų sumą;***
  - iv) ***konkretaus laikotarpio ir kitas kritines prievoles;***
  - v) ***finansų įstaigų klientų vardu atliktų klientų mokėjimų vertę;***
  - vi) ***dienos kredito linijas, suteiktas finansų įstaigų klientams;***
  - vii) ***dienos mokėjimų laiką;***
  - viii) ***dienos pralaidumą;***
- f) ji nustato ir testuoja atitinkamų išteklių pakankamumą reguliariai vykdydama griežtą testavimą nepalankiausiomis sąlygomis;
- g) ji analizuoja ir planuoja, kaip spręsti nepakankamo likvidumo problemas, ir tvirtina taisykles ir procedūras tokiems planams įgyvendinti;
- h) teikiamas dienos paskolos paslaugas ji grindžia proporcingais ir bent jau to paties įsipareigojimų įgyvendinimo termino ištekliais, sudarytais iš kapitalo, piniginių indėlių ir skolinimosi priemonių;

---

<sup>1</sup> 2012 m. liepos mėn. Bazelio bankininkystės priežiūros komiteto konsultacinis dokumentas „Dienos likvidumo valdymo stebėsenos rodikliai“ (angl. *Monitoring Indicators for Intraday Liquidity Management*).

- i) atitinkamus pinigų likučius ji laiko specialiose centrinių bankų sąskaitose, jei praktiškai verta ir įmanoma;
- j) ji užtikrina, kad ■ galėtų dar kartą panaudoti ***ir pakartotinai įkeisti užtikrinimo priemonę, tik gavusį raštišką kliento sutikimą, išskyrus atvejus, kai klientas nevykdo įsipareigojimų, ir kad būtų viešai atskleisti visi už tai gauti mokesčiai.***

5. *Pasikonsultavusi su EVPRI ir ECBS nariais, EBI parengia techninių reguliavimo standartų projektus ir juose patikslina šiuos aspektus:*

- a) 3 dalies b punkte nurodyto kredito pozicijų vertinimo ir stebėjimo dažnumą ir rizikos valdymo priemonių, kurios naudojamos dėl šių pozicijų kylančiai rizikai kontroliuoti, rūšis;
- b) kas yra lygiaverčiai finansiniai ištekliai taikant 3 dalies c punktą;
- c) kokių rūšių užtikrinimo priemonės gali būti laikomos turinčiomis nedidelę kredito, likvidumo ir rinkos riziką taikant 3 dalies d punktą;
- d) kas yra tinkami patikslinimai taikant 3 dalies e punktą ir 4 dalies b punktą;
- e) koncentracijos ribas, taikomas užtikrinimo priemonių vertėms pagal 3 dalies e punktą, kredito pozicijoms pagal 3 dalies g punktą ir likvidumą palaikantiems subjektams pagal 4 dalies e punktą;
- f) kas yra atgrasaus dydžio sankcijos taikant 3 dalies j punktą;
- g) 4 dalies b punkte nurodyto stebėjimo sistemos aspektus ir metodiką, skirtą 4 dalies b punkte nurodytai prieinamo likvidaus turto vertei apskaičiuoti ir 4 dalies c punkte nurodytiems likvidumo poreikiams ir rizikai įvertinti;
- h) kas yra nedelsiant prieinami ištekliai ir tinkamas rizikos ir rinkos pobūdis taikant 4 dalies d punktą;
- i) testavimo nepalankiausiomis sąlygomis dažnumą, rūšį ir laikotarpius taikant 4 dalies f punktą;
- j) kriterijus, skirtus įvertinti, kada praktiškai verta ir įmanoma pinigų likučius laikyti centrinių bankų sąskaitose taikant 4 dalies i punktą;

***ja) visus rodiklius, nurodytus 4 dalies ea punkte.***

EBI tuos techninių reguliavimo standartų projektus pateikia Komisijai per šešis mėnesius po šio reglamento įsigaliojimo dienos.

Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 10–14 straipsniuose nustatyta tvarka.

## 58 straipsnis

Kredito įstaigų, paskirtų teikti bankines papildomas paslaugas, *ir CVPD, turinčių kredito įstaigos veiklos leidimą*, priežiūra

1. Direktyvoje 2006/48/EB nurodyta kompetentinga institucija atsako už kredito įstaigų, paskirtų teikti bankines papildomas paslaugas, veiklos leidimų išdavimą ir priežiūrą toje direktyvoje nustatytais sąlygomis ir už tai, kad jos laikytųsi šio reglamento 57 straipsnio 3 ir 4 dalių.
2. *Pasikonsultavusi* su 1 dalyje nurodyta kompetentinga institucija, 9 straipsnyje nurodyta kompetentinga institucija bent kartą per metus peržiūri ir įvertina, ar paskirtos kredito įstaigos laikosi 57 straipsnio 1 dalies ir ar visi būtini susitarimai tarp paskirtų kredito įstaigų ir CVPD sudaro joms sąlygas vykdyti šiame reglamente nustatytus įpareigojimus.
3. Atsižvelgdamas į valdomų vertybinių popierių atsiskaitymo sistemų dalyvių apsaugą, CVPD užtikrina, kad iš *bet kurios* paskirtos kredito įstaigos jis gautų prieigą prie visos informacijos, būtinos taikant šį reglamentą, ir praneša apie visus jo pažeidimus kompetentingoms institucijoms, nurodytoms 1 dalyje ir 9 straipsnyje.
4. Siekdama Sąjungoje užtikrinti nuoseklią, veiksmingą ir produktyvią kredito įstaigų, paskirtų teikti bankines papildomas paslaugas, priežiūrą, *glaudžiai bendradarbiaudama* su EVPRI ir ECBS nariais, EBI gali teikti gaires kompetentingoms institucijoms pagal Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 16 straipsnį.

## V ANTRAŠTINĖ DALIS

### SANKCIJOS

## 59 straipsnis

Administracinės sankcijos ir priemonės

1. *Nedarydamos poveikio valstybių narių teisei numatyti ir skirti baudžiamąsias sankcijas*, valstybės narės nustato taisykles dėl 60 straipsnyje aprašytomis aplinkybėmis taikytinų administracinių sankcijų ir priemonių šio reglamento nuostatas pažeidusiems asmenims ir imasi visų būtinų priemonių siekdamos užtikrinti, kad jos būtų pritaikytos. Tos sankcijos ir priemonės yra veiksmingos, proporcingos ir atgrasios.

Per 24 mėnesius po šio reglamento įsigaliojimo valstybės narės pateikia pirmoje pastraipoje minėtas taisykles Komisijai ir EVPRI. Jos nedelsdamos praneša Komisijai ir EVPRI apie bet kokius vėlesnius jų pakeitimus.

2. Kompetentingos institucijos turi galimybę administracines sankcijas ir priemones taikyti CVPD, paskirtoms kredito įstaigoms, jų valdymo organų nariams ir visiems

kitiems asmenims, kurie veiksmingai kontroliuoja jų veiklą, taip pat visiems kitiems juridiniams ar fiziniams asmenims, laikomiems padariusiais pažeidimą.

3. Naudodamosi savo sankcijų taikymo įgaliojimais 60 straipsnyje aprašytomis aplinkybėmis, kompetentingos institucijos glaudžiai bendradarbiauja siekdamos užtikrinti, kad būtų pasiekti pagal šį reglamentą pageidautini administracinių sankcijų ir priemonių rezultatai, taip pat koordinuoja savo veiksmus, kad būtų išvengta galimo dubliavimosi ir sutapimo taikant administracines sankcijas ir priemones tarpvalstybiniais atvejais pagal 12 straipsnį.

- 3a. *CVPD atsako už savo narių ir (arba) dalyvių patirtus nuostolius, susijusius su finansinės priemonės praradimu, įvyksiu dėl CVPD, nebent CVPD įrodytų, kad praradimas įvyko dėl nuo CVPD nepriklausančio išorinio įvykio, kurio pasekmių nebūtų buvę galima išvengti net ir dedant visas tinkamas pastangas. Atsakomybės už nuostolius arba žalą, kurie atsirado dėl CVPD kaltės, aplaidumo arba nesėkmės, ir jų atlyginimo reikalavimų kriterijai turi būti skaidrūs, pagrįsti rizika, suderinami su taikomais įstatymais ir jiems turėtų būti taikoma kompetentingos institucijos priežiūra.***

*EVPRI, pasikonsultavusi su ECBS nariais, parengia techninių reguliavimo standartų projektus ir juose tiksliai apibrėžia šią atsakomybę, atsižvelgdama į tai, ar valstybės narės numato bendras paslaugas, ir įtraukdama sutartinio CVPD atsakomybės apribojimo tvarką.*

*EVPRI tuos techninių reguliavimo standartų projektus pateikia Komisijai ne vėliau kaip [šeši mėnesiai po šio reglamento įsigaliojimo dienos].*

*Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsniuose nustatyta tvarka.*

## 60 straipsnis

### Sankcijų taikymo įgaliojimai

1. Šis straipsnis taikomas šioms šio reglamento nuostatomis:
  - a) kai teikiamos paslaugos pagal priedo A, B ir C skirsnius pažeidžiant 14, 23 ir 52 straipsnius;
  - b) kai pagal 14 ir 52 straipsnius reikalaujami veiklos leidimai gauti pateikus klaidingą informaciją ar pasinaudojus kitomis neteisėtomis priemonėmis, kaip numatyta 18 straipsnio 1 dalies b punkte ir 55 straipsnio 1 dalies b punkte;
  - c) kai CVPD neturi reikalaujamo kapitalo pažeisdami 44 straipsnio 1 dalį;
  - d) kai CVPD nesilaiko organizacinių reikalavimų pažeisdami 24–28 straipsnius;
  - e) kai CVPD nesilaiko veiklos taisyklių pažeisdami 29–32 straipsnius;

- f) kai CVPD nesilaiko CVPD paslaugoms taikomų reikalavimų pažeisdami 34–38 straipsnius;
  - g) kai CVPD nesilaiko rizikos ribojimo reikalavimų pažeisdami 40–44 straipsnius;
  - h) kai CVPD nesilaiko CVPD sąsajoms taikomų reikalavimų pažeisdami 45 straipsnį;
  - i) kai CVPD piktnaudžiaudami atsisako suteikti įvairių rūšių prieigą pažeisdami 47–51 straipsnius;
  - j) kai paskirtos kredito įstaigos nesilaiko konkrečių rizikos ribojimo reikalavimų, susijusių su kredito rizika, pažeisdamos 57 straipsnio 3 dalį;
  - k) kai paskirtos kredito įstaigos nesilaiko konkrečių rizikos ribojimo reikalavimų, susijusių su likvidumo rizika, pažeisdamos 57 straipsnio 4 dalį.
2. Nepažeisdamos kompetentingų institucijų priežiūros įgaliojimų, 1 dalyje nurodyto pažeidimo atveju kompetentingos institucijos, laikydamosi nacionalinių teisės aktų, gali taikyti bent toliau išvardytas administracines sankcijas ir priemones:
- a) viešai skelbti apie pažeidimą padariusį asmenį ir pažeidimo pobūdį;
  - b) nurodyti, kad pažeidimą padaręs asmuo nutrauktų su pažeidimu susijusią veiklą ir nebekartotų tokių veiksmų;
  - c) panaikinti veiklos leidimus pagal 14 ir 52 straipsnius vadovaujantis 18 ir 55 straipsniais;
  - d) atleisti pažeidimą padariusius įstaigų valdymo organų narius;
  - e) taikyti administracines pinigines sankcijas, kurių suma gali būti iki dviejų kartų didesnė nei padarius pažeidimą gauto pelno suma, kai ją įmanoma nustatyti;
  - f) fiziniam asmeniui – taikyti administracines pinigines sankcijas, kurios neviršytų 5 mln. EUR arba 10 proc. to asmens bendrų metinių pajamų praėjusiais kalendoriniais metais;
  - g) juridiniam asmeniui – taikyti administracines pinigines sankcijas, kurios neviršytų 10 proc. to asmens bendros metinės apyvartos praėjusiais finansiniais metais; jeigu įmonė yra patronuojančiosios įmonės patronuojamoji įmonė, atitinkama bendra metinė apyvarta laikoma bendra metinė apyvarta, nurodyta grupės pagrindinės patronuojančiosios įmonės praėjusių finansinių metų konsoliduotojoje finansinėje ataskaitoje.
3. Be 2 dalyje minėtų įgaliojimų, kompetentingos institucijos gali turėti kitus sankcijų taikymo įgaliojimus ir numatyti didesnes administracines pinigines sankcijas, nei nustatyta toje dalyje.



4. Apie kiekvieną už šio reglamento pažeidimus taikomą administracinę sankciją ar priemonę skelbiama nedelsiant, nurodant bent informaciją apie pažeidimo tipą bei pobūdį, taip pat pažeidimą padariusių asmenų tapatybę, nebent dėl tokio skelbimo kiltų didelis pavojus finansų rinkų stabilumui. Jei dėl skelbimo dalyvaujančiosioms šalims būtų padaryta neproporcingai didelė žala, kompetentingos institucijos priemonės ir sankcijos skelbia anonimiškai.

Skelbiant sankcijas paisoma pagrindinių teisių, numatytų Europos Sąjungos pagrindinių teisių chartijoje, visų pirma teisės į privatų ir šeimos gyvenimą ir teisės į asmens duomenų apsaugą.

## 61 straipsnis

### Veiksmingas sankcijų taikymas

1. Nustatydomos administracinių sankcijų ar priemonių tipą ir dydį kompetentingos institucijos atsižvelgia į šiuos kriterijus:
  - a) pažeidimo sunkumą ir trukmę;
  - b) atsakingo asmens atsakomybę;
  - c) atsakingo asmens dydį ir finansinį pajėgumą, atsižvelgiant į atsakingo juridinio asmens bendrą apyvartą ar atsakingo fizinio asmens metines pajamas;
  - d) padarius pažeidimą atsakingo asmens gauto pelno ar išvengtų nuostolių arba trečiųjų asmenų nuostolių dydį, kai juos įmanoma nustatyti;
  - e) atsakingo asmens bendradarbiavimo su kompetentinga institucija lygį, neapribojant reikalavimo užtikrinti, kad toks asmuo atsilygintų už gautą pelną ar išvengtus nuostolius;
  - f) atsakingo asmens anksčiau padarytus pažeidimus.
2. Kompetentingos institucijos gali atsižvelgti į papildomus veiksnius, jei jie numatyti nacionaliniuose teisės aktuose.

## 62 straipsnis

### Pranešimas apie pažeidimus

1. Valstybės narės įdiegia veiksmingus mechanizmus, kuriais skatina apie šio reglamento pažeidimus pranešti kompetentingoms institucijoms.
2. Pagal 1 dalį taikomi bent šie mechanizmai:
  - a) konkrečios pranešimų apie pažeidimus gavimo ir tyrimo procedūros;
  - b) tinkama apie galimus ar faktinius pažeidimus pranešusių asmenų apsauga;

- c) asmens, kuris praneša apie galimus arba faktinius pažeidimus, ir kaltinamo asmens duomenų apsauga pagal Direktyvoje 95/46/EB nustatytus principus;
- d) tinkama procedūra, kuria užtikrinama kaltinamo asmens teisė į gynybą ir teisė būti išklaustam prieš priimant galutinį sprendimą dėl jo, taip pat teisė veiksmingai apskųsti teisme dėl jo priimtą sprendimą arba priemonę.

## 63 straipsnis

### Įgaliojimų delegavimas

Pagal 64 straipsnį Komisija įgaliojama priimti deleguotuosius aktus dėl 2 straipsnio 2 dalies, 22 straipsnio 6 dalies, 23 straipsnio 1 ir 4 dalių, 30 straipsnio 1 ir 3 dalių, 37 straipsnio 1 dalies, 50 straipsnio 1, 2 ir 3 dalių, 51 straipsnio 2 ir 3 dalių.

## 64 straipsnis

### Naudojimasis įgaliojimais

1. Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti deleguotuosius aktus, jeigu įvykdomos šiame straipsnyje nustatytos sąlygos.
2. 63 straipsnyje nurodyti įgaliojimai suteikiami neribotam laikui nuo šio reglamento įsigaliojimo dienos.
3. Europos Parlamentas arba Taryba bet kuriuo metu gali panaikinti 63 straipsnyje nurodytus įgaliojimus priimti deleguotuosius aktus. Sprendimu dėl įgaliojimų panaikinimo nutraukiami tame sprendime nurodyti įgaliojimai priimti deleguotuosius aktus. Sprendimas įsigalioja kitą dieną po jo paskelbimo Europos Sąjungos oficialiajame leidinyje arba vėlesnę jame nurodytą dieną. Jis neturi poveikio jau galiojančių deleguotųjų aktų teisėtumui.
4. Priėmusi deleguotąjį aktą, Komisija apie jį vienu metu praneša ir Europos Parlamentui, ir Tarybai.
5. Pagal 63 straipsnį priimtas deleguotasis aktas įsigalioja tik tuo atveju, jeigu per du mėnesius nuo pranešimo Europos Parlamentui ir Tarybai apie šį aktą dienos nei Europos Parlamentas, nei Taryba nepareiškia prieštaravimų arba jeigu dar nepasibaigus šiam laikotarpiui tiek Europos Parlamentas, tiek Taryba praneša Komisijai, kad neprieštaraus. Europos Parlamento arba Tarybos iniciatyva šis laikotarpis pratęsiamas dviem mėnesiais.

## 65 straipsnis

### Įgyvendinimo įgaliojimai

Pagal 23 straipsnio 6 dalį ir 52 straipsnio 2 dalies trečią pastraipą Komisija įgaliojama priimti įgyvendinimo aktus. Tie įgyvendinimo aktai priimami laikantis 66 straipsnio 2 dalyje nurodytos nagrinėjimo procedūros.

## 66 straipsnis

### Komiteto procedūra

1. Komisijai padeda Europos vertybinių popierių komitetas, įsteigtas Komisijos sprendimu 2001/528/EB<sup>1</sup>. Tas komitetas yra komitetas, kaip apibrėžta Reglamente (ES) Nr. 182/2011.
2. Komisijai naudojantis šiuo reglamentu suteiktais įgyvendinimo įgaliojimais taikomas Reglamento (ES) Nr. 182/2011 5 straipsnis.

## **VI ANTRAŠTINĖ DALIS**

### **DELEGUOTIEJI AKTAI, PEREINAMOJO LAIKOTARPIO NUOSTATOS, DIREKTYVOS 98/26/EB PAKEITIMAI IR BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS**

## 67 straipsnis

### Pereinamojo laikotarpio priemonės

1. Įstaigos, **kurios teikė priėdė išvardytas paslaugas prieš [OL prašom įrašyti šio reglamento įsigaliojimo datą] ir** apie kurias kaip CVPD pranešta EVPRI 19 straipsnio 4 dalyje nustatytais sąlygomis, gauna visus veiklos leidimus, kurie būtini taikant šį reglamentą, **iki 2014 m. gruodžio 31 d.**
2. **Iki 2015 m. sausio 1 d.** trečiojoje šalyje įsteigtas CVPD, **teikiantis 1 priėdė išvardytas CVPD paslaugas**, arba gauna **visus** veiklos **leidimus** iš valstybės narės, kurioje ketina įsisteigti ir teikti paslaugas, kompetentingos institucijos pagal 14 straipsnį, arba pripažinimą iš EVPRI, kur ketina teikti paslaugas, pagal 23 straipsnį.
3. Jei šio reglamento įsigaliojimo dieną trečiojoje šalyje įsteigtas CVPD jau teikia paslaugas valstybėje narėje pagal tos valstybės narės nacionalinę teisę, tam CVPD leidžiama toliau teikti paslaugas, kol gaunamas 14 straipsnyje nurodytas veiklos leidimas, arba **vienus metus po to, kai suteiktas** 23 straipsnyje nurodytas pripažinimas arba **atsisakyta** jį suteikti.
4. Trečiojoje šalyje įsteigto CVPD ir valstybėse narėse veiklos leidimus gavusių CVPD sąsajos yra priimtinos, kol gaunamas 14 straipsnyje nurodytas veiklos leidimas arba 23 straipsnyje nurodytas pripažinimas arba atsisakoma jį suteikti.

## 68 straipsnis

### Direktyvos 98/26/EB pakeitimai

1. Direktyvos 98/26/EB 2 straipsnio a punkto pirmos pastraipos trečia įtrauka pakeičiama taip:

---

<sup>1</sup> O L L 191, 2001 7 13, p. 45.

„- kuris, nepažeidžiant kitų griežtesnių nacionalinės teisės aktuose nustatytų bendrai taikomų sąlygų, laikomas sistema ir apie kurį valstybė narė, kurios teisė yra taikoma, praneša Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijai po to, kai įsitikina, kad sistemą reglamentuojančios taisyklės yra tinkamos.“

2. *Iki [šeši mėnesiai nuo šio reglamento įsigaliojimo dienos]* valstybės narės priima ir paskelbia priemones, būtinas, kad būtų laikomasi 1 dalies nuostatų, ir apie jas praneša Komisijai.

## 69 straipsnis

### Ataskaitos ir peržiūra

1. Bendradarbiaudama su EBI ir 9 bei 11 straipsniuose nurodytomis institucijomis EVPRI Komisijai teikia metines ataskaitas, kuriose įvertinamos paslaugų, kurioms taikomas šis reglamentas, rinkų tendencijos, galima rizika ir pažeidžiamumas ir prireikus pateikiamos prevencinių ar taisomųjų veiksmų rekomendacijos. *Tokiose ataskaitose* pateikiama bent ši informacija:
- a) atsiskaitymų už vietos ir tarptautines operacijas veiksmingumo kiekvienoje valstybėje narėje vertinimas remiantis neatsiskaitymo atvejų skaičiumi ir apimtimi, 7 straipsnio 4 dalyje nurodytų baudų suma, 7 straipsnio 4 dalyje nurodytų supirkimo sandorių skaičiumi ir apimtimi ir kitais svarbiais kriterijais;
  - b) atsiskaitymų, kurie neįvyksta CVPD valdomose vertybinių popierių atsiskaitymo sistemose, vertinimas remiantis sandorių skaičiumi ir apimtimi ir kitais svarbiais kriterijais, ***pagrįstais pagal 16 straipsnio 2 dalį gauta informacija***;
  - c) paslaugų, kurioms taikomas šis reglamentas, teikimo tarpvalstybinio pagrindu vertinimas remiantis CVPD sąsajų skaičiumi ir rūšimis, CVPD valdomų vertybinių popierių atsiskaitymo sistemų dalyvių iš užsienio skaičiumi, sandorių, kuriuose dalyvauja tokie dalyviai, skaičiumi ir apimtimi, savo vertybinius popierius CVPD registruojančių pagal 47 straipsnį emitentų iš užsienio skaičiumi ir kitais svarbiais kriterijais;
  - ca) ***22 straipsnio 5a dalyje nurodyto tarpvalstybinės priežiūros tarpusavio vertinimo proceso veikimas ir tai, ar derėtų oficialiai pereiti prie priežiūros institucijų kolegijų, atsižvelgiant į konkurencingą poprekybinę aplinką, įskaitant naujų rinkos dalyvių atsiradimą, taip pat CVPD stambėjimas mažėjant jų skaičiui ir kitų vertinimų pagal šį straipsnį rezultatai***;
  - cb) ***būtinybė įvesti papildomas nuobaudas už neatsiskaitymus atpirkimo sandorių atvejais kartu, jei reikia, pateikiant pasiūlymą dėl teisės akto***;
  - cc) ***būtinybė užtikrinti didesnę lankstumą taikant nuobaudas už neatsiskaitymus nelikvidžių perleidžiamųjų vertybinių popierių atvejais kartu, jei reikia, pateikiant pasiūlymą dėl teisės akto***.

2. 1 dalyje nurodytos vienu kalendorinių metų ataskaitos Komisijai pateikiamos iki kitų kalendorinių metų balandžio 30 d.
- 2a. *Ne vėliau kaip [OL prašom įrašyti trejų metų po įsigaliojimo dienos datą] EVPRI ir EBI, pasikonsultavusios su ECBS, parengia ataskaitą, kurioje įvertina, ar CVPD ir toliau turėtų būti leidžiama valdyti to paties juridinio subjekto teikiamas bankines papildomas paslaugas, kaip nurodyta 52 straipsnyje, ir ar ta veikla kelia grėsmę finansiniam stabilumui ir atsiskaitymo paslaugų konkurencingumui Sąjungoje. Komisija, remdamasi ta ataskaita, gali pateikti pasiūlymą dėl teisės akto dėl šios veiklos apribojimo tame pačiame juridiniame subjekte, jei manoma, kad tai reikalinga.*
- 2b. *Ne vėliau kaip [OL prašom įrašyti trejų metų po įsigaliojimo dienos datą] Komisija paskelbia įvertinimą, ar įmanoma ir pageidaujama įtraukti KIPVPS ar tam tikrus KIPVPS į kai kurių ar visų šio reglamento nuostatų taikymo sritį, ir svarsto galimybę, jei reikia, pateikti pasiūlymų dėl teisės akto.*

70 straipsnis

#### Įsigaliojimas ir taikymas

1. Šis reglamentas įsigalioja dvidešimtą dieną po jo paskelbimo *Europos Sąjungos oficialiajame leidinyje*.
2. 5 straipsnis taikomas nuo 2015 m. sausio 1 d.
3. 3 straipsnio 1 dalis ■ nuo 2015 m. sausio 1 d. *taikoma po tos datos išleistiems perleidžiamiesiems vertybiniams popieriams, o nuo 2020 m. sausio 1 d. – visiems perleidžiamiesiems vertybiniams popieriams.*

Šis reglamentas yra privalomas visas ir tiesiogiai taikomas visose valstybėse narėse.

Priimta Briuselyje,

*Europos Parlamento vardu*

*Pirmininkas*

*Tarybos vardu*

*Pirmininkas*

## **PRIEDAS**

### PASLAUGŲ SĄRAŠAS

#### A SKIRSNIS

##### PAGRINDINĖS CENTRINIŲ VERTYBINIŲ POPIERIŲ DEPOZITORIUMŲ PASLAUGOS

1. Pirminis vertybinių popierių registravimas nematerialioje sistemoje (notarinė paslauga);
2. vertybinių popierių sąskaitų tvarkymas aukščiausioje pakopoje (centralizuoto tvarkymo paslauga);
3. vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos valdymas (atsiskaitymų paslauga).

#### B SKIRSNIS

##### NEBANKINĖS PAPILDOMOS CENTRINIŲ VERTYBINIŲ POPIERIŲ DEPOZITORIUMŲ PASLAUGOS, *NESUSIJUSIOS SU KREDITO AR LIKVIDUMO RIZIKA*

CVPD teikiamos paslaugos, kurios padeda didinti vertybinių popierių rinkų saugą, veiksmingumą ir skaidrumą, įskaitant:

1. su atsiskaitymų paslauga susijusias paslaugas, kaip antai:
  - a) vertybinių popierių skolinimo mechanizmo organizavimas veikiant kaip tarpininkui tarp vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos dalyvių;
  - b) užtikrinimo priemonių valdymo paslaugų teikimas veikiant kaip tarpininkui tarp vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos dalyvių;
  - c) atsiskaitymų sugretinimas, pavedimų siuntimas, sandorių patvirtinimas ir patikrinimas;
2. su notarinėmis ir centralizuoto tvarkymo paslaugomis susijusias paslaugas, kaip antai:
  - a) paslaugos, susijusios su akcininkų registrais;

- b) akcinių įvykių *tvarkymas*, įskaitant mokesčių, visuotinių susirinkimų ir informavimo paslaugas;
  - c) naujų emisijų paslaugos, įskaitant *vertybinių popierių išleidimą ir priėmimą į vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą*, ISIN ir panašių kodų priskyrimą ir valdymą;
  - d) pavedimų siuntimas ir tvarkymas, *mokėjimo pavedimų paskirstymas*, mokesčių rinkimas ir tvarkymas ir susijusių ataskaitų teikimas;
3. vertybinių popierių sąskaitų *suteikimą*, tvarkymą *arba valdymą*, kiek tai susiję su atsiskaitymų paslauga, užtikrinimo priemonių valdymu, kitomis papildomomis paslaugomis *ir susijusiomis turto aptarnavimo paslaugomis*;
4. kitas paslaugas, kaip antai:
- a) bendrų užtikrinimo priemonių valdymo paslaugų teikimas veikiant kaip tarpininkui;
  - b) teisės aktais numatytų ataskaitų teikimas;
  - c) *informacijos*, duomenų ir statistinių duomenų teikimas rinkos ir surašymo įstaigoms *ar kitiems vyriausybiniam ar tarpvyriausybiniam subjektams*;
  - d) IT *ir veiklos* paslaugų teikimas.

## C SKIRSNIS BANKINĖS PAPILDOMOS PASLAUGOS

1. *Paslaugos, teikiamos remiant pagrindinių arba papildomų paslaugų, išvardytų A ir B skirsniuose teikimą:*
- a) piniginių lėšų sąskaitų suteikimas *vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos dalyviams ir vertybinių popierių sąskaitų turėtojams ir indėlių priėmimas iš jų pagal Direktyvos .../.../ES [naujoji KPD] 1 priedo 1 punktą;*
  - b) ■ piniginių paskolų suteikimas *jas gražinant ne vėliau kaip kitą darbo dieną, piniginių lėšų skolinimas akciniams įvykiams iš anksto finansuoti ir vertybinių popierių skolinimas vertybinių popierių sąskaitų turėtojams pagal Direktyvos .../.../ES [naujoji KPD] 1 priedo 2 punktą;*
  - c) *mokėjimo paslaugos, kurias teikiant vykdomi piniginiai ir valiutos keitimo sandoriai pagal Direktyvos .../.../ES [naujoji KPD] 1 priedo 3 punktą;*



- ca) su vertybinių popierių skolinimu ir skolinimusi susijusios garantijos ir įsipareigojimai pagal Direktyvos .../.../ES [naujoji KPD] 1 priedo 6 punktą;*
- cb) su dalyvių ilgalaikio balanso valdymu susijusi išdo veikla, apimanti valiutų keitimą ir perleidžiamuosius vertybinius popierius, pagal Direktyvos .../.../ES [naujoji KPD] 1 priedo 7 punkto b ir e papunkčius.*

## AIŠKINAMOJI DALIS

Po finansinės krizės pradžios 2008 m. ES keletą metų vykdė sistemingą kiekvieno prekybos ciklo etapo vertinimą siekdama stiprinti savo finansines struktūras ir sukliudyti krizių atsiradimui ateityje. Komisijai pateikus pasiūlymą dėl reglamento dėl vertybinių popierių atsiskaitymo gerinimo ir centrinių vertybinių popierių depozitoriumų (CVPD), galime imtis galutinio šio proceso etapo, kuriam priklauso poprekybinė infrastruktūra ir paslaugos.

Praeityje pirmiausiai buvo siekiama mažinti investuotojų sąnaudas ir didinti efektyvumą, tačiau po krizės finansų reguliavimo institucijos ir politikos formuotojai sutelkė dėmesį ir į poprekybinę aplinką, siekdami užtikrinti, kad mūsų finansinė infrastruktūra kiek įmanoma mažintų sandorio šalių riziką, būtų tvirta ir tenkintų galutinių investuotojų poreikius.

Bendros rinkos kūrimo užbaigimas yra visoms ES institucijoms svarbus prioritetas, nes siekiame didinti konkurencingumą, skatinti augimą ir didinti finansinį stabilumą. Siekiant mažinti riziką ir užtikrinti konkurencingą poprekybinių paslaugų aplinką, būtina atidžiau įvertinti visoje ES veikiančius CVPD modelius. Turime įvertinti, ar esami modeliai tinkami tolesnei bendrosios rinkos raidai. Vienas iš artimiausių įvykių – ECB sistemos Target2Securities (T2S), kuri pradės veikti 2015 m., įdiegimas. Nors istoriškai kiekvienoje valstybėje narėje buvo po vieną CVPD, dabar sukūrus T2S galima numatyti racialesnio ir geriau integruoto modelio raidą.

Šiame pranešime pranešėja atidžiau pažvelgė į dabartines poprekybinio atsiskaitymo sistemas, siekdama įvertinti, ką būtų galima patobulinti, kad būtų geriausiai tenkinami visų investuotojų poreikiai. Kiti šio teisės akto tikslai – skatinti naujų rinkos dalyvių atsiradimą, kad būtų puoselėjama konkurencijai palanki aplinka, mažinti tarpvalstybinių atsiskaitymų sąnaudas ir sandorio šalių riziką – taip pat aptarti pranešime.

### **Atsiskaitymų ciklai ir atsiskaitymų drausmė**

Kad būtų tikrai jaučiama T2S nauda, reikia suderinti atsiskaitymų ciklus. Daugelyje valstybių narių ir kitose tarptautinėse rinkose jau artėjama prie to paties T+2 modelio, t. y. numatyta atsiskaitymo diena yra ne vėliau kaip antra darbo diena po sandorio sudarymo. Taigi tai atrodo tinkamas pirmas žingsnis, nors ateityje terminą galbūt būtų galima sutrumpinti.

Šiuo metu nėra visai ES bendros apibrėžties, kas yra neatsiskaitymas, todėl labai sunku įvertinti jo poveikį rinkai. Apie visus neatsiskaitymus turėtų būti reguliariai apibendrinta forma skelbiama viešai ir pranešama reguliavimo institucijoms.

Siekiant mažinti neatsiskaitymo sukeltas problemas derėtų taikyti sankcijas neatsiskaitančiam rinkos dalyviui, o dalyviai gavėjai turėtų turėti galimybę praėjus keturioms dienoms po numatytos atsiskaitymo datos inicijuoti supirkimo procedūrą, jei jų sandorio šalis nepateikė atitinkamų vertybinių popierių. Be to:

### **MVĮ augimo rinkos**

Visi ES rinkos teisės aktai turėtų būti tinkamai pritaikyti MVĮ augimo rinkoms, kad daugiau MVĮ būtų paskatinta dalyvauti kapitalo rinkose, ypač siekiant mažinti bendrovių priklausomybę nuo bankų paskolų. Atsižvelgiant į dažnai menkesnį MVĮ vertybinių popierių likvidumą, derėtų leisti prekybos vietoms netaikyti sankcijų MVĮ augimo rinkoms už neatsiskaitymą iki 15 dienų po numatytos atsiskaitymo datos, kai pateikimui užtikrinti gali būti inicijuota ir supirkimo procedūra. Nors T+2 vis tiek būtų pageidaujamas modelis, derėtų suteikti tam tikras lankstumo galimybes šių rinkų operatoriams.

### **Priežiūra**

Atsakomybė už CVPD veiklos leidimų išdavimą ir priežiūrą turėtų ir toliau tekti pirmiausiai valstybėms narėms. Tačiau, siekiant sudaryti sąlygas efektyviai raidai, o vėliau – derinti bendros Europos poprekybinės infrastruktūros priežiūrą, EVPRI turėtų vykdyti specializuotą CVPD, kurie nuolat teikia tarpvalstybines paslaugas, nacionalinių kompetentingų institucijų veiklos tarpusavio vertinimą. Informacija apie CVPD veikimą derėtų gавus prašymą dalytis su visomis kompetentingomis institucijomis.

### **Bankininkystės paslaugos**

Siekiant užtikrinti kuo didesnę CVPD atsparumą ir išlaikyti vienodas veiklos sąlygas visoje ES, regis, derėtų nustatyti, kad CVPD, kuris vykdydamas savo pirminę užduotį nori teikti bankininkystės paslaugas, šioms paslaugoms teikti privalėtų pagal atitinkamą bankininkystės teisės aktą (IV kapitalo poreikio direktyvą (IV KPD)) įsteigti atskirą juridinį asmenį. Esant didesniai rinkos infrastruktūros apkrovimui dėl centrinių sandorio šalių ir padidėjusių užtikrinimo priemonių valdymo poreikių, svarbu, kad šias paslaugas teikiančios institucijos būtų reguliuojamos taikant aukščiausius galimus reikalavimus. Jei, pvz., CVPD atsiskaitymų sistema neveiktų dėl vieno iš jo dienos likvidumą palaikančio subjekto žlugimo, turėtų būti galimybė kitam bankui atsiskaitymų tarpininkui perimti jos funkcijas išvengiant visiško CVPD įsipareigojimų nevykdymo. Skirtingos veiklos atskyrimas grupės viduje turėtų užtikrinti, kad nenumatytomis aplinkybėmis būtų lengviau bet kuriuo metu užtikrinti kliento prieigą prie jo vertybinių popierių. Dėl panašios padėties esant integruotam modeliui administratorius turėtų atlikti teisinį pertvarkymą. CPSS ir IOSCO gairės ir neseniai (2012 m. liepos mėn.) Bazelio bankininkystės priežiūros komiteto paskelbtas konsultacinis dokumentas „Dienos likvidumo valdymo stebėsenos rodikliai“ rodo tarptautinių reguliavimo institucijų susirūpinimą šiuo klausimu. Atrodytų, kad efektyvumo nuostolius, susijusius su CVPD grynųjų pinigų ir vertybinių popierių veiklos vykdymu per atskirus juridinius asmenis, visiškai atsveria galutiniam investuotojui kylančios sisteminės rizikos sumažėjimas, nes išvengiama sudėtingesnių pertvarkymo procedūrų.

Jei bankininkystės paslaugų atskyrimas nuo atsiskaitymo paslaugų nebūtų numatytas šiame reglamente, reikėtų sukurti specializuotą tvarką, kuri būtų taikoma tarptautinių CVPD veiklai, atsižvelgiant į jų kaip sistemiškai svarbių finansų įstaigų vaidmenį.

### **CVPD sąsajos**

Siekiant labiau integruotos poprekybinės aplinkos visoje ES, derėtų mažinti administracinę naštą, tenkančią CVPD, kurios įdiegia standartines tarpusavio sąsajas, dėl kurių neperkeliamą riziką. T2S didina šių sąsajų saugumą ir naudingumą rinkos dalyviams. Nors derėtų skatinti ir kitų rūšių sąsajas, joms reikalinga atidesnė priežiūra, be to, joms reikėtų taikyti aiškiai nustatytas leidimų suteikimo procedūras.

## **Internalizavimas**

Nėra rodiklių, rodančių, kokia dalis ES atsiskaitymo veiklos vykdoma ne atsiskaitymo sistemose, kurias valdo CVPD ir centriniai bankai. Nors ši veikla galėtų padidinti teigiamą konkurencinį spaudimą rinkos infrastruktūrai ir sumažinti investuotojų sąnaudas, pranešėja mano, kad visi atsiskaitymai turėtų būti atliekami reguliuojamoje aplinkoje. Esant informacijos apie šios rūšies veiklą stygiui svarbu, kad šiame reglamente būtų nustatytas informavimo apie vidinius atsiskaitymus pagrindas, kad šią veiklą būtų galima geriau suprasti ir esant reikalui atitinkamai koreguoti reguliavimą.

## **Sąskaitų atskyrimas**

Investuotojai turėtų turėti galimybę pasirinkti jų turtui reikalingą apsaugos lygį visoje sandorio ir veiksmų po sandorio grandinėje. Tai reikštų, kad CVPD turi pagrįstomis kainomis suteikti galimybę turėti visiškai atskirtą kliento sąskaitą ir bendrą sąskaitą, jei to labiau pageidauja investuotojas. Tam kliudantys nacionaliniai teisės aktai turėtų būti pakeisti, kad būtų galima sumažinti šio lygio atskirtas sąskaitas pasirenkančių galutinių investuotojų sąnaudas.

## **Užtikrinimo priemonės įkeitimas**

Kadangi Europos rinkos infrastruktūros reglamente (ERIR), IV KPD ir pan. teisės aktuose finansų įstaigoms nustatomas didesnis įkaito reikalavimas, svarbu, kad reguliavimo institucijos galėtų stebėti, kaip pakartotinai naudojamos ir įkeičiamos užtikrinimo priemonės. Nors bus parengtos išsamios kovos su šešeline bankininkyste veiklos gairės, CVPD atliekamas esminis vaidmuo, susijęs su vertybinių popierių skolinimo veikla, ir jų notarinė funkcija reiškia, kad jie turi didelių galimybių teikti reguliavimo institucijoms duomenis, rodančius, kokių veiksmų šioje srityje geriausia imtis. Vis dėlto derėtų visada reikalauti, kad galutiniai investuotojai duotų informaciją apie pasekmes pagrįstą sutikimą dėl to, kad jų turtu kitais tikslais naudotųsi kiti poprekybinių paslaugų grandinės subjektai, be to, turėtų būti skaidrūs visi už užtikrinimo priemonės įkeitimą gauti mokesčiai.

## **Dematerializavimas**

Valstybėms narėms, kurios ne visapusiškai įgyvendino dematerializavimo tikslą, reikėtų nustatyti atitinkamą terminą, siekiant užtikrinti, kad finansinių paslaugų bendrosios rinkos naudą pajautų visi investuotojai. Mažmeniniams investuotojams reikėtų teikti išsamią informaciją apie perėjimo nuo materialaus pavidalo prie nematerialaus pavidalo akcijų procesą ir derėtų juos supažindinti su elektroninių įrašų nauda ir saugumu, palyginti su popierinėmis akcijomis. Kad akcininkai atliktų aktyvesnį vaidmenį įgyvendindami savo teises bendrovių atžvilgiu, būtina turėti centrinius registrus, kurie palengvins naudojimąsi šiomis teisėmis. Kadangi reikia pakeisti investavimo kultūrą, būtina leisti taikyti tinkamai ilgą prisitaikymo laikotarpį, nors perėjimas prie dematerializavimo atsiskaitymo už sandorį metu, o ne paties sandorio metu turėtų padėti užtikrinti perėjimą prie elektroninių pavidalų.

## **Vertybinių popierių teisės ir teisės normų kolizija**

Siekiant užtikrinti visapusišką šio reglamento nuostatų taikymą reikalingas bendras susitarimas pašalinti skirtingų valstybių narių teisės aktų, kuriais reglamentuojami vertybiniai popieriai, koliziją. Kiekvieno emitento susiejimas su jo valstybės narės CVPD neatitinka bendrosios rinkos idėjos, todėl svarbu išspręsti šį klausimą. Pirmiausia derėtų užtikrinti teisinį tikrumą visiems rinkos dalyviams ir jį toliau didinti priimant vertybinių popierių teisės aktus, kai tik tai bus racionalu atlikti.



28.11.2012

## TEISĖS REIKALŲ KOMITETO NUOMONĖ

pateikta Ekonomikos ir pinigų politikos komitetui

dėl pasiūlymo dėl Europos Parlamento ir Tarybos reglamento dėl vertybinių popierių atsiskaitymo gerinimo Europos Sąjungoje ir centrinių vertybinių popierių depozitoriumų (CVPD), kuriuo iš dalies keičiama Direktyva 98/26/EB (COM(2012)0073 – C7-0071/2012 – 2012/0029(COD))

Nuomonės referentas: Dimitar Stoyanov

### PAKEITIMAI

Teisės reikalų komitetas ragina atsakingą Ekonomikos ir pinigų politikos komitetą į savo pranešimą įtraukti šiuos pakeitimus:

#### Pakeitimas 1

##### Pasiūlymas dėl reglamento 3 straipsnio 1 dalis

*Komisijos siūlomas tekstas*

1. Bet **kuri bendrovė, leidžianti** perleidžiamuosius vertybinius popierius, kuriais leidžiama prekiauti reguliuojamose rinkose, imasi priemonių tokiems vertybiniams popieriams pateikti nematerialia forma juos imobilizuojant pagal bendro skolinio įsipareigojimo liudijimą už visą emisiją arba po tiesioginio vertybinių popierių išleidimo dematerializuota forma.

*Pakeitimas*

1. Bet **kuris juridinis asmuo, leidžiantis** perleidžiamuosius vertybinius popierius, kuriais leidžiama prekiauti reguliuojamose rinkose, imasi priemonių tokiems vertybiniams popieriams pateikti nematerialia forma juos imobilizuojant pagal bendro skolinio įsipareigojimo liudijimą už visą emisiją arba po tiesioginio vertybinių popierių išleidimo dematerializuota forma.

*Pagrindimas*

*Perleidžiamuosius vertybinius popierius gali išleisti bendrovės ir kiti juridiniai asmenys,*

pavyzdžiui, valstybės narės, valstybių narių regionų ar vietos valdžios institucijos, arba tarptautinės viešosios organizacijos. Siūloma reglamento projekto 3 straipsnio 1 dalies taikymo sritį išplėsti, kad ji apimtų ir kitus vertybinius popierius išleidžiančius asmenis, ne tik bendroves, sąvoką „bendrovė“ pakeičiant sąvoka „juridinis asmuo“. Jeigu šis pakeitimas bus priimtas, atitinkamai reikia pakeisti ir reglamento projekto 4 straipsnio 1 dalį.

## Pakeitimas 2

### Pasiūlymas dėl reglamento 4 straipsnio 1 dalis

*Komisijos siūlomas tekstas*

1. Valstybės narės, kurioje **įsteigta** vertybinius popierius **leidžianti bendrovė**, institucijos yra kompetentingos užtikrinti, kad būtų taikoma 3 straipsnio 1 dalis.

*Pakeitimas*

1. Valstybės narės, kurioje **įsteigtas** vertybinius popierius **leidžiantis juridinis asmuo**, institucijos yra kompetentingos užtikrinti, kad būtų taikoma 3 straipsnio 1 dalis.

*Pagrindimas*

*Žr. 1 pakeitimo pagrindimą.*

## Pakeitimas 3

### Pasiūlymas dėl reglamento 7 straipsnio 2 dalis

*Komisijos siūlomas tekstas*

2. Kiekvienai valdomai vertybinių popierių atsiskaitymo sistemai CVPD nustato procedūras, kurios palengvina atsiskaitymą už 5 straipsnio 1 dalyje nurodytų finansinių priemonių sandorius, už kuriuos neatsiskaityta numatyta atsiskaitymo dieną. Šiomis procedūromis numatomas pakankamai atgrasus nuobaudų mechanizmas dalyviams, dėl kurių kaltės neįvyksta atsiskaitymas.

*Pakeitimas*

2. Kiekvienai valdomai vertybinių popierių atsiskaitymo sistemai CVPD nustato procedūras, kurios palengvina atsiskaitymą už 5 straipsnio 1 dalyje nurodytų finansinių priemonių sandorius, už kuriuos neatsiskaityta numatyta atsiskaitymo dieną. Šiomis procedūromis numatomas **vienodas**, pakankamai atgrasus nuobaudų mechanizmas dalyviams, dėl kurių kaltės neįvyksta atsiskaitymas.

## Pakeitimas 4

### Pasiūlymas dėl reglamento 7 straipsnio 3 dalis

*Komisijos siūlomas tekstas*

3. Vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos dalyviui, kuris nepateikia 5 straipsnio 1 dalyje nurodytų finansinių priemonių dalyviui gavėjui numatytą atsiskaitymo dieną, taikomas supirkimas, kai tos finansinės priemonės superkamos rinkoje **ne vėliau kaip keturios dienos** po numatytos **atsiskaitymo** dienos ir pateikiamos tam dalyviui gavėjui, ir **kitos priemonės** pagal 4 dalį.

*Pakeitimas*

3. Vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos dalyviui, kuris nepateikia 5 straipsnio 1 dalyje nurodytų finansinių priemonių dalyviui gavėjui numatytą atsiskaitymo dieną, taikomas supirkimas, kai tos finansinės priemonės superkamos rinkoje **per keturias dienas** po numatytos dienos, **kurių reikia atsiskaityti**, ir pateikiamos tam dalyviui gavėjui, ir **dalyvis įgyvendina privalomas priemones** pagal 4 dalį.

**Pakeitimas 5**

**Pasiūlymas dėl reglamento  
7 straipsnio 5 dalies c punktas**

*Komisijos siūlomas tekstas*

c) kai neįmanoma įvykdyti supirkimo, dalyviui gavėjui mokamos piniginės kompensacijos suma viršija finansinių priemonių kainą, dėl kurios susitarta sandorio sudarymo metu, ir paskutinę viešai skelbtą tokių finansinių priemonių kainą prekybos vietoje, kurioje sudarytas sandoris, ir yra pakankamai atgrasi įsipareigojimų nevykdančiam gavėjui;

*Pakeitimas*

c) kai neįmanoma įvykdyti supirkimo, dalyviui gavėjui mokamos piniginės kompensacijos suma **smarkiai** viršija finansinių priemonių kainą, dėl kurios susitarta sandorio sudarymo metu, ir paskutinę viešai skelbtą tokių finansinių priemonių kainą prekybos vietoje, kurioje sudarytas sandoris, ir **dėl to** yra pakankamai atgrasi įsipareigojimų nevykdančiam gavėjui;

**Pakeitimas 6**

**Pasiūlymas dėl reglamento  
16 straipsnio 4 dalis**

*Komisijos siūlomas tekstas*

4. Veiklos leidimą gavęs CVPD gali dalyvauti valdant juridinio asmens kapitalą **tik tuo atveju, jei to asmens veikla apsiriboja priedo A ir B skirsnuose nustatytų paslaugų teikimu.**

*Pakeitimas*

4. Veiklos leidimą gavęs CVPD gali dalyvauti valdant **bet kurio** juridinio asmens kapitalą, **neatsižvelgiant į tai, kokiai pramonės šakai jis priklauso. Leidimą dalyvauti valdant tokio asmens kapitalą suteikia kompetentinga**



*institucija.*

*Pagrindimas*

*Dėl pateisinamų priešasčių CVPD gali dalyvauti valdant kitų juridinių asmenų kapitalą ar valdyti dukterines įmones skirtinguose, bet susijusiuose sektoriuose (pvz., IT sektoriuje). Kad tokia veikla nekeltų pavojaus pagrindinėms CVPD teikiamoms paslaugoms, reikėtų gauti nacionalinės reguliuojančios įstaigos leidimą, kai tik pradedama dalyvauti valdant kitos įmonės kapitalą.*

**Pakeitimas 7**

**Pasiūlymas dėl reglamento  
18 straipsnio 1 dalies d punktas**

*Komisijos siūlomas tekstas*

d) jeigu CVPD rimtai **ir** sistemingai pažeidė šiame reglamente nustatytus reikalavimus.

*Pakeitimas*

d) jeigu CVPD rimtai **arba** sistemingai pažeidė šiame reglamente nustatytus reikalavimus.

**Pakeitimas 8**

**Pasiūlymas dėl reglamento  
26 straipsnio 3 a dalis (nauja)**

*Komisijos siūlomas tekstas*

*Pakeitimas*

***3a. Naudotojų komitetas gali valdybai pateikti nuomonę su išsamiai nurodytomis CVPD kainų struktūros priežastimis. Jei kurio nors naudotojų komiteto narių atveju kyla interesų konfliktas, šis narys susilaiko nuo bet kokios įtakos priimant minėtą nuomonę.***

*Pagrindimas*

*Kadangi kai kurie bankai tuo pačiu metu siūlydami ir konkuruojančias paslaugas yra CVPD naudotojai, svarbu išvengti interesų konfliktų teikiant rekomendacijas dėl CVPD kainų struktūros.*

**Pakeitimas 9**

**Pasiūlymas dėl reglamento**  
**31 straipsnio 6 dalis**

*Komisijos siūlomas tekstas*

6. CVPD atskirai apskaito teikiamų paslaugų sąnaudas ir pajamas ir tą informaciją atskleidžia kompetentingai institucijai.

*Pakeitimas*

6. CVPD atskirai apskaito **priedo A ir B skirsniuose nurodytų** teikiamų **pagrindinių ir papildomų** paslaugų sąnaudas ir pajamas ir tą informaciją atskleidžia kompetentingai institucijai.

*Pagrindimas*

*Depozitoriumams nėra prasmės atskleisti informaciją apie konkrečios paslaugos pajamas ir sąnaudas, ši informacija konkurencijos teisės atžvilgiu gali būti slapta. Tikslingiau apriboti informacijos atskleidimo reikalavimus atskirti pagrindinių ir papildomų paslaugų sąnaudas ir pajamas.*

**Pakeitimas 10**

**Pasiūlymas dėl reglamento**  
**46 straipsnio 1 dalis**

*Komisijos siūlomas tekstas*

1. Visus klausimus, susijusius su CVPD laikomų finansinių priemonių nuosavybės aspektais, reglamentuoja tos šalies, kurioje tvarkoma sąskaita, teisė.

*Pakeitimas*

1. Visus klausimus, susijusius su CVPD laikomų finansinių priemonių nuosavybės aspektais, reglamentuoja tos šalies, kurioje tvarkoma sąskaita, teisė, **išskyrus tuos atvejus, jei finansinė priemonė išleista kitoje šalyje, šiuo atveju taikoma tos šalies teisė.**

*Pagrindimas*

*Kaip pabrėžta Europos Centrinio Banko nuomonėje, reikia daugiau aiškumo nustatant, kurios šalies teisė taikoma vertybinių popierių paketams.*

## PROCEDŪRA

<b>Pavadinimas</b>	Vertybinių popierių atsiskaitymas ES, centriniai vertybinių popierių depozitoriumai (CVPD) ir dalinis Direktyvos 98/26/EB pakeitimas
<b>Nuorodos</b>	COM(2012) 0073 – C7-0071/2012 – 2012/0029(COD)
<b>Atsakingas komitetas</b> Paskelbimo plenariniame posėdyje data	ECON 15.3.2012
<b>Nuomonę pateikė</b> Paskelbimo plenariniame posėdyje data	JURI 15.3.2012
<b>Nuomonės referentas (-ė)</b> Paskyrimo data	Dimitar Stoyanov 25.4.2012
<b>Svarstymas komitete</b>	10.10.2012
<b>Priėmimo data</b>	27.11.2012
<b>Galutinio balsavimo rezultatai</b>	+: 17 -: 2 0: 0
<b>Posėdyje per galutinį balsavimą dalyvavę nariai</b>	Raffaele Baldassarre, Sebastian Valentin Bodu, Françoise Castex, Christian Engström, Marielle Gallo, Giuseppe Gargani, Sajjad Karim, Klaus-Heiner Lehne, Antonio Masip Hidalgo, Alajos Mészáros, Evelyn Regner, Rebecca Taylor, Alexandra Thein, Cecilia Wikström
<b>Posėdyje per galutinį balsavimą dalyvavęs (-ę) pavaduojantis (-ys) narys (-iai)</b>	Sergio Gaetano Cofferati, Eva Lichtenberger, Angelika Niebler, József Szájer, Axel Voss

## PROCEDŪRA

<b>Pavadinimas</b>	Vertybinių popierių atsiskaitymas ES, centriniai vertybinių popierių depozitoriumai (CVPD) ir dalinis Direktyvos 98/26/EB pakeitimas	
<b>Nuorodos</b>	COM(2012) 0073 – C7-0071/2012 – 2012/0029(COD)	
<b>Pateikimo Europos Parlamentui data</b>	7.3.2012	
<b>Atsakingas komitetas</b> Paskelbimo plenariniame posėdyje data	ECON 15.3.2012	
<b>Nuomonę teikiantis (-ys) komitetas (-ai)</b> Paskelbimo plenariniame posėdyje data	JURI 15.3.2012	
<b>Pranešėjas(-ai)</b> Paskyrimo data	Kay Swinburne 10.5.2011	
<b>Svarstymas komitete</b>	19.9.2012	18.12.2012
<b>Priėmimo data</b>	4.2.2013	
<b>Galutinio balsavimo rezultatai</b>	+: 39	–: 3
	0:	3
<b>Posėdyje per galutinį balsavimą dalyvavę nariai</b>	Burkhard Balz, Elena Băsescu, Jean-Paul Besset, Sharon Bowles, Udo Bullmann, Nikolaos Chountis, George Sabin Cutaș, Leonardo Domenici, Derk Jan Eppink, Diogo Feio, Markus Ferber, Elisa Ferreira, Ildikó Gáll-Pelcz, Jean-Paul Gauzès, Sven Giegold, Sylvie Goulard, Liem Hoang Ngoc, Gunnar Hökmark, Wolf Klinz, Jürgen Klute, Werner Langen, Astrid Lulling, Hans-Peter Martin, Ivari Padar, Alfredo Pallone, Anni Podimata, Antolín Sánchez Presedo, Olle Schmidt, Peter Simon, Peter Skinner, Theodor Dumitru Stolojan, Ivo Strejček, Sampo Terho, Marianne Thyssen, Ramon Tremosa i Balcells, Corien Wortmann-Kool, Pablo Zalba Bidegain	
<b>Posėdyje per galutinį balsavimą dalyvavęs (-ę) pavaduojantis (-ys) narys (-iai)</b>	Sophie Auconie, Jean-Pierre Audy, Pervenche Berès, Lajos Bokros, Herbert Dorfmann, Danuta Maria Hübner, Sophia in 't Veld, Krišjānis Kariņš, Olle Ludvigsson, Thomas Mann, Emilie Turunen, Roberts Zīle	
<b>Pateikimo data</b>	14.2.2013	