



EIROPAS PARLAMENTS

2009 - 2014

Sesijas dokuments

A7-0039/2013

13.2.2013

*****I**

ZIŅOJUMS

par priekšlikumu Eiropas Parlamenta un Padomes regulai par vērtspapīru norēķinu uzlabošanu Eiropas Savienībā, centrālajiem vērtspapīru depozitārijiem (CVD) un grozījumiem Direktīvā 98/26/EK (COM(2012)0073 – C7-0071/2012 – 2012/0029(COD))

Ekonomikas un monetārā komiteja

Referente: *Kay Swinburne*

Izmantoto apzīmējumu skaidrojums

- * Apspriežu procedūra
- *** Piekrišanas procedūra
- ***I Parastā likumdošanas procedūra (pirmais lasījums)
- ***II Parastā likumdošanas procedūra (otrais lasījums)
- ***III Parastā likumdošanas procedūra (trešais lasījums)

(Norādītā procedūra pamatojas uz akta projektā ierosināto juridisko pamatu.)

Grozījumi akta projektā

Izmaiņas, kas ar Parlamenta grozījumiem izdarītas akta projektā, ir iezīmētas **treknā slīprakstā**. Teksts, kas iezīmēts *parastā slīprakstā*, tehniskajiem dienestiem norāda tās akta projekta daļas, kurās ierosināti labojumi, lai sagatavotu galīgo teksta redakciju (piemēram, nepārprotami kļūdainas teksta daļas vai to izlaidumi kādā no valodām). Šos ierosinātos labojumus apstiprina attiecīgie tehniskie dienesti.

Informācijas bloka, ko ievieto pirms katra grozījuma attiecībā uz spēkā esošu aktu, kuru plānots grozīt ar attiecīgo akta projektu, trešajā un ceturtajā rindā attiecīgi norāda spēkā esošo aktu un tā atbilstīgo teksta vienību. Daļas, kas tiek pārņemtas no tādas spēkā esoša akta teksta vienības, kura netiek grozīta ar attiecīgo akta projektu, bet kuru Parlaments nodomājis grozīt, iezīmē **treknrakstā**. Iespējamos šādu teksta daļu svītrojumus apzīmē šādi: [...].

SATURA RĀDĪTĀJS

| | Lpp. |
|--|-------------|
| EIROPAS PARLAMENTA NORMATĪVĀS REZOLŪCIJAS PROJEKTS | 5 |
| PASKAIDROJUMS | 88 |
| JURIDISKĀS KOMITEJAS ATZINUMS | 92 |
| PROCEDŪRA..... | 98 |

EIROPAS PARLAMENTA NORMATĪVĀS REZOLŪCIJAS PROJEKTS

par priekšlikumu Eiropas Parlamenta un Padomes regulai par vērtspapīru norēķinu uzlabošanu Eiropas Savienībā, centrālajiem vērtspapīru depozitārijiem (CVD) un grozījumiem Direktīvā 98/26/EK (COM(2012)0073 – C7-0071/2012 – 2012/0029(COD))

(Parastā likumdošanas procedūra: pirmais lasījums)

Eiropas Parlaments,

- ņemot vērā Komisijas priekšlikumu Eiropas Parlamentam un Padomei (COM(2012)0073),
 - ņemot vērā Līguma par Eiropas Savienības darbību 294. panta 2. punktu un 114. pantu, saskaņā ar kuriem Komisija tam ir iesniegusi priekšlikumu (C7-0071/2012),
 - ņemot vērā Līguma par Eiropas Savienības darbību 294. panta 3. punktu,
 - ņemot vērā Eiropas Centrālās bankas 2012. gada 1. augusta ¹ atzinumu,
 - ņemot vērā Eiropas Ekonomikas un sociālo lietu komitejas 2012. gada 11. jūlija ² atzinumu,
 - ņemot vērā Parlamenta Reglamenta 55. pantu,
 - ņemot vērā Ekonomikas un monetārās komitejas ziņojumu un Juridiskās komitejas atzinumu (A7-0039/2013),
1. pieņem pirmajā lasījumā turpmāk izklāstīto nostāju;
 2. prasa Komisijai priekšlikumu iesniegt vēlreiz, ja tā ir paredzējusi šo priekšlikumu būtiski grozīt vai aizstāt ar citu tekstu;
 3. uzdod priekšsēdētājam nosūtīt Parlamenta nostāju Padomei un Komisijai, kā arī dalībvalstu parlamentiem.

¹ OV C 310, 13.10.2012., 12. lpp.

² OV C 299, 4.10.2012., 76. lpp.

Grozījums Nr. 1

EIROPAS PARLAMENTA GROZĪJUMI*

Komisijas priekšlikumā

EIROPAS PARLAMENTA UN PADOMES REGULA

par vērtspapīru norēķinu uzlabošanu Eiropas Savienībā, centrālajiem vērtspapīru depozitārijiem (CVD) un grozījumiem Direktīvā 98/26/EK

(Dokuments attiecas uz EEZ)

EIROPAS PARLAMENTS UN EIROPAS SAVIENĪBAS PADOME,

ņemot vērā Līgumu par Eiropas Savienības darbību un jo īpaši tā 114. pantu,

ņemot vērā Eiropas Komisijas priekšlikumu,

pēc leģislatīvā akta projekta nosūtīšanas dalībvalstu *parlamentiem*,

ņemot vērā Eiropas Centrālās Bankas atzinumu¹,

ņemot vērā Eiropas Ekonomikas un sociālo lietu komitejas atzinumu²,

saskaņā ar parasto likumdošanas procedūru,

tā kā:

- (1) Centrālie vērtspapīru depozitāriji (CVD) līdz ar *centrālajiem darījumu partneriem* lielā mērā veicina tādu pēctirdzniecības infrastruktūru uzturēšanu, kuras aizsargā finanšu tirgu un dod tirgus dalībniekiem pārliecību, ka vērtspapīru darījumi tiek veikti atbilstīgi un savlaicīgi, tostarp ārkārtēja stresa situācijās. ***Apzinoties tirgus infrastruktūru, tostarp CVD un centrālo darījuma partneru, sistēmisko nozīmīgumu, ir svarīgi palielināt konkurenci pēctirdzniecības pakalpojumu jomā, tādējādi radot ieguldītājiem iespēju viegli pārorientēties no viena pakalpojuma sniedzēja uz citu, lai nodrošinātu pakalpojumu un darījumu nepārtrauktību un***

¹ OV C 310, 13.10.2012., 12. lpp.

² OV C 299, 4.10.2012., 76. lpp.

novērstu pārmērīgu atkarību no tirgus infrastruktūrām, kuras ir pārāk lielas, lai pielautu to bankrotu, un kuru sanācija būtu jānodrošina nodokļu maksātājiem. Tas samazinās arī ieguldījumu izmaksas, tiks novērsta neefektivitāte un veicināta inovācija Savienības tirgos.

- (1a) *Vērtspapīru norēķinu integrēta tirgus izveidošanai, nenošķirot valsts līmeņa un pārrobežu vērtspapīru darījumus, ir nepieciešama iekšējā tirgus pienācīgai darbībai. Ir pierādījies, ka tirgus pieprasījuma regulēta pāreja no valsts līmeņa norēķinu sistēmām uz integrētāku tirgu dažādu iemeslu dēļ ir ļoti lēna. Tiek pieņemts, ka vērtspapīru norēķinu sistēmu darbībai jābūt atvērtākai attiecībā pret konkurenci un lietotāju iesaistīšanos, lai ļautu paātrināt efektīvāku norēķinu modeļu un sadarbības standartu attīstību atbilstoši tirgus pieprasījumam. Kaut arī šī regula galvenokārt koncentrējas uz konkurences palielināšanu un sistēmisko risku risināšanu, tiek atzīts, ka tā ir tikai pirmais pasākums pilnībā integrētas pēctirdzniecības vides radīšanai. Tomēr pirms turpmāku pasākumu uzsākšanas jānotiek norēķinu efektivitātes un paraugprakses attīstībai atbilstoši tirgus pieprasījumam. Vērtspapīrus dematerializētā veidā būtu jāspēj apstrādāt efektīvi un savlaicīgi, procedūrām nepārklājoties un nodrošinot efektīvu informāciju valsts iestādēm, kurām ir dažādas vajadzības. Par pozitīvu piemēru var uzskatīt arī vienotas Eiropas maksājumu zonas izveidošanu, kur tas pats tiek panākts darījumos ar naudu.*
- (2) Tā kā vērtspapīru norēķinu *sistēmām ir būtiska loma norēķinu procesā*, šādas sistēmas, kuru darbību pārvalda CVD, ir sistēmiski nozīmīgas vērtspapīru tirgu darbībai. CVD pārvaldītas vērtspapīru norēķinu sistēmas *un kontu sistēmas* kalpo arī par nozīmīgu instrumentu emisijas integritātes kontrolēšanai, *kas kavē nelikumīgu vērtspapīru radīšanu vai emitēto vērtspapīru samazināšanu un tādējādi* tām ir nozīmīga loma ieguldītāju uzticēšanās saglabāšanā. Turklāt CVD pārvaldītas vērtspapīru norēķinu sistēmas ir cieši iesaistītas monetārās politikas operāciju nodrošinājuma *garantēšanas* jomā un arī nodrošinājuma sniegšanas procesā starp kredītiestādēm, tāpēc tās ir nozīmīgas *nodrošināšanas procesa* dalībnieces.
- (3) Kaut gan Eiropas Parlamenta un Padomes 1998. gada 19. maija Direktīva 98/26/EK par norēķinu galīgumu maksājumu un vērtspapīru norēķinu sistēmās¹ samazināja traucējumu vērtspapīru norēķinu sistēmā, kura iemesls ir pret sistēmas dalībnieku sāka maksātnespējas procedūra, jāpievēršas citiem vērtspapīru norēķinu sistēmu riskiem un arī tāda CVD maksātnespējas vai darbības traucējuma riskam, kurš pārvalda vērtspapīru norēķinu sistēmu. Uz vairākiem CVD attiecas kredītrisks un likviditātes risks, kas izriet no banku pakalpojumu sniegšanas papildus norēķinu pakalpojumiem.
- (4) Līdz ar nolīgumiem par saikni starp CVD palielinās pārrobežu norēķinu skaits, un rodas jautājums par CVD izturētspēju saistībā ar citu dalībvalstu CVD risku pārņemšanu, nepastāvot kopējiem konsultatīvas uzraudzības noteikumiem. Turklāt, neraugoties uz pārrobežu norēķinu palielināšanos, norēķinu tirgus Savienībā joprojām ir sadrumstalots un pārrobežu norēķini ir saistīti ar lielākām izmaksām, ko nosaka

¹ OVL 166, 11.6.1998., 45. lpp.

atšķirīgie valstu noteikumi norēķinu un CVD darbību reglamentēšanai un ierobežotā CVD konkurence. Šī sadrumstalotība rada šķēršļus un papildu riskus un izmaksas pārrobežu norēķiniem. Ja nebūs noteikti identiski pienākumi tirgus dalībniekiem un kopēji konsultatīvas uzraudzības standarti, tad atsevišķu valstu līmenī veiktiem pasākumiem, kas, domājams, būs atšķirīgi, būs tieša negatīva ietekme uz drošību, efektivitāti un konkurenci norēķinu tirgos Savienībā. Šie nozīmīgie šķēršļi iekšējā tirgus darbībā ir jālikvidē, un jānovērš konkurences kropļojumi, turklāt nedrīkst pieļaut šādu šķēršļu un kropļojumu veidošanos nākotnē. Tādējādi šīs regulas atbilstīgs juridiskais pamats ir Līguma par Eiropas Savienības darbību (*LES*) 114. pants, kuru interpretē atbilstīgi konsekventai Eiropas Savienības Tiesas judikatūrai.

- (5) ***Atvērtam iekšējam vērtspapīru tirgum ir jānodrošina pilnīga sasniedzamība, kas nozīmē, ka ikviens ieguldītājs var izdarīt ieguldījumus visos Savienības vērtspapīros tikpat viegli un izmantojot tādas pašas pierastas procedūras, kā ieguldot iekšzemes vērtspapīros. Būtu jāpietiek ar to, ka ieguldītājs, izdarot ieguldījumus jebkādos Savienības vērtspapīros, izmanto viena pārvaldītāja pakalpojumus.*** Regulā jānosaka vairāki vienoti pienākumi tirgus dalībniekiem saistībā ar dažiem norēķinu cikla un disciplīnas aspektiem un jānodrošina kopēju prasību kopums attiecībā uz vērtspapīru norēķinu sistēmu *operatoriem*. Tā kā regulas noteikumi ir tieši piemērojami, tie nodrošinās, ka uz visiem tirgus dalībniekiem un CVD attiecas identiski tieši piemērojami pienākumi, *standarti* un noteikumi. Regulai vajadzētu palielināt norēķinu drošību un efektivitāti Savienībā, nepieļaujot atšķirīgus valstu noteikumus, kas rodas, transponējot direktīvu. Regulai vajadzētu samazināt tirgus dalībniekiem un CVD regulējuma sarežģītību, ko rada atšķirīgi valstu noteikumi, un vajadzētu ļaut CVD sniegt pārrobežu pakalpojumus, neradot tiem pienākumu nodrošināt savas darbības atbilstību dažādiem valstīs pastāvošiem prasību kopumiem, piemēram, par atļauju izsniegšanu CVD, CVD uzraudzību, organizatorisko struktūru vai riskiem. Regulai, kas nosaka CVD identiskas prasības, būtu arī jāveicina konkurences kropļojumu likvidēšana. ***Tālab šī regula jāpiemēro vienveidīgi gan gadījumā, ja CVD iegūst bankas licenci, gan arī tad, ja kāda banka iegūst atļauju darboties kā CVD. CVD var izveidot jebkurā dalībvalstī. Neviena dalībvalsts vai dalībvalstu grupa nebūtu tieši vai netieši jādiskriminē kā CVD un norēķinu pakalpojumu vieta. Ar šo regulu nevajadzētu nekādā veidā ierobežot vai kavēt kādas jurisdikcijas CVD veikt norēķinu produktam, kas ir izteikts citas dalībvalsts vai trešās valsts valūtā.***
- (5a) ***Ar šo regulu būtu jāatzīst un jāatbalsta pastāvošie CVD modeļi visās dalībvalstīs un visi pakalpojumi, ko tie sniedz un kuri ir izstrādāti, lai apmierinātu valsts finanšu tirgu, šo valstu ekonomiku un uzņēmumu īpašās vajadzības un lai tie atbilstu attiecīgās dalībvalsts tiesību aktiem. Ar šo regulu nevajadzētu mainīt pastāvošos CVD modeļus, ja vien tie nekavē šīs regulas mērķu īstenošanu vai nerada pārmērīgus riskus.***
- (6) Finanšu stabilitātes padome (FSP) 2010. gada 20. oktobrī¹ aicināja stiprināt tirgus pamata infrastruktūras un pārskatīt un pastiprināt esošos standartus. Starptautisko norēķinu bankas Maksājumu un norēķinu sistēmu komiteja (CPSS) un Starptautiskā Vērtspapīru komisiju organizācija (IOSCO) ***ir pabeigusi*** izstrādāt kopējus *principus*.

¹ FSP dokuments "Sistēmiski svarīgu finanšu iestāžu radītā morālā kaitējuma samazināšana", 2010. gada 20. oktobris.

Šie standarti *ir aizstājuši* Starptautisko norēķinu bankas 2001. gada ieteikumus, kurus 2009. gadā, pieņemot nesaistošus Eiropas norādījumus, pielāgoja Eiropas Centrālo banku sistēma (ECBS) un Eiropas Vērtspapīru regulatoru komiteja (EVRK). *Ar šo regulu būtu jāpapildina šie jaunie kopējie principi.*

- (6a) *Pēc iespējas tirgus dalībniekiem, kā arī Eiropas uzraudzības iestādei (Eiropas Vērtspapīru tirgu iestādei) (EVTI), kas izveidota ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 1095/2010¹, kā arī Komisijai, pildot savas saistības saskaņā ar šo regulu, būtu jāpiemēro CPSS IOSCO 2012. gada 12. aprīlī noteiktie finanšu tirgu infrastruktūru principi.*
- (7) Padome savos 2008. gada 2. decembra secinājumos² uzsvēra nepieciešamību stiprināt vērtspapīru norēķinu sistēmu drošību un stabilitāti un pievērsties juridiskajiem šķēršļiem, kādi Savienībā pastāv pēctirdzniecības procesos.
- (8) Viens no ECBS pamatuzdevumiem ir veicināt maksājumu sistēmu netraucētu darbību. Saistībā ar šo ECBS dalībnieces īsteno uzraudzību, nodrošinot efektīvas un stabilas tīrvērtes un maksājumu sistēmas. ECBS dalībnieces bieži darbojas kā norēķinu iestādes norēķinu darījumu skaidrās naudas darījumā. Tās ir arī svarīgi CVD klienti, kas bieži pārvalda nodrošinājuma aspektus monetārās politikas operācijās. ECBS dalībniecēm vajadzētu būt cieši iesaistītām *un* ar tām *būtu jāapspriežas* par atļauju izsniegšanu CVD un CVD uzraudzību, trešo valstu CVD atzīšanu un CVD saikņu apstiprināšanu. *Lai novērstu paralēlu noteikumu kopumu rašanos, vajadzības gadījumā tās* **■** *būtu jāiesaista un ar tām būtu jāapspriežas*, izstrādājot regulatīvus un īstenošanas tehniskos standartus, kā arī norādījumus un ieteikumus. Šīs regulas noteikumi *neskar* Eiropas Centrālās bankas un valstu centrālo banku pienākumus nodrošināt efektīvas un stabilas tīrvērtes un maksājumu sistēmas Savienībā un citās valstīs *un tiem nebūtu jāattiecas uz sistēmām Direktīvas 98/26/EK nozīmē, kas izveidotas ar savstarpēju vienošanos. ECBS locekļu piekļuvei informācijai ir nozīmīga loma, lai tās varētu adekvāti uzraudzīt finanšu tirgus infrastruktūras un finanšu stabilitāti, kā arī centrālo banku darbību.*
- (9) Dalībvalstu centrālās bankas vai citas struktūras, kuras dažās dalībvalstīs veic līdzīgas darbības, piemēram, dalībvalstu struktūras, kurām uzticēts veikt vai kuras veic intervences darbības valsts pārvaldībā, pašas var sniegt vairākus pakalpojumus, kuru dēļ tās atbilstu CVD statusam. Šādas iestādes būtu jāatbrīvo no atļaujas izsniegšanas un uzraudzības prasībām, bet uz tām joprojām attiektos *pienācīgais* konsultatīvas uzraudzības prasību kopums, kādu piemēro CVD. Tā kā centrālās bankas darbojas kā norēķinu iestādes norēķinu veikšanai, tās arī būtu jāatbrīvo no regulas IV sadaļā noteiktajām prasībām.
- (10) Šī regula būtu jāpiemēro norēķinu darījumiem visās finanšu iestādēs un CVD darbībām, ja vien nav noteikts citādi. Šī regula nedrīkstētu skart citus Savienības tiesību aktus, kuri attiecas uz konkrētiem finanšu instrumentiem, piemēram, Eiropas Parlamenta un Padomes 2003. gada 13. oktobra Direktīvu 2003/87/EK, ar kuru nosaka

¹ OV L 331, 15.12.2010., 84. lpp.

² Padomes 2911. sanāksmes secinājumi, ECOFIN, 2008. gada 2. decembris.

sistēmu siltumnīcas efektu izraisošo gāzu emisijas kvotu tirdzniecībai Kopienā un groza Padomes Direktīvu 96/61/EK, un pasākumiem, kuri pieņemti saskaņā ar minēto direktīvu.

- (10a) ***CVD ir sistēmiski svarīgi. Ja CVD veiktā darbība vai pakalpojums tiek regulēts citā Savienības tiesību aktā, ir lietderīgi piemērot stingrāko tiesību aktu. Tomēr nevajadzētu pieļaut vairākkārtēju piemērošanu, piemēram, attiecībā uz ziņošanu par kapitāla prasībām. EVTI un Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Banku iestādi)(EBI), kas izveidota ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu Nr. 1093/2010¹ būtu jādod atzinums par Savienības tiesību aktu, kas ir jāpiemēro kompetentajai iestādei.***
- (11) Vērtspapīru grāmatošana dematerializētā veidā ir svarīgs solis norēķinu efektivitātes palielināšanai un vērtspapīru emisijas integritātes nodrošināšanai, īpaši turēšanas un pārveduma metožu arvien pieaugošās sarežģītības kontekstā. Drošības apsvērumu dēļ šī regula nosaka visu pārvedamo vērtspapīru grāmatošanu dematerializētā veidā. Šai regulai nevajadzētu neteikt vienu konkrētu metodi sākotnējai dematerializētai grāmatošanai, un to var veikt kā imobilizāciju, emitējot vispārēju parādzīmi, vai kā tūlītēju dematerializēšanu. Šai regulai nevajadzētu noteikt, kāda veida iestādes grāmato vērtspapīrus dematerializētā veidā pēc to emisijas; šo darbību vajadzētu drīkstēt veikt dažādi ekonomikas dalībnieki, tostarp reģistri. Tomēr tad, kad šādus vērtspapīrus tirgo tirdzniecības vietās, uz kurām attiecas Eiropas Parlamenta un Padomes 2004. gada 21. aprīļa Direktīva 2004/39/EK, kas attiecas uz finanšu instrumentu tirgiem² vai sniedz par nodrošinājumu saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes 2002. gada 6. jūnija Direktīvu 2002/47/EK par finanšu nodrošinājuma līgumiem³, šādus vērtspapīrus iegrāmato CVD dematerializētajā grāmatojuma sistēmā, lai cita starpā nodrošinātu, ka par visiem šādiem vērtspapīriem norēķinus var veikt vērtspapīru norēķinu sistēmā.
- (12) Lai nodrošinātu norēķinu drošību, ikvienam vērtspapīru norēķinu sistēmas dalībniekam, kas pērk vai pārdod noteiktus finanšu instrumentus, t. i., pārvedamus vērtspapīrus, naudas tirgus instrumentus, kolektīvo ieguldījumu uzņēmumu ieguldījumu apliecības un emisijas kvotas, vajadzētu veikt norēķinu par savām saistībām plānotajā norēķina datumā.
- (13) Garāki norēķinu periodi par darījumiem ar pārvedamiem vērtspapīriem rada nenoteiktību un palielina risku vērtspapīru norēķinu sistēmu dalībniekiem. Dažāds norēķinu periodu ilgums dalībvalstīs kavē saskaņošanu, un tādēļ rodas kļūdas emitentiem, ieguldītājiem un starpniekiem. Tāpēc ir jāparedz kopējs norēķina periods, kas atvieglotu plānotā norēķina datuma noteikšanu un veicinātu norēķinu disciplīnas pasākumu īstenošanu. Plānotajam norēķina datumam darījumiem ar pārvedamiem vērtspapīriem, kuri iekļauti tirdzniecībai tirdzniecības vietās, uz kurām attiecas Direktīva 2004/39/EK, vajadzētu būt ne vēlāk kā otrajā darbadienā pēc tirdzniecības veikšanas.

¹ *OV L 331, 15.12.2010., 12. lpp.*

² *OV L 145, 30.4.2004., 1. lpp.*

³ *OV L 168, 27.6.2002, 43. lpp.*

- (14) CVD un citām tirgus infrastruktūrām būtu jāveic pasākumi, lai nepieļautu neveiktu norēķinu gadījumus un risinātu šādu problēmu. Ir svarīgi šādus noteikumus vienoti un tieši piemērot Savienībā. Tas nozīmē prasību CVD un citām tirgus infrastruktūrām ieviest procedūras, kas tām ļautu veikt atbilstīgus pasākumus, lai uz laiku pārtrauktu tāda dalībnieka darbības, kurš sistemātiski neveic norēķinus, un publiski atklātu tā identitāti, ja vien šādam dalībniekam pirms šāda lēmuma pieņemšanas ir iespēja iesniegt apsvērumus.
- (15) Viens no efektīvākajiem risinājumiem neveiktu norēķinu gadījumā ir pieprasīt, lai uz dalībnieku, kas neveic maksājumu, attiektos iepirkšanas darījums ***pēc saņēmēja puses pieprasījuma***, saskaņā ar kuru piegādājami vērtspapīri jānopērk tirgū pēc plānotā norēķina datuma un jāpiegādā saņēmējam dalībniekam. *Šī regula nodrošina noteikumus* par dažiem iepirkšanas darījuma aspektiem attiecībā uz visiem pārvedamiem vērtspapīriem, naudas tirgus instrumentiem, kolektīvo ieguldījumu uzņēmumu ieguldījumu apliecībām un emisijas kvotām, piemēram, laiku, brīdināšanas periodu, cenas noteikšanu un soda sankcijām. ***Būtu jāņem vērā vērtspapīru īpatnības.***
- (15a) ***MVU izaugsmes tirgu gadījumā, kamēr norēķini būtu paredzēti uz tā paša pamata, kā citās tirdzniecības vietās, ir lietderīgi atļaut šīm tirdzniecības vietām elastīgā veidā nepiemērot sankcijas par nerēķinu neveikšanu vai par iepirkšanas procedūru 15 dienas pēc tam, kad notikusi tirdzniecība, tādējādi atļaujot tirgus uzturētāju darbību šādos mazāk likvīdos tirgos. Kā konstatēts Komisijas dienestu 2011. gada 7. decembra darba dokumentā, kas pievienots Komisijas paziņojumam „Rīcības plāns, lai uzlabotu MVU piekļuvi finansējumam”, piekļuve finanšu tirgiem būtu jāattīsta kā alternatīva banku kredītiem MVU, un tālab ir lietderīgi izstrādāt īpašus noteikumus, lai labāk apmierinātu šo MVU izaugsmes tirgu vajadzības.***
- (16) Tā kā šīs regulas galvenais mērķis ir ieviest vairākus juridiskus pienākumus, kurus tieši piemērotu tirgus dalībniekiem un starp kuriem būtu, piemēram, visu pārvedamu vērtspapīru grāmatošana dematerializētā veidā CVD, kad šādus vērtspapīrus tirgo tirdzniecības vietās, uz kurām attiecas Direktīva 2004/39/EK, vai sniedz kā nodrošinājumu saskaņā ar Direktīvu 2002/47/EK, un norēķinu veikšana par saistībām ne vēlāk kā otrajā darbadienā pēc tirdzniecības veikšanas, un tā kā CVD atbild par ***lielāko daļu*** vērtspapīru norēķinu sistēmu darbību un tādu pasākumu piemērošanu, lai nodrošinātu savlaicīgu norēķinu Savienībā, ir svarīgi nodrošināt, ka visi CVD ir droši un stabili un pastāvīgi nodrošina atbilstību šajā regulā noteiktajām konsultatīvas uzraudzības prasībām par organizatorisko struktūru un darījumu veikšanu, ***tostarp īstenojot visus saprātīgos pasākumus krāpšanas un nolaidības mazināšanai.*** Tādējādi vienoti un tieši piemērojami noteikumi par atļauju izsniegšanu CVD un CVD pastāvīgu uzraudzību ir svarīgs secinājums par šajā regulā noteiktajiem juridiskajiem pienākumiem tirgus dalībniekiem un ir savstarpēji saistīti ar šiem pienākumiem. Tāpēc noteikumi par atļauju izsniegšanu CVD un CVD uzraudzību būtu jāietver tajā pašā tiesību aktā, kurā tiek iekļauti tirgus dalībniekiem noteiktie juridiskie pienākumi.
- (17) Ņemot vērā to, ka uz CVD attiecas kopēju prasību kopums, un lai likvidētu esošos šķēršļus pārrobežu norēķinu jomā, ikvienam CVD, kas ir saņēmis atļauju, vajadzētu būt brīvībai sniegt pakalpojumus Savienības teritorijā, vai nu atverot filiāli, vai arī tieši sniedzot pakalpojumus.

- (18) Tā kā Savienības norēķinu tirgum nav robežu, jādefinē dažādu tādu iestāžu kompetence, kuras ir iesaistītas šīs regulas piemērošanā. Dalībvalstis īpaši norīko kompetentās iestādes, kas atbild par šīs regulas piemērošanu un kam piešķirtas pilnvaras veikt to darbības veikšanai nepieciešamo uzraudzību un izmeklēšanu. Uz CVD būtu jāattiecas nosacījumam, ka tam atļauju izsniedz un to uzrauga tā reģistrācijas vietas kompetentā iestāde un ka šāda iestāde ir attiecīgi aprīkota un pilnvarota pārbaudīt, kā CVD veic savu ikdienas darbību, veikt regulārus pārskatus un nepieciešamības gadījumā veikt atbilstīgus pasākumus. Tomēr šai iestādei pēc iespējas agrīnā posmā būtu jāapspriežas un jāsadarbjas ar citām attiecīgām iestādēm, tostarp iestādēm, kuras atbild par katras CVD pārvaldītās vērtspapīru norēķinu sistēmas uzraudzību, un, ja nepieciešams, ar attiecīgo centrālo banku, kas darbojas kā katras vērtspapīru norēķinu sistēmas norēķinu iestāde, un, ja iespējams, ar citu grupas uzņēmumu kompetentajām iestādēm. Šāda sadarbība arī nozīmē tūlītēju iesaistīto iestāžu informēšanu ārkārtējās situācijās, kas ietekmē tādas dalībvalsts finanšu sistēmas likviditāti un stabilitāti, kurā reģistrēts CVD vai kāds tā dalībnieks. CVD reģistrācijas vietas kompetentā iestāde ir galvenokārt atbildīga par tāda CVD uzraudzību, kurš sniedz pakalpojumus dalībvalstī, kurā tas nav reģistrēts, vai nu atverot filiāli, vai arī tieši sniedzot pakalpojumus. ***Saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 8., 16. un 30. pantu EVTI būtu jāiesaista kompetento iestāžu darbību koordinēšanā, lai turpinātu uzlabot uzraudzības rezultātu saskaņību. Lai formalizētu šo sadarbību, tai būtu jānotiek EVTI salīdzinošās izvērtēšanas mehānisma aizgādībā, nodrošinot, ka visas ieinteresētās kompetentās iestādes saņem visu svarīgo informāciju attiecībā uz CVD darbībām Savienībā. Turklāt EVTI attiecīgā gadījumā no Vērtspapīru un tirgu nozares ieinteresēto personu grupas, kas minēta 37. pantā Regulā (ES) Nr. 1095/2010, būtu jāpieprasa atzinumi vai konsultācijas par specifiskiem jautājumiem attiecībā uz to CVD uzraudzību, kuri veic pārrobežu darbības un kuriem ir sadarbības saites.***
- (19) Ikvienai juridiskajai personai, kas atbilst CVD definīcijai, pirms darbības sākšanas jāsaņem kompetentās iestādes izsniegta atļauja. Ņemot vērā dažādos uzņēmējdarbības modeļus, CVD definēšanai jāizmanto atsauce uz noteiktiem pamatpakalpojumiem, kurus veido norēķinu pakalpojumi (ar tiem saprotot vērtspapīru norēķinu sistēmas darbību), notāra pakalpojumi un vērtspapīru kontu centralizētas uzturēšanas pakalpojumi. CVD būtu vismaz jāpārvalda vērtspapīru norēķinu sistēma un jāsniedz vēl viens pamatpakalpojums. ***CVD būtu jāspēj izmantot ārpuspakalpojumus attiecībā uz sniedzamo pakalpojumu darbībām.*** Attiecīgi no CVD definīcijas izslēdz juridiskās personas, kuras nepārvalda vērtspapīru norēķinu sistēmas, piemēram, reģistrus, ***depozitārijus, līdzekļu pārveduma iestādes vai publiskas iestādes un struktūras, kuras ir atbildīgas par saskaņā ar Direktīvu 2003/87/EK izveidotu reģistrācijas sistēmu.*** Šāda kombinācija ir svarīga, lai CVD darbotos vērtspapīru norēķinu jomā un tiktu nodrošināta vērtspapīru emisijas integritāte.
- (19a) ***No norēķina internalizētājiem, kas šajā regulā tomēr nav definēti kā CVD, arī būtu jāprasa ziņot savai kompetentajai iestādei par norēķinu darbībām. Turklāt EVTI būtu jāuzrauga internalizētus norēķinus, jo īpaši T2S vērtspapīru ieviešanas. Ja sistēmiskā riska izplatība palielinās, EVTI būtu jāspēj izdot norādījumus, kuros būtu noteikts detalizētākas ziņošanas pienākums.***

- (20) Lai novērstu to, ka CVD uzņemas risku, veicot citas darbības, nevis tikai tās, kuras saskaņā ar šo regulu norādītas atļaujā, tādu CVD darbībām, kuri ir saņēmuši atļauju, jābūt ierobežotām un jāattiecas tikai uz atļaujā norādīto pakalpojumu sniegšanu, to turējumā nedrīkstētu būt līdzdalība, kā tā definēta regulā, atsaucoties uz 1978. gada 25. jūlija Ceturto Padomes Direktīvu 78/660/EEK, kas pamatojas uz Līguma 54. panta 3. punkta g) apakšpunktu un attiecas uz noteiktu veidu sabiedrību gada pārskatiem¹, vai tiem tieši vai netieši nedrīkstētu piederēt 20 % vai vairāk no balsstiesībām vai kapitāla tādās iestādēs, kuras nav iestādes, kas sniedz līdzīgus pakalpojumus.
- (21) Lai nodrošinātu vērtspapīru norēķinu sistēmu drošu darbību *un ietvertu visas vienības, kas veic norēķinu funkcijas, uz visām vērtspapīru norēķinu sistēmām, tostarp tām, kuras pārvalda CVD, būtu pienācīgi jāattiecinā* šīs regulas vai centrālo banku paredzētie noteikumi.
- (22) Neskarot īpašas dalībvalstu prasības nodokļu tiesību aktu jomā, CVD vajadzētu būt tiesīgam sniegt tikai tādus pakalpojumus papildus to pamatpakalpojumiem, kuri veicina vērtspapīru tirgus drošību, efektivitāti un pārredzamību. Ja šādu pakalpojumu sniegšana ir saistīta ar nodokļu procedūrām, to turpinās veikt saskaņā ar attiecīgo dalībvalstu tiesību aktiem.
- (23) Ja CVD plāno pamatpakalpojumu nodot trešai personai kā ārpakalpojumu vai sniegt jaunu pamatpakalpojumu vai *noteiktus papildpakalpojumus*, pārvaldīt vēl kādu vērtspapīru norēķinu sistēmu, izmantot citu centrālo banku kā norēķinu iestādi vai izveidot *vai nu sadarbspējas* saikni, *vai arī pielāgotu CVD saikni, kas rada riska pārvedi starp CVD*, tas iesniedz pieteikumu atļaujas saņemšanai, ievērojot tādu pašu procedūru, kāda noteikta sākotnējās atļaujas saņemšanai; vienīgais izņēmums ir tāds, ka kompetentā iestāde informē pieteikuma iesniedzēju CVD triju mēnešu laikā par atļaujas piešķiršanu vai atteikumu piešķirt atļauju.
- (23a) *Ja CVD paredz paplašināt savus pakalpojumus ar papildpakalpojumiem, kas saistīti ar notariāliem un uzturēšanas pakalpojumiem, kā arī noteiktiem citiem papildpakalpojumiem, kas nerada riska palielinājumu CVD profilam, tam būtu jāļauj to darīt pēc kompetentās iestādes informēšanas.*
- (23b) *Tiešās turēšanas sistēmas vairākās dalībvalstīs ietver īpašas trīspusīgas attiecības, kurās ieguldītājam ir tiešs konts CVD līmenī, bet tiesības un pienākumi pret ieguldītāju CVD un konta operatoram ir kopēji. Šāds funkciju sadalījums nebūtu jāuzskata par ārpakalpojumu izmantošanu, kā noteikts šajā regulā.*
- (24) CVD, kas reģistrēti trešās valstīs, var piedāvāt savus pakalpojumus, izmantojot filiāli vai tiešā veidā sniedzot emitentiem un dalībniekiem, kas reģistrēti Eiropas Savienībā, pakalpojumus saistībā ar to darbību ES, un var izveidot saiknes ar Savienībā reģistrētiem CVD, kurus atzinusi EVTI. *Trešās valsts CVD būtu jāspēj izveidot standarta saiknes ar Savienībā izveidotiem CVD bez šādas atzīšanas ar nosacījumu, ka attiecīgā kompetentā iestāde pret to neiebilst.* Ņemot vērā finanšu tirgu globālo raksturu, EVTI var vislabāk veikt trešās valsts CVD atzīšanu. EVTI būtu jāatzīst trešo valstu CVD tikai tad, ja Komisija secinājusi, ka uz šādiem CVD attiecinātais tiesiskais

¹ OV L 222, 14.8.1978., 11. lpp.

un uzraudzības regulējums ir **ar līdzvērtīgu iedarbību** šajā regulā noteiktajai sistēmai, ja šādiem CVD atļauja tiek faktiski piešķirta un tie tiek uzraudzīti savās valstīs un starp EVTI un CVD kompetentajām iestādēm pastāv sadarbības kārtība. ■

- (24a) **Ar šo regulu būtu jāpalielina konkurence, jāsamazina pārrobežu šķēršļi un jāuzlabo tirgus dalībnieku, pārvaldītāju un ieguldītāju savstarpēja sasniedzamība visā Savienībā, lai nodrošinātu pakalpojumus visā Savienībā un iekšējā tirgū. Svarīgi elementi, kas atbalsta šos mērķus, ir brīva pārrobežu pakalpojumu sniegšana un efektīvas infrastruktūras saiknes starp CVD un attiecībā pret citiem uzņēmumiem.**
- (25) Ņemot vērā finanšu tirgu globālo raksturu un CVD sistēmisko nozīmi, jānodrošina, lai konsultatīvas uzraudzības prasības, kuras tiek piemērotas CVD, starptautiski konverģētu. Šīs regulas noteikumiem vajadzētu ievērot CPSS–IOSCO **finanšu tirgus infrastruktūrām paredzētos principus un ECBS–EVRK** ieteikumus, **kas izstrādāti vērtspapīru norēķinu sistēmām, kā arī ieteikumus, kas paredzēti centrālajiem darījumu partneriem Savienībā.** EVTI vajadzētu ņemt vērā esošos standartus un to turpmāko attīstību, kad tā izstrādā vai ierosina pārskatīt regulatīvos tehniskos un īstenošanas standartus, kā arī šajā regulā **minētos** norādījumus un ieteikumus.
- (26) Ņemot vērā CVD un to sniegto pakalpojumu sarežģītību un sistēmisko raksturu, pārredzamiem pārvaldības noteikumiem vajadzētu nodrošināt, ka augstākā līmeņa vadība, valdes locekļi, akcionāri un dalībnieki, kuri var īstenot tādu kontroli saistībā ar CVD darbību, kura definēta, atsaucoties uz 1983. gada 13. jūnija Septīto Padomes Direktīvu 83/349/EEK, kas pamatojas uz Līguma 54. panta 3. punkta g) apakšpunktu un attiecas uz konsolidētajiem pārskatiem¹, ir piemēroti, lai nodrošinātu CVD drošu un uz konsultatīvu uzraudzību balstītu pārvaldību.
- (27) Pārredzamiem pārvaldības noteikumiem būtu jānodrošina, ka tiek ņemtas vērā akcionāru, CVD vadības un darbinieku intereses no vienas puses un lietotāju intereses no otras puses. Šādus pārvaldības principus piemēro, neskarot CVD pieņemto īpašumtiesību modeli. **Tomēr būtu jāatbalsta CVD, kuri pieder lietotājiem.** Katrai CVD pārvaldītai vērtspapīru norēķinu sistēmai vajadzētu izveidot lietotāju komitejas, kuras konsultētu CVD valdi par svarīgākajiem jautājumiem, kuri ietekmē sistēmas locekļus, **un vajadzētu piešķirt nepieciešamos rīkus to uzdevumu veikšanai.**
- (28) Ņemot vērā CVD uzticēto uzdevumu nozīmi, šai regulai būtu jānodrošina, ka CVD nenodod savus pienākumus trešām personām kā ārpalpojumus. Ārpakalpojumu izmantošanai šādu darbību veikšanai piemēro stingrus nosacījumus, saskaņā ar kuriem CVD saglabā atbildību par savām darbībām un netiek vājināta CVD uzraudzība. Darbības, kuru veikšanai CVD izmanto valsts uzņēmumu ārpalpojumus, noteiktās situācijās var tikt atbrīvotas no šādām prasībām.
- (28a) **Kā tas noteikts dažās tiesību sistēmās, kuru pamatā ir tiešas turēšanas modelis, kontu operatori veic ierakstus CVD uzturētajos vērtspapīru kontos, paši obligāti nebūdami konta piedāvātāji. Ņemot vērā to, ka nepieciešama juridiskā noteiktība attiecībā uz CVD līmeņa kontos veiktajiem ierakstiem, ar šo regulu būtu jāatzīst**

¹ OV L 193, 18.7.1983., 1. lpp.

kontu operatoru īpašā loma. Tālab vajadzētu būt iespējami īpašos apstākļos, ievērojot ar likumu paredzētus stingrus noteikumus, dalīt atbildību par vērtspapīru kontu uzturēšanu CVD līmenī ar citu personu, uz kuru attiecas pienācīgs regulējums un uzraudzība.

- (29) Darījumu veikšanas noteikumiem būtu jānodrošina pārredzamība attiecībās starp CVD un tā lietotājiem. Tas nozīmē, ka CVD vajadzētu būt publiski atklātiem, pārredzamiem, objektīviem un nediskriminējošiem kritērijiem dalībai vērtspapīru norēķinu sistēmā, kas ļautu ierobežot piekļuvi dalībniekiem, vienīgi pamatojoties uz iesaistītajiem riskiem. Kompetento iestāžu rīcībā vajadzētu būt ātram un atbilstīgam korektīvam pasākumam piemērošanai situācijās, kad CVD nepamatoti atsakās nodrošināt pakalpojumus dalībniekiem. CVD būtu publiski jānorāda cenas un maksas par saviem pakalpojumiem. Lai nodrošinātu atklātu un nediskriminējošu piekļuvi CVD pakalpojumiem un, ņemot vērā ievērojamo tirgus ietekmi, kāda CVD joprojām ir to dalībvalstīs, CVD nav ļauts novirzīties no publiskojamas cenu noteikšanas politikas. CVD būtu jānodrošina **atvērtas** komunikācijas procedūras **saskaņā ar CPSS –IOSCO 22. principu: Saziņas procedūras un standartī**. Šādi dalības noteikumi papildina un pastiprina tirgus dalībnieku tiesības izmantot citas dalībvalsts norēķinu sistēmu, kā noteikts Direktīvā 2004/39/EK.
- (30) Ņemot vērā vērtspapīru norēķinu sistēmu centrālo lomu finanšu tirgos, CVD tā pakalpojumu sniegšanas laikā nodrošina savlaicīgu norēķina veikšanu, emisijas integritāti, katra CVD uzturētā dalībnieka vērtspapīru konta turēšanu šķirti no citu dalībnieku kontiem un **prasību** pēc pieprasījuma piedāvāt **gan vispārēju kontu efektivitātes palielināšanai attiecīgā gadījumā, gan viena saņēmēja kontu, lai klienti varētu izvēlēties kontu nošķiršanas līmeni, ko viņi uzskata par atbilstošu savām vajadzībām. Šādi pakalpojumi būtu jāpiedāvā uz pieņemama komerciāla pamata.** CVD nodrošina, lai šīs prasības attiektos atsevišķi uz katru tā pārvaldīto vērtspapīru norēķinu sistēmu.
- (31) Lai izvairītos no norēķinu riska, ko rada norēķinu iestādes maksātnespēja, CVD, kad vien tas ir iespējams, veic norēķinu par vērtspapīru darījuma skaidrās naudas darījumu, izmantojot centrālajā bankā atvērtus kontus. Ja šāda iespēja nav praktiska vai pieejama, CVD vajadzētu būt iespējai veikt norēķinu, izmantojot tādā kredītiestādē atvērtu kontu, kas izveidota saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes 2006. gada 14. jūnija Direktīvu 2006/48/EK par kredītiestāžu darbības sākšanu un veikšanu¹, un saskaņā ar īpašu atļauju piešķiršanas procedūru un konsultatīvas uzraudzības prasībām, kas noteiktas šīs regulas IV sadaļā. **Ir vēlams, lai kredītiestāde būtu no CVD nošķirta juridiska vienība nolūkā mazināt risku, kuram norēķinu sistēma pati par sevi ir pakļauta. CVD pamatpakalpojumu nodalīšana no banku pakalpojumiem papildus norēķinu pakalpojumiem šķiet būtiska, lai novērstu to, ka, sniedzot banku pakalpojumus, CVD pamatpakalpojumiem tiek nodoti riski, piemēram, kredītrisks un likviditātes risks. Citi, mazāk stingri pasākumi kredītriska un likviditātes riska novēršanai nenodrošinātu pienācīgu CVD drošības un izturētspējas paredzēto līmeni. Tomēr, lai nodrošinātu efektivitāti, kas izriet no CVD un banku pakalpojumu sniegšanas vienas uzņēmumu grupas ietvaros, prasība, ka banku**

¹ OV L 177, 30.6.2006., 1. lpp.

pakalpojumus veic atsevišķa kredītiestāde, nedrīkstētu būt par šķērslī tam, ka šī kredītiestāde pieder tai pašai uzņēmumu grupai kā CVD. Ir ieteicams paredzēt pārejas režīmu, saskaņā ar kuru CVD var piešķirt atļauju sniegt papildpakalpojumus vienas juridiskās vienības ietvaros. Šādos gadījumos pirms atļaujas piešķiršanas būtu jāparedz papildu nosacījumi, lai atspoguļotu riska palielināšanos. Ja kredītiestāde, kas nav centrālā banka, darbojas kā norēķinu iestāde, kredītiestāde piedāvā CVD dalībniekiem šajā regulā noteiktos pakalpojumus, uz kuriem attiecas atļauja, bet tā nedrīkstētu piedāvāt citus bankas pakalpojumus tās pašas juridiskās vienības vārdā, lai ierobežotu norēķinu sistēmas pakļaušanu riskam, ko rada kredītiestādes bankrots.

- (32) Tā kā Direktīva 2006/48/EK īpaši neaplūko kredītrisku un likviditātes risku dienas laikā, kas rodas, sniedzot banku pakalpojumus papildus norēķinu pakalpojumiem, uz kredītiestādēm, kuras sniedz šādus pakalpojumus, attiecas arī īpašas pastiprinātas prasības par kredītriska un likviditātes riska mazināšanu, un šādas prasības piemēro katrai norēķinu sistēmai, kuras norēķinu iestāde ir attiecīgā kredītiestāde. Lai nodrošinātu pilnīgu atbilstību īpašiem pasākumiem, kuru mērķis ir ierobežot kredītriskus un likviditātes riskus, kompetentajām iestādēm vajadzētu būt iespējai pieprasīt CVD izraudzīties vairāk nekā vienu kredītiestādi, ja tās, pamatojoties uz pieejamiem pierādījumiem, var pierādīt, ka vienas kredītiestādes pakļāvums koncentrētam kredītriskam un likviditātes riskam nav pietiekami mazināts. ***CVD būtu jāspēj izraudzīt vairāk nekā vienu kredītiestādi.***

I

- (34) Lai nodrošinātu, ka CVD pakalpojumu pietiekamu drošības līmeni un nepārtrauktību, uz CVD attiecinā īpašas vienotas un tieši piemērojamas konsultatīvas uzraudzības prasības, tostarp par kapitālu, kuras faktiski samazina to juridisko, darbības un ieguldījumu risku.
- (35) Uz līgumiem par saikni starp CVD attiecas īpašas prasības, kas vienošanās dalībniekiem dod iespēju piekļūt citām vērtspapīru norēķinu sistēmām. Prasībai, ka banku pakalpojumiem līdzīgos papildpakalpojumus sniedz atsevišķa juridiskā persona, nedrīkstētu kavēt CVD saņemt šādus pakalpojumus, jo īpaši, ja tie ir dalībnieki vērtspapīru norēķinu sistēmā, ko pārvalda cits CVD. Ir īpaši svarīgi, lai tiktu pēc iespējas mazināti visi potenciālie riski, ko CVD rada vienošanās par saikni, piemēram, kredītriski, likviditātes riski, organizācijas vai citi būtiski riski. Attiecībā uz sadarbības saiknēm ir īpaši svarīgi, lai saistītām vērtspapīru norēķinu sistēmām būtu ***koordinēti noteikumi par*** brīdi, kurā pārveduma rīkojumi ienāk sistēmā, pārvedumu rīkojumi kļūst neatsaucami un pastāv vērtspapīru un skaidrās naudas pārvedumu galīgums. Tādus pašus principus piemēro CVD, kuri izmanto kopēju norēķinu informācijas tehnoloģiju (IT) infrastruktūru.
- (36) Tā kā CVD ir ***galvenie*** vērtspapīru norēķinu sistēmu pārvaldītāji, tiem ir svarīga loma, pārvedot vērtspapīrus uz vērtspapīru kontiem. Lai veicinātu tiesisko noteiktību, īpaši pārrobežu kontekstā, ir svarīgi izstrādāt skaidrus noteikumus par tiesību aktiem, kurus piemēro īpašumtiesību aspektiem attiecībā uz vērtspapīriem, kurus CVD tur savos kontos. Ievērojot pašreizējās tiesību kolīziju normās noteikto pieeju, piemēro tās vietas

tiesību aktus, kurā CVD tur kontus.

- (36a) *Uzraudzības iestādēm ir vajadzīgs vismaz apkopojošā līmenī būt informētām par iestāžu veikto pārdošanu ar atpirkuma līgumu, vērtspapīru aizdošanu un visu veidu apgrūtinājumiem vai atgūšanas kārtību, lai uzraudzības iestādēm būtu priekšstats par reālo situāciju šādos tirgos un izpratne par šādām darbībām, kuras nav pārredzamas, un var radīt nenoteiktību norēķinos un īpašumtiesībās. Tālab CVD būtu jāuzglabā visi dati par šādiem darījumiem, kurus tie apstrādā, un, ja vajadzīgs, jāsniedz pakalpojumi un jāatļauj piekļuve šādai informācijai cita starpā EVTI, EBI, attiecīgām kompetentam iestādēm, ESRK, attiecīgajām centrālajām bankām un ECBS. Šāda informācija padarīs iespējamu izņēmumu politikas pārlicinošu pārskatīšanu, piemēram, attiecībā uz iepirkšanas nosacījumiem.*
- (36b) *Pēc juridisku personu identifikatora izstrādāšanas un pamatojoties uz tā lietderību, CVD būtu jāstrādā kopā ar regulatoriem, lai sagatavotu atbilstošus kopējus standartus attiecībā uz atpirkuma līgumiem un ziņojumiem par vērtspapīriem, ietverot principus, procentu likmi, nodrošinājumu, diskontus, saturu, darījumu partnerus un citus aspektus, kas palīdz veidot apkopojošos rādītājus. Turklāt par mērķi būtu jānosaka ar visiem finanšu pakalpojumiem saistīto darījumu kartogrāfija reālajā laikā, un tas jāpanāk un jāautomatizē, izmantojot standartizētu ziņošanu un datu identifikatorus atbilstoši nozares atklātiem standartiem. CVD būtu jānosaka izšķirošā loma šā mērķa īstenošanā.*
- (37) Daudzās dalībvalstīs emitentiem saskaņā ar valsts tiesību aktiem pastāv prasība emitēt savas valsts CVD tikai noteikta veida vērtspapīrus, t. i., akcijas. Lai likvidētu šo šķērslī, kas kavē Savienības pēctirdzniecības tirgus netraucētu darbību, un ļautu emitentiem izvēlēties efektīvāko veidu vērtspapīru pārvaldīšanai, emitentiem jābūt tiesīgiem izvēlēties ikvienu Savienībā reģistrētu CVD savu vērtspapīru iegrāmatošanai un CVD pakalpojumu saņemšanai. Kompetento iestāžu rīcībā jābūt ātram un atbilstīgam korektīvam pasākumam, ko var piemērot situācijās, kad CVD nepamatoti atsakās nodrošināt pakalpojumus emitentiem. Akcionāru tiesību aizsardzības nolūkā emitentu tiesības izvēlēties CVD nedrīkstētu kavēt tās valsts uzņēmējdarbības tiesību piemērošanu, kurā vērtspapīri emitēti, jo tās reglamentē attiecības starp emitentiem un akcionāriem.
- (37a) *Uzņēmējdarbības vai citās tiesībās, saskaņā ar kurām vērtspapīri ir emitēti, būtu jāiekļauj likums, ar kuru paredzētu emitenta juridisko statusu un kurā reglamentētu attiecības starp emitentu un vērtspapīru turētāju vai jebkuru trešo personu, kā arī viņu attiecīgās tiesības un pienākumus, kas izriet no vērtspapīriem, piemēram, balsošanas tiesības, tiesības uz dividendēm un citas ar līdzdalību uzņēmējdarbības saistītas darbības.*
- (37b) *Kaut gan šīs regulas noteikumi prasa likumu, kas reglamentē vērtspapīrus, zināmu saskaņošanu, tomēr tos nebūtu jāuzskata par pietiekamiem, lai izveidotu pilnībā saskaņotu juridisko pamatu vērtspapīru norēķinu sistēmām un pabeigtu iekšēja tirgus izveidošanu attiecībā uz pēctirdzniecības pakalpojumiem visā Savienībā. Komisijai būtu jāiesniedz likumdošanas priekšlikumi attiecībā uz tiesību aktiem vērtspapīru jomā, cik drīz tas praktiski vien ir iespējams, lai pilnībā izveidotu*

finanšu pakalpojumu iekšējo tirgu.

- (38) Eiropas kodekss tīrvērtes un norēķinu veikšanai, kas pieņemts 2006. gada 7. novembrī,¹ izveidoja brīvprātīgu sistēmu, dodot iespēju CVD un citu tirgus infrastruktūru savstarpējai piekļuvei. Tomēr pēctirdzniecības nozare joprojām ir sadrumstalota valstu līmenī, ***nevajadzīgi*** sadārdzinot pārrobežu tirdzniecības darījumus. Būtu jānosaka vienoti nosacījumi CVD savstarpējai saiknei un CVD un citu tirgus infrastruktūru savstarpējai piekļuvei. Lai CVD varētu piedāvāt saviem dalībniekiem piekļuvi citiem tirgiem, CVD jābūt tiesībām kļūt par citu CVD dalībniekiem vai lūgt, lai cits CVD izstrādā speciālas darbības piekļuves nodrošināšanai. Kompetento iestāžu rīcībā būtu jābūt ātram un atbilstīgam korektīvam pasākumam, ko var piemērot situācijās, kad CVD nepamatoti atsakās piešķirt piekļuvi citam CVD. ***Ja*** CVD saiknes var radīt papildu risku norēķinam, uz šādām saiknēm attiecas attiecīgo kompetento iestāžu veikta atļaujas izsniegšana un uzraudzība, ***kamēr uz standarta saiknēm, kuras nav saistītas ar riska pāriešanu, būtu jāattiecina paziņošanas procedūra, nevis konkrētas atļaujas izsniegšana.***
- (39) CVD arī jābūt piekļuvei centrālā darījuma partnera vai tirdzniecības vietas darījumu datiem, un šīm tirgus infrastruktūrām jābūt piekļuvei CVD pārvaldītājam vērtspapīru norēķinu sistēmām. Kompetento iestāžu rīcībā jābūt ātram un atbilstīgam korektīvam pasākumam, ko var piemērot situācijās, kad CVD vai tirgus infrastruktūras nepamatoti atsakās nodrošināt piekļuvi to pakalpojumiem. ***Ar šo regulu pilnveido Eiropas Parlamenta un Padomes 2012. gada 4. jūlijā Regulā (ES) Nr. 648/2012 par ārpusbiržas atvasinātiem finanšu instrumentiem, centrālajiem darījumu partneriem un darījumu reģistriem² un Regulā (ES) Nr. .../... par finanšu instrumentu tirgiem noteikto piekļūšanas kārtību starp tirdzniecības vietām, centrālajiem darījumu partneriem un CVD, kas nepieciešama, lai izveidotu konkurētspējīgu iekšējo tirgu attiecībā uz pēctirdzniecības pakalpojumiem. Apzinoties, ka finanšu pakalpojumos ir jomas, kurās var pastāvēt arī komerciālā un intelektuālā īpašuma tiesības, kad šie pakalpojumi attiecas uz produktiem vai pakalpojumiem, kuri kļūst par nozares standartiem vai ietekmē tos, šos pakalpojumus padara pieejamus ar taisnīgi samērīgiem un nediskriminējošiem noteikumiem. EVTI un Komisijai būtu arī turpmāk cieši jāpārtrauga pēctirdzniecības infrastruktūras attīstība un pēc vajadzības jāiejaucas, lai nepieļautu konkurences kropļojumus iekšējā tirgū.***
- (40) Finanšu nozarē konsultatīvas uzraudzības prasības un darījumu veikšanas sistēma jābalsta uz stabiliem uzraudzības un sankciju režīmiem. Tāpēc uzraudzības iestādēm jābūt pietiekami pilnvarotām rīkoties un piemērot preventīvu sankciju režīmu nelikumīgas darbības novēršanai. Komisija savā 2010. gada 8. decembra paziņojumā Eiropas Parlamentam, Padomei, Eiropas Ekonomikas un sociālo lietu komitejai un Reģionu komitejai par sankciju pastiprināšanu finanšu pakalpojumu nozarē pārskatīja pastāvošās sankciju piemērošanas pilnvaras un to praktisko piemērošanu, lai veicinātu sankciju konvergenci dažādās uzraudzības darbībās.

¹ "Eiropas kodekss tīrvērtes un norēķinu veikšanai", ko 2006. gada 7. novembrī parakstīja Eiropas Vērtspapīru biržu federācija, Eiropas Tīrvērtes iestāžu asociācija un Eiropas Centrālo vērtspapīru depozitāriju asociācija.

² OVJ L 201, 27.7.2012., 1. lpp.

- (41) Tādējādi, lai nodrošinātu, ka CVD un to kredītiestāžu darbība, kuras norīkotas par norēķinu iestādēm, to vadības struktūru locekļu un citu personu, kuras faktiski kontrolē to darbību, vai citu personu darbība faktiski atbilst šīs regulas prasībām, kompetentajām iestādēm būtu jābūt iespējai piemērot efektīvas, samērīgas administratīvās sankcijas un pasākumus, kas attur no pārkāpuma izdarīšanas.
- (42) Lai nodrošinātu, ka sankcijas ir preventīvas un tiek konsekventi piemērotas visās dalībvalstīs, šajā regulā uzskaitītas svarīgākās administratīvās sankcijas un pasākumi, kam jābūt kompetento iestāžu rīcībā, pilnvaras šādu sankciju un pasākumu piemērošanai gan juridiskām, gan fiziskām personām, kas ir vainojamas pārkāpumā, svarīgākie kritēriji sankciju un pasākumu līmeņa un veida noteikšanai un administratīvo naudas sodu līmeņi. Nosakot administratīvās soda sankcijas, būtu jāņem vērā tādi faktori kā konstatētais finansiālais ieguvums, vainu pastiprinoši vai mīkstinoši faktori, nepieciešamība nodrošināt soda naudu preventīvu ietekmi un — attiecīgā gadījumā — būtu jāpiemēro atlaides, ja pārkāpējs sadarbojas ar kompetento iestādi. Pieņemot un publicējot sankcijas, būtu jāņem vērā pamattiesības, kā noteikts Eiropas Savienības Pamattiesību hartā, it sevišķi tiesības uz privātās un ģimenes dzīves neaizskaramību (7. pants), tiesības uz personas datu aizsardzību (8. pants) un tiesības uz efektīvu tiesību aizsardzību un taisnīgu tiesu (47. pants).
- (43) Lai konstatētu iespējamus pārkāpumus, būtu jāizveido efektīvi mehānismi, kas veicinātu ziņošanu kompetentajām iestādēm par iespējamiem vai faktiskiem šīs regulas pārkāpumiem. Šādos mehānismos iekļauj atbilstīgu aizsardzību personām, kuras ziņo par iespējamiem vai faktiskiem šīs regulas pārkāpumiem, un personām, kuras tiek apsūdzētas pārkāpumā. Būtu jāizstrādā atbilstīgas procedūras, lai nodrošinātu atbilstību apsūdzētās personas tiesībām uz personas datu aizsardzību, tiesībām uz aizstāvību un tiesībām tikt uzklautai pirms galīgā lēmuma pieņemšanas saistībā ar šo personu, un arī tiesībām uz efektīvu tiesību aizsardzību pirms tiesas saistībā ar lēmumu vai pasākumu attiecībā uz šo personu.
- (44) Šai regulai nevajadzētu skart nekādus dalībvalstu tiesību noteikumus saistībā ar kriminālsankcijām.
- (44a) *Saskaņā ar LESD 114. panta 2. punktu pilnvaras pieņemt pasākumus atbilstoši 114. panta 1. punktam neattiecas uz fiskālajiem noteikumiem. Eiropas Savienības Tiesa lietā C-338/01 norādījusi, ka vārdu savienojums „fiskālie noteikumi” ir jāinterpretē tā, ka „tie ir ne tikai noteikumi, kas nosaka ar nodokli apliekamās personas darbības, nodokļu bāzi un tiešo un netiešo nodokļu likmes un atbrīvojumus no tiem, bet arī tie noteikumi, kas ir saistīti ar attiecīgo nodokļu iekasēšanas kārtību.” Tālab šo regulu nevar izmantot par pamatu jebkāda veida nodokļu iekasēšanai, jo tas ir jādara, balstoties uz atsevišķu juridisko pamatu.***
- (45) Eiropas Parlamenta un Padomes 1995. gada 24. oktobra Direktīva 95/46/EK par personu aizsardzību attiecībā uz personas datu apstrādi un šādu datu brīvu apriti¹ regulē personas datu apstrādi, kas tiek veikta dalībvalstīs saskaņā ar šo regulu.

¹ OV L 281, 23.11.1995., 31. lpp.

Jebkādai personas datu apmaiņai vai nosūtīšanai starp dalībvalstu kompetentajām iestādēm būtu jānotiek saskaņā ar noteikumiem par personas datu nodošanu, kas paredzēti Direktīvā 95/46/EK. Eiropas Parlamenta un Padomes 2000. gada 18. decembra Regula (EK) Nr. 45/2001 par fizisku personu aizsardzību attiecībā uz personas datu apstrādi Kopienas iestādēs un struktūrās un par šādu datu brīvu apriti¹ regulē EVTI veikto personas datu apstrādi atbilstīgi šai regulai. Jebkāda personas datu apmaiņa vai to nosūtīšana EVTI jāveic saskaņā ar Regulā (EK) Nr. 45/2001 izklāstītajiem personas datu nosūtīšanas noteikumiem.

- (46) Šī regula atbilst pamattiesībām un ievēro principus, kuri īpaši atzīti Eiropas Savienības Pamattiesību hartā, t. i., tiesības uz privātās un ģimenes dzīves neaizskaramību, tiesības uz personas datu aizsardzību, tiesības uz efektīvu tiesību aizsardzību un taisnīgu tiesu, tiesības netikt divreiz tiesātai vai sodītai par to pašu nodarījumu, brīvību veikt uzņēmējdarbību, un to piemēro saskaņā ar šīm tiesībām un principiem.
- (46a) ***Piemērojot šo regulu no likumu kolīzijām izrietošo jautājumu risināšanai, ir svarīgi nemēģināt ar to noteikt piemērojamos tiesību aktus attiecībā uz CVD kontos iegrāmatoto finanšu instrumentu režīmu maksātnespējas procedūrās vai attiecībā uz to, kā šādus finanšu instrumentus ietekmē nāves gadījumi, likvidācija, mantošana, laulības šķiršana, garīgā veselība, nepieskaitāmība vai krimināllietas.***
- (47) EVTI jābūt centrālajai lomai regulas piemērošanā, jānodrošina, ka valstu kompetentās iestādes konsekventi piemēro Savienības noteikumus, un jārisina strīdi starp dalībvalstu kompetentajām iestādēm. ***Sagatavojot tehnisko standartu un deleģēto aktu projektus, EVTI saskaņā ar LESD 119. panta 1. un 2. punktu būtu jāievēro princips par atvērtu tirgus ekonomiku, kurā ir brīva konkurence.***
- (47a) ***EVTI būtu rūpīgi jāuzrauga un reizi gadā jāiesniedz Komisijai ziņojums par piekļuvi finanšu tirgus infrastruktūras licencēšanas noteikumiem un jebkādu negatīvu ietekmi attiecībā uz konkurētspējīga iekšējā tirgus izveidošanu pēctirdzniecības finanšu pakalpojumiem, jo īpaši, ja šādu licenču lietošanu var izmantot, lai nepieļautu konkurenci ar citām tirdzniecības vietām un centrālajiem darījumu partneriem. Ja šādi ziņojumi parāda, ka turpina pastāvēt konkurences šķēršļi pēctirdzniecības finanšu pakalpojumos tādā veidā, kas rada sistēmisku risku un netiešu nodokļu maksātāju garantiju attiecībā uz finanšu tirgus infrastruktūru, Komisijai būtu jāiesniedz likumdošanas priekšlikumi.***
- (48) Tā kā EVTI ir struktūra, kam ir specializētas zināšanas par vērtspapīriem un vērtspapīru tirgiem, būtu efektīvi un lietderīgi tai uzticēt ar politikas izvēlēm nesaistītu regulatīvu un īstenošanas tehnisko standartu projektu izstrādi un to iesniegšanu Komisijai. Ja tā tiek norādīts, EVTI cieši iesaista ECBS dalībnieces un EBI.
- (49) Komisija būtu jāpilnvaro pieņemt regulatīvus tehniskos standartus saskaņā ar LESD 290. pantu un Regulas (ES) Nr. 1095/2010 10.–14. pantā noteikto procedūru par sīki izstrādātiem norēķinu disciplīnas pasākumu elementiem; par informāciju un citiem elementiem, kas CVD jāiekļauj pieteikumā atļaujas saņemšanai, par informāciju, kādu

¹ OV L 8, 12.1.2001., 1. lpp.

dažādas iestādes sniedz cita citai CVD uzraudzības gaitā; par sīkāku informāciju sadarbības kārtībai starp reģistrācijas valsts un uzņēmējvalsts iestādēm, par CVD pārvaldības kārtības elementiem, ***kritērijus, saskaņā ar kuriem uzskata, ka CVD darbība uzņēmējā dalībvalstī ir ārkārtīgi nozīmīga šai dalībvalstij***, par sīkāku informāciju CVD turētajos grāmatojumos, ***riskus, kuri var attaisnot to, ka CVD atsaka piekļuves piešķiršanu dalībniekiem, un pieprasījuma iesniedzējiem dalībniekiem pieejamo procedūru elementus***, par sīkāku informāciju par pasākumiem, kādus CVD veic, lai saglabātu emisijas integritāti; par dalībnieku vērtspapīru aizsardzību, par savlaicīga maksājuma panākšanu; par darbības risku un par risku, kuri izriet no CVD saiknēm, mazināšanu, par sīkāku informāciju par kapitāla prasībām attiecībā uz CVD, par sīkāku informāciju attiecībā uz konsultatīvas uzraudzības prasībām saistībā ar norikoto kredītiestāžu kredītrisku un likviditātes risku. ***Regulatīvo tehnisko standartu projekts attiecībā uz informāciju, kura dažādām iestādēm būtu jānosūta cita citai CVD uzraudzības procesā, un sīkāka informācija sadarbības kārtībai starp izcelsmes un uzņēmējas dalībvalsts kompetentajām iestādēm būtu jānosaka EVTI, cieši sadarbojoties ar ECBS dalībniekiem.***

- (50) Komisija būtu jāpilnvaro pieņemt īstenošanas tehniskos standartus, izmantojot īstenošanas tiesību aktus saskaņā ar *LESD* 291. pantu un saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 15. pantā noteikto procedūru attiecībā uz standarta veidlapām, ko CVD izmanto pieteikumam atļaujas saņemšanai; informācijas sniegšanu starp dažādām kompetentajām iestādēm CVD uzraudzības nolūkā, attiecīgo sadarbības kārtību starp izcelsmes un uzņēmējvalsts iestādēm, CVD turēto grāmatojumu formātu, procedūrām gadījumos, kad dalībniekam vai emitentam tiek atteikta piekļuve CVD, CVD tiek atteikta piekļuve citam vai citiem CVD vai starp CVD un citām tirgus infrastruktūrām, konsultācijām starp dažādām iestādēm pirms atļaujas piešķiršanas norēķinu iestādēm.
- (51) Komisijai jābūt pilnvarotai pieņemt deleģētos aktus saskaņā ar *LESD* 290. pantu. Jo īpaši deleģētie akti būtu jāpieņem, ņemot vērā konkrētu sīkāku informāciju par definīcijām, kritērijus, saskaņā ar kuriem uzskata, ka CVD darbība uzņēmējā dalībvalstī ir ārkārtīgi nozīmīga šai dalībvalstij, pakalpojumus, kuru sniegšanai trešās valsts CVD lūdz EVTI piešķirt atzīšanu, un informāciju, kādu pieteikuma iesniedzējs CVD norāda EVTI pieteikumā atzīšanas saņemšanai, riskus, kuri var attaisnot to, ka CVD atsaka piekļuves piešķiršanu dalībniekiem, un pieprasījuma iesniedzējiem dalībniekiem pieejamo procedūru elementus, tādu situāciju novērtējumu, kad iespēja veikt norēķinu, izmantojot centrālās bankas naudu, nav praktiska un pieejama; tādas procedūras elementus, kas saistīta ar emitentu piekļuvi CVD, CVD savstarpējai piekļuvei un CVD un citu tirgus infrastruktūru savstarpējai piekļuvei.
- (52) Lai nodrošinātu vienotus nosacījumus šīs regulas īstenošanai, Komisijai būtu jāpiešķir īstenošanas pilnvaras pieņemt lēmumus par trešo valstu noteikumu novērtēšanu trešo valstu CVD atzīšanas nolūkā. Šīs pilnvaras būtu jāīsteno saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes 2011. gada 16. februāra Regulu (ES) Nr. 182/2011, ar ko nosaka normas un vispārīgus principus par dalībvalstu kontroles mehānismiem, kuri

attiecas uz Komisijas īstenošanas pilnvaru izmantošanu¹.

- (53) Tā kā šīs regulas mērķi, proti, noteikt vienotas prasības norēķiniem un CVD, nevar pietiekami sasniegt atsevišķās dalībvalstīs un to rīcības mēroga dēļ var labāk sasniegt Savienības līmenī, Savienība var pieņemt pasākumus saskaņā ar Līguma par Eiropas Savienību 5. pantā noteikto subsidiaritātes principu. Saskaņā ar minētajā pantā noteikto proporcionalitātes principu šajā regulā paredz vienīgi tos pasākumus, kas ir vajadzīgi minēto mērķu sasniegšanai.
- (1) (54) Jāgroza Direktīva 98/26/EK, lai to saskaņotu ar Eiropas Parlamenta un Padomes 2010. gada 24. novembra Direktīvu 2010/78/ES², saskaņā ar kurām informāciju par norīkotajām vērtspapīru norēķinu sistēmām vairs nesūta Komisijai, bet gan EVTI.
- (54a) *Tirgus uzturētāja darbībām ir svarīga loma likviditātes nodrošināšanā Savienības tirgos, un tirgus uzturētājiem jāveido īsās pozīcijas minētās lomas īstenošanai, jo īpaši attiecībā uz mazāk likvīdiem vērtspapīriem un tiem vērtspapīriem, kas tiek pieņemti MVU izaugsmes tirgos.***
- (55) Šajā regulā noteiktās atļaujas piešķiršanas un uzraudzības prasības būtu jāatliek, lai nodrošinātu, ka Savienībā vai trešā valstī reģistrētam CVD ir pietiekami daudz laika, lai saņemtu regulā noteikto atļauju un atzīšanu.
- (56) Tāpat jāatliek prasības piemērošana par dažu pārvedamu vērtspapīru grāmatošanu dematerializētā veidā un par norēķinu par saistībām vērtspapīru norēķinu sistēmā ne vēlāk kā otrajā darbadienā pēc tirdzniecības veikšanas, lai nodrošinātu, ka tirgus dalībniekiem, kuri tur vērtspapīrus papīra formā vai izmanto garākus norēķinu periodus, būtu pietiekami daudz laika, lai nodrošinātu atbilstību šīm prasībām.

¹ OV L 55, 28.2.2011., 13. lpp.

² OV L 331, 15.12.2010., 120. lpp.

IR PIENĒMUSI ŠO REGULU.

I SADAĻA

PRIEKŠMETS, DARBĪBAS JOMA UN DEFINĪCIJAS

1. pants

Priekšmets un darbības joma

1. Šajā regulā ir noteiktas vienotas prasības norēķiniem par finanšu instrumentiem Savienībā, *kas paredzēti Direktīvas 2012/..ES [jaunā direktīva par finanšu instrumentu tirgiem] I pielikuma C iedaļas 1., 2. un 3. punktā*, un noteikumi par centrālo vērtspapīru depozitāriju organizatorisko struktūru un darbību drošu, *pārredzamu, efektīvu* un netraucētu norēķinu veicināšanai.
2. Šo regulu piemēro norēķiniem par *šādiem* finanšu instrumentiem un CVD darbībām, ja vien šīs regulas noteikumos nav noteikts citādi.
3. Šī regula neskar Savienības tiesību aktu noteikumus par īpašiem finanšu instrumentiem, konkrētāk Direktīvu 2003/87/EK.
4. Regulas 9. līdz 18. panta un 20. panta un IV sadaļas noteikumus nepiemēro Eiropas Centrālo banku sistēmas (ECBS) dalībniecēm, citām dalībvalstu struktūrām, kas veic līdzīgas darbības, *Savienības* vai dalībvalstu struktūrām, kas pilnvarotas veikt vai veic intervences darbības valsts pārvaldībā.

2. pants

Definīcijas

1. Šajā regulā piemēro šādas definīcijas:
 - (1) „centrālais vērtspapīru depozitārijs” vai „CVD” ir juridiskā persona, kas pārvalda regulas pielikuma A iedaļas 3. punktā uzskaitīto vērtspapīru norēķinu sistēmu un sniedz vismaz vienu no regulas pielikuma A iedaļā uzskaitītajiem pamatpakalpojumiem;
 - (2) „norēķins” ir vērtspapīru darījuma pabeigšana, *ja tas tiek noslēgts*, lai norēķinātos par *darījuma pušu* saistībām, izmantojot naudas līdzekļu vai vērtspapīru, vai abu pārvedumu;
 - (3) „vērtspapīru norēķinu sistēma” ir sistēma saskaņā ar Direktīvas 98/26/EK 2. panta a) apakšpunkta pirmo un otro ievilkumu, *kuru nepārvalda centrālais darījumu starpnieks, savukārt kura* darbība ir pārveduma rīkojumu izpilde, kā noteikts Direktīvas 98/26/EK 2. panta i) apakšpunkta otrajā ievilkumā;

- (3a) **„norēķinu internalizētājs” ir saskaņā ar Direktīvu 2006/48/EK vai ar Direktīvu .../.../ES [jaunā Finanšu tirgus direktīva] pilnvarota kredītiestāde vai ieguldījumu sabiedrība, vai trešā puse, kas patstāvīgi izpilda pārvedumu rīkojumus savu klientu uzdevumā ārpus vērtspapīru norēķinu sistēmas;**
- (4) „norēķina periods” ir laikposms starp tirdzniecības darījuma datumu un plānoto norēķina datumu;
- (5) „darbadiena” ir darbadiena, kā noteikts Direktīvas 98/26/EK 2. panta n) apakšpunktā;
- (6) „neveikts norēķins” ir nenoticis norēķins **vai tikai daļējs** norēķins par vērtspapīru darījumu plānotajā norēķina datumā, neraugoties uz pamatā esošo cēloni;
- (7) „plānotais norēķina datums” ir datums, kurā vērtspapīru darījumā iesaistītās puses vienojušās veikt norēķinu;
- (8) „centrālais darījuma partneris” **vai CCP ir CCP, kā noteikts Regulas (ES) Nr. 648/2012 2. pantā;**
- (9) „kompetentā iestāde” ir iestāde, ko katra dalībvalsts norīkojusi saskaņā ar 10. pantu;
- (10) „dalībnieks” ir vērtspapīru norēķinu sistēmas dalībnieks, kā noteikts Direktīvas 98/26/EK 2. panta f) apakšpunktā, tostarp centrālais darījuma partneris;
- (11) „līdzdalība” ir līdzdalība Direktīvas 78/660/EEK 17. panta pirmā teikuma nozīmē vai tieši vai netieši piederoši 20 % vai vairāk no uzņēmuma balsstiesībām vai kapitāla;
- (12) „reģistrācijas dalībvalsts” ir dalībvalsts, kurā CVD saņēmis atļauju;
- (13) „uzņēmēja dalībvalsts” ir dalībvalsts, kura nav izcelsmes dalībvalsts un kurā CVD ir atvēris filiāli vai sniedz pakalpojumus;
- (14) „filiāle” ir darbības veikšanas vieta, kas nav galvenais birojs un ir CVD daļa, kam nav juridiskās personas statusa un kas sniedz CVD pakalpojumus, kuru sniegšanai CVD saņēmis atļauju;
- (15) „kontrolē” ir attiecības starp diviem uzņēmumiem, kā *aprakstīts* Direktīvas 83/349/EEK 1. pantā;
- (16) „dalībnieka saistību nepildīšana” ir situācija, kad pret dalībnieku sāktas maksātnespējas procedūras, kā noteikts Direktīvas 98/26/EK 2. panta j) apakšpunktā;
- (17) „piegāde pret maksājumu” ir vērtspapīru norēķina mehānisms, kas sasaista vērtspapīru pārvedumu ar naudas līdzekļu pārvedumu tā, ka vērtspapīru

piegāde notiek tikai tad, ja notiek atbilstīgais maksājums;

- (18) „vērtspapīru konts” ir konts, kurā var ieskaitīt vai no kura var noņemt vērtspapīrus;
- (19) „CVD saikne” ir vienošanās starp CVD, saskaņā ar kuru viens CVD atver kontu otra CVD vērtspapīru norēķinu sistēmā, lai atvieglotu vērtspapīru pārvedumu starp saviem dalībniekiem un otra CVD dalībniekiem. CVD saikne sevī ietver standarta saiknes piekļuvi, pielāgotu saiknes piekļuvi un sadarbības saiknes;
- (20) „standarta saiknes piekļuve” ir CVD saikne, saskaņā ar kuru CVD ir savienots ar citu CVD kā ikviens cits tādas vērtspapīru norēķinu sistēmas dalībnieks, kuru pārvalda cits CVD;
- (21) „pielāgota saiknes piekļuve” ir CVD saikne, saskaņā ar kuru CVD sniedz īpašus pakalpojumus citam CVD, sniedzot tos šķirti no pakalpojumiem citiem dalībniekiem tā pārvaldītajā vērtspapīru norēķinu sistēmā;
- (21a) ***„starptautiskas un pārredzamas atklātas saziņas procedūras un standarti” ir atklātas un pārredzamas sazināšanās procedūras un formāti, kuri nenes peļņu un ir brīvi pieejami visiem nozares dalībniekiem;***
- (22) „sadarbspējas saiknes” ir CVD saiknes, saskaņā ar kurām CVD pārvaldītas vērtspapīru norēķinu sistēmas kļūst sadarbspējīgas, kā noteikts Direktīvas 98/26/EK 2. panta o) apakšpunktā;
- (23) „pārvedami vērtspapīri” ir pārvedami vērtspapīri, kā noteikts Direktīvas 2004/39/EK 4. panta 18) apakšpunktā;
- (24) „naudas tirgus instrumenti” ir naudas tirgus instrumenti, kā noteikts Direktīvas 2004/39/EK 4. panta 19) apakšpunktā;
- (25) „kolektīvo ieguldījumu uzņēmumu ieguldījumu apliecības” ir kolektīvo ieguldījumu uzņēmumu vienības, kā noteikts Direktīvas 2004/39/EK I pielikuma C iedaļas 3. punktā;
- (26) „emisijas kvotas” ir vienības, kas atzītas par atbilstīgām Direktīvas 2003/87/EK prasībām;
- (27) „regulēts tirgus” ir regulēts tirgus, kā noteikts Direktīvas 2004/39/EK 4. panta 14) apakšpunktā;
- (28) „daudzpusēja tirdzniecības sistēma” ir daudzpusēja tirdzniecības sistēma, kā noteikts Direktīvas 2004/39/EK 4. panta 15. punktā;
- (29) „regulēta tirdzniecības sistēma” ir sistēma, kas nav regulēts tirgus vai daudzpusēja tirdzniecības sistēma; to vada ieguldījumu sabiedrība vai tirgus dalībnieks, un tās sistēmā var mijiedarboties vairākkārtējas trešo personu pirkšanas un pārdošanas intereses attiecībā uz finanšu instrumentiem tā, ka

rezultātā tiek noslēgts līgums saskaņā ar Direktīvas 2004/39/EK II sadaļas noteikumiem;

- (30) „meitasuzņēmums” ir meitasuzņēmums Direktīvas 83/349/EEK 1. panta nozīmē;
- (31) „norēķinu iestāde” ir norēķinu iestāde, kā noteikts Direktīvas 98/26/EK 2. panta d) apakšpunktā.
- (31a) „vispārējs konts” ir vērtspapīru konts, kurā tur daudzām pusēm piederošus vērtspapīrus;
- (31 b) „nošķirts vērtspapīru konts” ir vērtspapīru konts, kuru tur individuālas puses vārdā;
- (31c) „gala ieguldītājs” ir fiziska vai juridiska persona, kas patstāvīgi tur vērtspapīrus piedāvātāja vērtspapīru kontā, nesniedzot vērtspapīru kontu tīkalpojumu rešai personai;
- (31d) „finanšu instrumenti” ir instrumenti, kas norādīti Direktīvas .../.../ES [jaunā FITD] I pielikuma C iedaļā;
- (31e) „tirdzniecības vieta” ir tirdzniecības vieta Regulas (ES) Nr. .../... (FITR) 25. panta 2. punkta nozīmē;
- (31f) „MVU izaugsmes tirgus” ir daudzpusēja tirdzniecības sistēma, kura ir reģistrēta kā MVU izaugsmes tirgus saskaņā ar Direktīvas.../.../ES [jaunā FITD] 35. pantu;

- 2. Komisijai ir pilnvarota pieņemt deleģētos tiesību aktus saskaņā ar 64. pantu, kas attiecas uz pasākumiem, ar kuriem **papildus** precizē tehniskos elementus 1. punkta 17), 20), 21) un 22) apakšpunktā noteiktajām definīcijām, pielikuma B iedaļas 1.–4. punktā minētajiem papildpakalpojumiem un pielikuma C iedaļas 1. un 2. punktā minētajiem pakalpojumiem.

II SADAĻA

VĒRTSPAPĪRU NORĒĶINS

I NODAĻA

VĒRTSPAPĪRI DEMATERIALIZĒTĀ VEIDĀ

3. pants

Vērtspapīri dematerializētā veidā

1. Ikviens *Savientībā izveidota juridiska persona*, kura emitē pārvedamus vērtspapīrus, ko *laiž tirdzniecībā* regulētos tirgos *vai tirgo daudzpusējās tirdzniecības sistēmās vai regulētā tirdzniecības sistēmā*, nodrošina, ka šādi vērtspapīri ir dematerializētā veidā, veicot imobilizāciju, vai nu emitējot vispārēju parādzīmi par visiem vienas emisijas vērtspapīriem, vai arī pēc vērtspapīru tiešas emitēšanas dematerializētā veidā.
2. Ja 1. punktā minētos vērtspapīrus tirgo regulētos tirgos, daudzpusējās tirdzniecības sistēmās vai regulētās tirdzniecības sistēmās vai tos pārved saskaņā ar finanšu nodrošinājuma līgumiem, kā noteikts Direktīvas 2002/47/EK 2. panta a) apakšpunktā, šādus vērtspapīrus iegrāmato CVD dematerializētā veidā *plānotajā norēķinu datumā vai pirms tā*, ja vien tie jau nav iegrāmatoti dematerializētā veidā.
- 2.a *Dalībvalstis nodrošina, ka saistības, kas izriet no 2. punkta, vērtspapīru turētājiem neizraisa tiesību zaudēšanu un ka ir spēkā procedūras, kas nodrošina, ka turētāji jebkurā laikā var pārpliecināties par savām īpašumtiesībām attiecībā uz turētajiem vērtspapīriem.*

4. pants

Izpilde

1. Par 3. panta 1. punkta piemērošanu atbild tās dalībvalsts iestādes, kurā reģistrēta *juridiskā persona*, kas emitē vērtspapīrus.
2. Iestādes, kas atbild par regulēto tirgu, daudzpusējo tirdzniecības sistēmu un regulēto tirdzniecības sistēmu uzraudzību, *kā arī saskaņā ar Direktīvas 2003/71/EK 21. panta 1. punktu izraudzītās emitenta izcelsmes dalībvalsts kompetentās iestādes* emitentam nodrošina 3. panta 2. punkta piemērošanu gadījumos, kad 3. panta 1. punktā minētos vērtspapīrus tirgo regulētos tirgos, daudzpusējās tirdzniecības sistēmās vai regulētās tirdzniecības sistēmās.
3. Dalībvalstu iestādes, kas atbild par Direktīvas 2002/47/EK piemērošanu, atbild par šīs regulas 3. panta 2. punkta piemērošanu gadījumos, kad šīs regulas 3. panta 1. punktā minētos vērtspapīrus pārved saskaņā ar finanšu nodrošinājuma līgumiem, kā noteikts

Direktīvas 2002/47/EK 2. panta a) apakšpunktā.

II NODAĻA

NORĒĶINU NOTEIKUMI

5. pants

Plānotie norēķinu datumi

1. Ikviens vērtspapīru norēķinu sistēmas dalībnieks, kas savā vārdā vai trešās personas vārdā **norēķinās par** **■ vērtspapīriem**, naudas tirgus **instrumentiem**, kolektīvo ieguldījumu uzņēmumu ieguldījumu **apliecībām vai** emisijas **kvotām**, plānotajā norēķina datumā veic norēķinu par savām saistībām pret vērtspapīru norēķinu sistēmu, **izmantojot standartizētu norēķina procedūru un ziņojot kompetentajām iestādēm par savām darbībām.**
2. Attiecībā uz 1. punktā minētajiem **darījumiem ar** pārvedamajiem vērtspapīriem, ko **veic kādā tirdzniecības vietā Regulas (ES) Nr. .../... [FITR] 2. panta 1. punkta 25. apakšpunkta nozīmē**, plānotais norēķina datums ir ne vēlāk kā otrajā darbadienā pēc tirdzniecības veikšanas, **ja vien attiecīgie vērtspapīri saskaņā ar 3. panta 2. punktu sākotnēji netiek iegrāmatoti dematerializētā veidā..**

Šis pants neattiecas uz līgumiem, kas tiek izpildīti divpusēji, bet jau ir paziņoti regulētā tirgū, daudzpusējā tirdzniecības sistēmā vai regulētā tirdzniecības sistēmā.

3. Tās dalībvalsts **attiecīgās iestādes**, kuras tiesību aktus piemēro CVD pārvaldītajai vērtspapīru norēķinu sistēmai, atbild par 1. un 2. punkta piemērošanu **un īstenošanu. Šādas iestādes šajā sakarībā sadarbojas ar kompetentajām iestādēm, kas atbildīgas par attiecīgās tirdzniecības vietas pārraudzību saskaņā ar Direktīvu .../.../ES [jaunā FITD].**
 - 3.a **EVTI pēc apspriešanās ar ECBS dalībniecēm izstrādā regulatīvu tehnisko standartu projektu, lai precizētu sīkāku informāciju par standartizētām tirdzniecības procedūrām un lai norēķinātos par 1. punktā minēto dalībnieku saistībām.**
 - 3.b **EVTI iesniedz šo regulatīvo tehnisko standartu projektu Komisijai ne vēlāk kā līdz [sešus mēnešus pēc šīs regulas stāšanās spēkā].**
- Komisija ir pilnvarota saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 10. līdz 14. pantā minēto procedūru pieņemt šā punkta pirmajā daļā minētos īstenošanas tehniskos standartus.**
- 3.c **EVTI izstrādā īstenošanas tehnisko standartu projektu, lai noteiktu 1. punktā minētās ziņošanas veidu un laiku, atspoguļojot 3. punktā minētos reglamentējošos tehniskos standartus.**

EVTI iesniedz šo īstenošanas tehnisko standartu projektu Komisijai līdz [6 mēneši

pēc reglamentējošo tehnisko standartu stāšanās spēkā].

Komisijai tiek deleģētas pilnvaras pieņemt šā punkta pirmajā daļā minētos īstenošanas tehnisko standartu noteikumus saskaņā ar 15. pantu Regulā (ES) Nr. 1095/2010.

III NODAĻA

NORĒĶINU DISCIPLĪNA

6. pants

Pasākumi neveiktu norēķinu novēršanai

1. Ikviens regulēts tirgus, daudzpusēja tirdzniecības sistēma vai regulēta tirdzniecības sistēma izstrādā procedūras, kas ļauj apstiprināt attiecīgo informāciju par darījumu ar 5. panta 1. punktā noteiktajiem finanšu instrumentiem datumā, kurā *regulētajā tirgū, daudzpusējā tirdzniecības sistēmā vai regulētā tirdzniecības sistēmā ir saņemti rīkojumi. EVTI izstrādā norādījumus attiecībā uz šādām procedūrām.*

Neatkarīgi no pirmajā daļā paredzētās prasības ieguldījumu sabiedrības, kuras saņemušas atļauju saskaņā ar Direktīvas .../.../ES [jaunā FITD] 5. pantu, un profesionālie klienti minētās direktīvas 4. panta 8. punkta un II pielikuma nozīmē vienojas par pasākumiem un īsteno tos, kas nepieciešami, lai ierobežotu neveikto norēķinu skaitu. Attiecībā uz klientiem šādi pasākumi ietver:

- (a) *vajadzības gadījumā klients ātri un ne vēlāk kā tās dienas beigās, kurā veikta tirdzniecība, informē ieguldījumu sabiedrību par darījuma veikšanu, un ieguldījumu sabiedrība atbilstoši apstiprina to;*
- (b) *to, ka savlaicīgi, pirms plānotās norēķina dienas beigām, tiek apstiprināti vai noraidīti nosacījumi, par kuriem panākta vienošanās, ja laicīgi saņemta informācija saskaņā ar a) punktu.*

Par līdzekļiem, ar kādiem šie pasākumi tiek īstenoti, tiek panākta vienošanās starp pusēm, un tie ietver standartizētu ziņošanas protokolu.

2. Attiecībā uz katru tā pārvaldīto vērtspapīru norēķinu sistēmu CVD izstrādā *standartizētas procedūras*, kas veicina norēķinu par darījumiem ar 5. panta 1. punktā minētajiem finanšu instrumentiem plānotajā norēķina datumā. CVD veicina ātrāku norēķina veikšanu plānotajā norēķina datumā, piemērojot atbilstīgu mehānismu, piemēram, progresīvu tarifu struktūru.
3. Attiecībā uz katru tā pārvaldīto vērtspapīru norēķinu sistēmu CVD izveido uzraudzības instrumentus, kas ļauj *šādas sistēmas dalībniekiem* noteikt, ka norēķins par darījumiem ar 5. panta 1. punktā minētajiem finanšu instrumentiem, *attiecībā uz*

kuriem pastāv liels risks, ka norēķins netiks veikts, un CVD un tā dalībnieki informē cits citu par šādiem darījumiem cik vien drīz iespējams. CVD un tā dalībnieki ievieš procedūras, lai nodrošinātu, ka tie vai to klienti spēj norēķināties par šādiem darījumiem plānotajā norēķina datumā.

4. EVTI *pēc apspriešanās* ar ECBS dalībniecēm izstrādā regulatīvu tehnisko standartu projektu, kurā precīzē sīkāku informāciju par 2. punktā noteiktajām procedūrām, kas ļauj apstiprināt attiecīgo informāciju par darījumiem un veicina norēķinus, un sīkāku informāciju par uzraudzības instrumentiem saistībā ar 3. punktā norādīto iespējamo neveikto norēķinu noteikšanu.

EVTI iesniedz šo regulatīvo tehnisko standartu projektu Komisijai ne vēlāk kā [sešus mēnešus pēc šīs regulas stāšanās spēkā’.

Komisija ir pilnvarota saskaņā ar *procedūru, kas minēta 10. līdz 14. pantā Regulā* (ES) Nr. 1095/2010, pieņemt šā punkta pirmajā daļā minētos īstenošanas tehniskos standartus.

7. pants

Pasākumi neveiktu norēķinu gadījumā

1. Attiecībā uz katru tā pārvaldīto vērtspapīru norēķinu sistēmu CVD izveido sistēmu, lai uzraudzītu neveiktus norēķinus par darījumiem ar 5. panta 1. punktā minētajiem finanšu instrumentiem. CVD regulāri sniedz ziņojumus kompetentajai iestādei, **11. pantā minētajām iestādēm** un ikvienai personai, kam ir leģitīmas intereses, par neveikto norēķinu skaitu un sīkāku informāciju par neveiktiem norēķiniem, kā arī citu būtisku informāciju, **kuru reizi gadā publicē apkoptā un anonīmā veidā**. Kompetentās iestādes sniedz EVTI būtisku informāciju par neveiktiem norēķiniem.
2. Attiecībā uz katru tā pārvaldīto vērtspapīru norēķinu sistēmu *pēc apspriešanās ar ieinteresētajiem regulētiem tirgiem, daudzpusējām tirdzniecības sistēmām, regulētām tirdzniecības sistēmām un centrālajiem darījumu partneriem, attiecībā uz kuriem CVD sniedz norēķinu pakalpojumus, tas* izstrādā procedūras, kas veicina norēķinu par darījumiem ar 5. panta 1. punktā minētajiem finanšu instrumentiem, **izņemot atpirkuma līgumus**, par kuriem norēķins nav veikts plānotajā norēķina datumā. Šādas procedūras nodrošina **■** soda mehānismu, **kurš kalpo efektīvs soda līdzeklis** dalībniekiem, **kuri nav centrālie darījumu partneri un** kas neveic norēķinu, **un šīs procedūras regulāri pārskata, lai nodrošinātu, ka to mērķis nav ieņēmumu gūšana un ka tās nerada nepareizus stimulus.**
3. **Pēc saņēmēja** dalībnieka **pieprasījuma dalībnieks tirdzniecības vietā**, kas plānotajā norēķina datumā nepiegādā saņēmējam dalībniekam 5. panta 1. punktā minētos finanšu instrumentus, piemēro iepirkšanas pienākumu, saskaņā ar kuru šādi instrumenti jānopērk tirgū ne vēlāk kā četras dienas pēc plānotā norēķina datuma un

jāpiegādā saņēmējam dalībniekam, kā arī citus pasākumus saskaņā ar 4. punktu.

4. Šā panta 3. punktā minētajos pasākumos nosaka vismaz:
 - (a) soda naudu, kādu dalībnieks, kas nepilda saistības, maksā par katru darbadienu no plānotā norēķina datuma līdz faktiskajam norēķina datumam **neatkarīgi no tā, vai to pieprasa saņēmējs dalībnieks**;
 - (b) brīdināšanas periodu dalībniekam, kurš nepilda saistības, pirms iepirkšanas pienākuma izpildes;
 - (c) iepirkšanas cenas un izmaksas;
 - (d) attiecīgā gadījumā – darījuma partneri, kas veic iepirkšanu;
 - (e) kompensācijas summu saņēmējam dalībniekam, ja nav iespējams veikt iepirkšanu;
5. Pasākumi, kas minēti 3. punktā, nodrošina, ka:
 - (a) saņēmējs dalībnieks saņem vismaz finanšu instrumentu cenu, par kādu tika panākta vienošanās tirdzniecības veikšanas laikā;
 - (b) soda nauda, ko saistības neizpildījušais dalībnieks maksā par katru darbadienu, ir pietiekami preventīva šādam dalībniekam;
 - (c) ja nav iespējams veikt iepirkšanu, naudas kompensācija saņēmējam dalībniekam ir lielāka nekā finanšu instrumentu cena, par kādu tika panākta vienošanās tirdzniecības veikšanas laikā, un pēdējā publiski pieejamā cena par šādiem instrumentiem tirdzniecības vietā, kurā notika tirdzniecība, un tā ir pietiekami preventīva dalībniekam, kas nepilda saistības;
 - (d) šī panta 7. punktā minētie darījuma partneri, tostarp centrālais darījuma partneris, kas veic iepirkšanu, atklāj dalībniekiem informāciju par šāda pakalpojuma maksu;
 - (e) ja iepirkšanu veic darījuma partneris, kas nav dalībnieks, kurš neveic norēķinu, dalībnieks, kas neveic norēķinu, atmaksā visas summas, kādas samaksājis darījuma partneris, kas veica iepirkšanas darījumu, atbilstīgi 3. un 4. punktam.
6. CVD, centrālais darījuma partneris, regulētie tirgi, daudzpusējās tirdzniecības sistēmas un regulētās tirdzniecības sistēmas izveido procedūras, kas tām ļauj apturēt tāda dalībnieka darbību, kurš sistemātiski nepiegādā 1. punktā minētos finanšu instrumentus vai naudu plānotajā norēķina datumā, un publiski norāda šāda dalībnieka identitāti tikai pēc tam, kad attiecīgajam dalībniekam dota iespēja iesniegt apsvērumus.
7. Šī panta 2. līdz 6. punktu piemēro visiem darījumiem ar 5. panta 1. punktā norādītajiem instrumentiem, **ja tie tiek izpildīti** regulētos tirgos, daudzpusējās tirdzniecības sistēmās vai regulētās tirdzniecības sistēmās vai kuru tīrvērti veic centrālais darījuma partneris.

Darījumiem, kuru tīrvērti veic centrālais darījuma partneris pirms norēķina veikšanas vērtspapīru norēķinu sistēmā,

- (a) *pasākumus, kas minēti 3. līdz 5. punktā, īsteno centrālais darījuma partneris,*
- (b) *centrālais darījuma partneris tiek uzskatīts par saņēmēju pusi 3. punkta piemērošanas nolūkā un vienmēr pieprasa, lai piemērotu 3. punktā noteiktos iepirkšanas pasākumus.*

Attiecībā uz darījumiem, kuru tīrvērti neveic centrālais darījuma partneris, regulētais tirgus, daudzpusējas tirdzniecības sistēmas vai regulētas tirdzniecības sistēmas savos iekšējos noteikumos norāda, ka to dalībniekiem piemēro pienākumu veikt 3. līdz 5. punktā minētos pasākumus.

7.a *Ja darījums attiecas uz finanšu instrumentiem, kurus iekļauj kādā MVU izaugsmes tirgū, šis pants nav spēkā līdz ne vairāk kā 15 dienām pēc paredzētā norēķina datuma, ja vien MVU izaugsmes tirgus pirms darījuma izpildes dalībniekiem nepaziņo, ka tiek piemērot tsāks periods.*

8. EVTI *pēc apspriešanās* ar ECBS dalībniecēm izstrādā regulatīvu tehnisko standartu projektu, kurā precizē sīkāku informāciju par 1. punktā minēto sistēmu, kas uzrauga neveiktus norēķinus, un ziņojumiem par neveiktiem norēķiniem, par 2. punktā minētajām procedūrām, kas veicina norēķinu par darījumu pēc neveikta norēķina, un 3. līdz 5. punktā minētajiem pasākumiem. ***Šā panta 2. punktā minētās procedūras un 4. punktā minētās soda naudas maksājums par vienu dienu ir samērīgi ar nodarījuma apmēru, būtību un smagumu.***

EVTI iesniedz šo regulatīvo tehnisko standartu projektu Komisijai ne vēlāk kā [sešus mēnešus pēc šīs regulas stāšanās spēkā].

Komisija ir pilnvarota saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 10. līdz 14. pantā minēto procedūru pieņemt šā punkta pirmajā daļā minētos īstenošanas tehniskos standartus.

8. pants

Izpilde

1. Tās dalībvalsts attiecīgā iestāde, kuras tiesību aktus piemēro CVD pārvaldītajai vērtspapīru norēķinu sistēmai, atbild par 6. un 7. panta piemērošanas nodrošināšanu un uzrauga piemēroto soda naudu, cieši sadarbojoties ar iestādēm, kuras atbild par regulēto tirgu, daudzpusējo tirdzniecības sistēmu, regulēto tirdzniecības sistēmu un centrālo darījumu partneru uzraudzību, kā norādīts 7. pantā. Jo īpaši iestādes uzrauga 7. panta 2. un 4. punktā noteikto soda naudu un 7. panta 6. punktā minēto pasākumu piemērošanu.
2. Lai nodrošinātu konsekventu un efektīvu uzraudzības praksi Savienībā saistībā ar šīs regulas 6. un 7. pantu, EVTI *pēc apspriešanās ar ECBS dalībniecēm* var izdot norādījumus saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 16. pantu.

III A NODAĻA

INTERNALIZĒTS NORĒĶINS

8.a pants

Norēķina internalizētāji

1. *Norēķinu internalizētāji katru ceturksni ziņo kompetentajām iestādēm visu to darījumu kopējo apjomu un vērtību, par kuriem norēķinās ārpus vērtspapīru norēķinu sistēmas.*

Kompetentas iestādes informē EVTI par jebkādu novēroto sistēmisko risku šīs darbības rezultātā.

2. *EVTI pēc apspriešanās ar ECBS dalībniecēm izstrādā regulatīvu tehnisko standartu projektu, papildus precizējot šādas ziņošanas saturu un apjomu.*

EVTI iesniedz šo regulatīvo tehnisko standartu projektu Komisijai ne vēlāk kā [sešus mēnešus pēc šīs regulas stāšanās spēkā].

Komisija ir pilnvarota saskaņā ar 10. līdz 14. pantā Regulā (ES) Nr. 1095/2010 minēto procedūru pieņemt šā punkta pirmajā daļā minētos īstenošanas tehniskos standartus.

3. *EVTI izstrādā īstenošanas tehnisko standartu projektu, lai noteiktu 1. punktā minēto paziņojumu un publikāciju veidu un laiku, atspoguļojot 2. punktā minētos reglamentējošos tehniskos standartus.*

EVTI iesniedz šo īstenošanas tehnisko standartu projektu Komisijai līdz [12 mēneši pēc reglamentējošo tehnisko standartu stāšanās spēkā].

Komisijai tiek deleģētas pilnvaras pieņemt šā punkta pirmajā daļā minētos īstenošanas tehnisko standartu noteikumus saskaņā ar 15. pantu Regulā (ES) Nr. 1095/2010.

III SADAĻA

CENTRĀLIE VĒRTSPAPĪRU DEPOZITĀRIJI

I NODAĻA

ATĻAUJU IZSNIEGŠANA CVD UN CVD UZRAUDZĪBA

1. IEDAĻA

IESTĀDES, KAS ATBILD PAR ATĻAUJU IZSNIEGŠANU CVD UN CVD UZRAUDZĪBU

9. pants

Kompetentā iestāde

Neskarot ECBS un ar TARGET2 vērtspapīriem asociētās Eurosistēmas uzraudzības uzdevumus, CVD reģistrācijas dalībvalsts kompetentā iestāde izsniedz atļauju CVD un veic CVD uzraudzību.

10. pants

Kompetentās iestādes norīkošana

1. Katra dalībvalsts norīko kompetento iestādi, kura atbild par šajā regulā noteikto pienākumu veikšanu, kas nozīmē izsniegt atļaujas un uzraudzīt dalībvalstī reģistrētus CVD, un attiecīgi informē EVTI *un ECBS*.

Ja dalībvalsts norīko vairāk nekā vienu kompetento iestādi, tā nosaka šādu iestāžu lomu un norīko vienu iestādi, kas atbild par sadarbību ar citu dalībvalstu kompetentajām iestādēm, 11. pantā norādīto attiecīgo iestādi, EVTI un — šajā regulā īpaši noteiktos gadījumos — arī EBI.

2. EVTI publicē savā tīmekļa vietnē saskaņā ar 1. punktu norīkoto kompetento iestāžu sarakstu.
3. Kompetentajām iestādēm piešķir visas uzraudzības un izmeklēšanas pilnvaras, kas ir vajadzīgas to funkciju izpildei.

11. pants

Attiecīgās iestādes

1. Šajā regulā īpaši noteiktos gadījumos šādas iestādes tiek iesaistītas atļauju izsniegšanā CVD un CVD uzraudzībā:
 - (a) iestāde, kas atbild par CVD pārvaldītās vērtspapīru norēķinu sistēmas

uzraudzību dalībvalstī, kuras tiesību aktus piemēro šai vērtspapīru norēķinu sistēmai;

- (b) ja nepieciešams, tāda Savienības centrālā banka, kuras uzskaites ierakstos iegrāmato norēķinu par CVD pārvaldītās vērtspapīru norēķinu sistēmas skaidrās naudas darījumu, vai, ja norēķinu veic, izmantojot kredītiestādi saskaņā ar IV sadaļu, tāda Savienības centrālā banka, kas emitē attiecīgo valūtu.

(ba) ja nepieciešams, tās dalībvalsts centrālā banka vai kompetenta iestāde, kuras tirgū CVD sniedz būtiskas nozīmes pakalpojumus, kā noteikts saskaņā ar 22. panta 6. punktu.

2. EVTI publicē savā tīmekļa vietnē 1. punktā norādīto attiecīgo iestāžu sarakstu.

12. pants

Iestāžu sadarbība

1. Šīs regulas 9. un 11. pantā norādītās iestādes un EVTI cieši sadarbojas šīs regulas piemērošanai, jo īpaši 13. pantā norādītajās ārkārtējās situācijās. Ja iespējams un ir svarīgi, šādā sadarbībā iesaista citas valsts iestādes un struktūras, jo īpaši tās, kuras izveidotas vai ieceltas saskaņā ar Direktīvu 2003/87/EK.

Lai nodrošinātu konsekventu un efektīvu uzraudzības praksi Savienībā, tostarp sadarbību starp 9. un 11. pantā minētajām iestādēm, veicot dažādus novērtējumus, kas nepieciešami šīs regulas piemērošanai, EVTI var **pēc apspriešanās ar ECBS dalībniecēm** izdot norādījumus, kas paredzēti 9. pantā minētajām iestādēm, saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 16. pantu.

2. Balstoties uz pieejamo informāciju, kompetentās iestādes, pildot savus vispārējos pienākumus, pienācīgi apsver savu lēmumu iespējamo ietekmi uz finanšu sistēmas stabilitāti visās citās attiecīgajās dalībvalstīs, jo īpaši ārkārtējās situācijās, kas minētas 13. pantā.

13. pants

Ārkārtējas situācijas

Neskarot Direktīvas 98/26/EK 6. pantā minēto informācijas sniegšanu, šīs regulas 9. un 11. pantā minētās iestādes bez kavēšanās informē EVTI, **ESRK** un citas attiecīgās iestādes par katru ar CVD saistītu ārkārtēju situāciju, ieskaitot pārmaiņas finanšu tirgos, kas var negatīvi ietekmēt tirgus likviditāti, **tās valūtas stabilitāti, kurā notiek norēķins, centrālo banku spēju īstenot no to monetārās politikas izrietošās darbības** un finanšu sistēmas stabilitāti kādā no dalībvalstīm, kurā ir reģistrēts CVD vai kāds tā dalībnieks.

2. IEDAĻA

NOSACĪJUMI UN PROCEDŪRA ATĻAUJAS IZSNIEGŠANAI CVD

14. pants

Atļaujas izsniegšana CVD

1. Ikviena juridiskā persona, kas atbilst CVD definīcijai, pirms darbības sākšanas saņem atļauju no tās dalībvalsts kompetentās iestādes, kurā tā ir reģistrēta.
2. ***Šī atļauja attiecas uz visiem pielikuma A un B iedaļā minētajiem pakalpojumiem, ko attiecīgajam CVD ir atļauts sniegt, un tajā ir norādīts, kādus pakalpojumus CVD ir paredzējis sniegt. Ja CVD ir paredzējis piedāvāt jaunu pakalpojumu, kas nav paredzēts laikā, kad izsniegta sākotnējā atļauja, tas informē kompetento iestādi, lai saskaņā ar 19. pantu tiktu aktualizēts EVTI reģistrs. Ja šis jaunais pakalpojums nav skaidri uzskaitīts pielikuma B iedaļā, tas kompetentajai iestādei pieprasa iepriekšēju atļauju.***
3. CVD vienmēr ir jāatbilst nosacījumiem, kas nepieciešami atļaujas saņemšanai.

CVD bez nepamatotas kavēšanās paziņo kompetentajai iestādei par būtiskām izmaiņām, kas iespaido atļaujas nosacījumus.

15. pants

Atļaujas piešķiršanas procedūra

1. Pieteikuma iesniedzējs CVD iesniedz kompetentajai iestādei pieteikumu atļaujas saņemšanai.
2. Pieteikumam par atļaujas saņemšanu pievieno visu nepieciešamo informāciju, lai kompetentā iestāde varētu pārlicināties, ka pieteikuma iesniedzējs CVD atļaujas izdošanas brīdī ir veicis visus nepieciešamos pasākumus, lai izpildītu savus pienākumus, kas izklāstīti šajā regulā. Pieteikumā atļaujas saņemšanai iekļauj darbības programmu, kurā norāda plānotos darbības veidus un CVD organizatorisko struktūru.
3. Kompetentā iestāde 20 darbadienu laikā pēc pieteikuma saņemšanas izvērtē, vai pieteikums ir pilnīgs. Ja pieteikums nav pilnīgs, kompetentā iestāde nosaka termiņu, līdz kuram pieteikuma iesniedzējam CVD jānodrošina papildu informācija. Kompetentā iestāde informē pieteikuma iesniedzēju CVD, kad tā uzskata, ka pieteikums ir pilnīgs.
4. Sākot no brīža, kad kompetentā iestāde uzskata, ka pieteikums ir pilnīgs, tā nosūta visu pieteikumā iekļauto informāciju 11. pantā norādītajām attiecīgajām iestādēm un apspriežas ar šīm iestādēm par pieteikuma iesniedzēja CVD pārvaldīto vērtspapīru norēķinu sistēmu īpašībām.
5. Pirms atļaujas piešķiršanas pieteikuma iesniedzējam CVD kompetentā iestāde

apspriežas ar otras iesaistītās dalībvalsts kompetentajām iestādēm, ja:

- (a) CVD ir tāda CVD meitasuzņēmums, kuram atļauja izsniegta citā dalībvalstī;
- (b) CVD ir tāda CVD mātesuzņēmuma meitasuzņēmums, kuram atļauja izsniegta citā dalībvalstī;
- (c) CVD kontrolē tās pašas fiziskās vai juridiskās personas, kuras kontrolē citu CVD, kam atļauja izsniegta citā dalībvalstī.

Šā punkta pirmajā daļā minētā apspriešanās aptver šādus aspektus:

- (a) akcionāru un dalībnieku, kas norādīti 25. panta 4. punktā, piemērotība un to personu reputācija un pieredze, kuras faktiski vada CVD darbību, ja šādi akcionāri, dalībnieki un personas ir kopīgi CVD un CVD, kuram atļauja izsniegta citā dalībvalstī;
- (b) vai 5. punktā minētās attiecības starp CVD, kuram atļauja izsniegta citā dalībvalstī, un pieteikuma iesniedzēju CVD neietekmē pieteikuma iesniedzēja CVD spēju nodrošināt atbilstību šīs regulas prasībām.

6. **Trīs** mēnešu laikā pēc pilnīga pieteikuma iesniegšanas kompetentā iestāde rakstveidā informē pieteikuma iesniedzēju CVD par to, vai atļauja ir piešķirta vai tās piešķiršana ir atteikta, norādot pilnībā pamatotu lēmumu.

7. EVTI *pēc apspriešanās* ar ECBS dalībniecēm izstrādā regulatīvu tehnisko standartu projektu, kurā precizē sīkāku informāciju par to, kādu informāciju pieteikuma iesniedzējs CVD sniedz kompetentajām iestādēm pieteikumā atļaujas saņemšanai.

EVTI iesniedz šo regulatīvo tehnisko standartu projektu Komisijai ne vēlāk kā sešus mēnešus pēc šīs regulas stāšanās spēkā.

Komisija ir pilnvarota saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 10. līdz 14. pantā minēto procedūru pieņemt šā punkta pirmajā daļā minētos īstenošanas tehniskos standartus.

8. EVTI *pēc apspriešanās* ar ECBS dalībniecēm, izstrādā īstenošanas tehnisko standartu projektu, kurā nosaka standarta veidlapas, veidnes un procedūras saistībā ar pieteikumu par atļaujas saņemšanu.

EVTI iesniedz šo īstenošanas tehnisko standartu projektu Komisijai ne vēlāk kā sešus mēnešus pēc šīs regulas stāšanās spēkā.

Komisija ir pilnvarota saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 15. pantā minēto procedūru pieņemt šī punkta pirmajā daļā minētos īstenošanas tehniskos standartus.

16. pants

Atļaujas ietekme

1. Tāda CVD darbība, kas ir saņēmis atļauju, ir ierobežota, aptverot tikai atļaujā norādītos pakalpojumus.
2. ***Citas struktūras, nevis CVD, centrālā darījumu partnera vai kādas centrālās bankas pārvaldītas vērtspapīru norēķinu sistēmas ik gadu ziņo kompetentām iestādēm par visu to darījumu kopējo apjomu un vērtību, par kuriem izdarīti norēķini.***
3. CVD, kas ir saņēmis atļauju, nevar būt pakļauts riskiem, kas rodas, kad kredītiestāde, kas ir norīkota banku pakalpojumiem līdzīgu papildpakalpojumu sniegšanai saskaņā ar IV sadaļu, sniedz šādus pakalpojumus.
4. Tādam CVD, kas saņēmis atļauju, var būt līdzdalība tikai juridiskā personā, kuras darbības ir ierobežotas un nozīmē sniegt pielikuma A un B iedaļā norādītos pakalpojumus.

17. pants

Darbības un pakalpojumu paplašināšana un ārpakalpojumu izmantošana

1. CVD, kas ir saņēmis atļauju, iesniedz savas reģistrācijas dalībvalsts kompetentajai iestādei pieprasījumu par atļaujas saņemšanu, ja tas vēlas pamatpakalpojumu sniegšanai izmantot trešās personas ārpakalpojumus saskaņā ar 28. pantu vai paplašināt savu darbību, tajā iekļaujot vienu vai vairākas šādas darbības:
 - (a) veikt citus pamatpakalpojumus vai papildpakalpojumus, kas nav ***skaidri*** norādīti pielikuma A un B sadaļā un nav iekļauti sākotnējā atļaujā;
 - (b) pārvaldīt vēl kādu vērtspapīru norēķinu sistēmu;
 - (c) veikt norēķinu par savas vērtspapīru norēķinu sistēmas visiem vai dažiem skaidrās naudas darījumiem citas centrālās bankas reģistros;
 - (d) izveidot jebkādu ***sadarbspējas saikni vai jebkādu pielāgotu CVD saikni, kas ietver riska pārvedi starp CVD.***
2. Šā panta 1. punktā noteiktā atļauja tiek piešķirta saskaņā ar 15. pantā noteikto procedūru.

Triju mēnešu laikā pēc pilnīga pieteikuma iesniegšanas kompetentā iestāde informē pieteikuma iesniedzēju CVD par to, vai atļauja ir piešķirta vai nē.

 - 2.a ***CVD, kas saņēmis atļauju, ziņo savas piederības dalībvalsts kompetentajai iestādei, ja tas vēlas izveidot standarta CVD saikni.***
 - 2.b ***EVTI izstrādā regulatīvu tehnisko standartu projektu, lai precizētu kritērijus un noteiktu, kad pielāgota CVD saikne nozīmē riska pārvedi starp CVD.***

EVTI iesniedz šo regulatīvo tehnisko standartu projektu Komisijai ne vēlāk kā līdz [sešus mēnešus pēc šīs direktīvas stāšanās spēkā].

Komisijai tiek deleģētas pilnvaras pieņemt pirmajā daļā minētos regulatīvos tehniskos standartus saskaņā ar 10.–14. pantu Regulā (ES) Nr. 1095/2010.

18. pants

Atļaujas anulēšana

1. CVD reģistrācijas dalībvalsts kompetentā iestāde anulē atļauju šādos gadījumos:
 - (a) CVD nav izmantojis atļauju 12 mēnešus, nepārprotami atsakās no atļaujas vai nav sniedzis pakalpojumus vai veicis darbību pēdējos sešus mēnešus;
 - (b) CVD ir saņēmis atļauju, sniedzot nepatiesas ziņas, vai ar citiem nelikumīgiem līdzekļiem;
 - (c) CVD vairs neatbilst nosacījumiem, saskaņā ar kuriem atļauja tika piešķirta, un noteiktajā laikā nav veicis kompetentās iestādes norādītās korektīvas darbības;
 - (d) CVD ir smagi un sistemātiski pārkāpis šajā regulā noteiktās prasības.
2. Tiklīdz kompetentā iestāde uzzina par kādu no 1. punktā minētajiem apstākļiem, tā nekavējoties apspriežas ar 11. pantā noteiktajām attiecīgajām iestādēm par nepieciešamību anulēt atļauju, izņemot gadījumos, kad šāds lēmums jāpieņem nekavējoties.
3. EVTI un ikviena 11. pantā norādītā attiecīgā iestāde var jebkurā laikā pieprasīt, lai CVD reģistrācijas dalībvalsts kompetentā iestāde pārbauda, vai CVD joprojām atbilst nosacījumiem, saskaņā ar kuriem tam tika piešķirta atļauja.
4. Kompetentā iestāde var atļauju anulēt tikai attiecībā uz konkrētu pakalpojumu, darbību vai finanšu instrumentu.

19. pants

CVD reģistrs

1. Kompetento iestāžu lēmumi, kas pieņemti saskaņā ar 14., 17. un 18. pantu, nekavējoties jāpaziņo EVTI.
2. Centrālās bankas nekavējoties informē EVTI par ikvienu CVD, ko tās pārvalda.
3. Katrs CVD, kas darbojas atbilstīgi šai regulai un kam piešķirta atļauja vai atzīšana saskaņā ar 14., 17. un 23. pantu, iekļaujams sarakstā, norādot pakalpojumus un finanšu instrumentu kategorijas, attiecībā uz kuriem CVD saņēmis atļauju. Sarakstā iekļauj CVD atvērtās filiāles citās dalībvalstīs, CVD saiknes ***un dalībvalstis, attiecībā uz kurām piemēro 28.a pantu par kopīgiem dienestiem***. EVTI publicē sarakstu savā tīmekļa vietnē un regulāri to atjaunina.

4. Kompetentās iestādes, kas minētas 9. pantā, 90 dienu laikā pēc šīs regulas stāšanās spēkā paziņo EVTI par iestādēm, kuras darbojas kā CVD.

3. IEDAĻA

CVD UZRAUDZĪBA

20. pants

Pārskatīšana un novērtēšana

1. Kompetentās iestādes vismaz vienreiz gadā pārskata CVD īstenotās vienošanās, stratēģiju, procesus un mehānismus saistībā ar atbilstības nodrošināšanu šai regulai un izvērtē riskus, kuriem CVD ir vai var tikt pakļauts, **vai arī ar kuriem CVD ir vai var būt saistīts**.
2. Kompetentā iestāde nosaka, cik bieži un kādā apmērā veicama 1. punktā minētā pārskatīšana un novērtēšana, ņemot vērā attiecīgā CVD lielumu, sistēmisko nozīmi, būtību, darbības mērogu un sarežģītību. Pārskatu un novērtējumu atjaunina vismaz reizi gadā.
3. Kompetentā iestāde **piemēro** CVD klātienes pārbaudes.
4. Veicot 1. punktā minēto pārskatīšanu un novērtēšanu, kompetentās iestādes jau agrīnā posmā apspriežas ar 11. pantā minētajām attiecīgajām iestādēm par CVD pārvaldītās vērtspapīru norēķinu sistēmas darbību.
5. Kompetentā iestāde regulāri **apspriež un** vismaz vienreiz gadā, informē 11. pantā minētās attiecīgās iestādes par 1. punktā minētā pārskata un novērtējuma rezultātiem, tostarp korektīvām darbībām vai soda naudām.
6. Veicot 1. punktā minēto pārskatīšanu un novērtēšanu, kompetentās iestādes, kas atbild par tādu CVD uzraudzību, kuri uztur 15. panta 5. punkta pirmās daļas a), b) un c) apakšpunktā minētās attiecības, apmainās ar visu būtisko informāciju, kas varētu atvieglot to uzdevumu veikšanu.
7. Kompetentā iestāde pieprasa, lai CVD, kas nepilda šīs regulas prasības, agrīnā posmā veic nepieciešamās darbības vai pasākumus situācijas risināšanai.
8. EVTI *pēc apspriešanās* ar ECBS dalībniecēm izstrādā regulatīvu tehnisko standartu projektu, kurā precizē:
 - (a) informāciju, kādu CVD sniedz kompetentajai iestādei 1. punktā noteiktā pārskatīšanas vajadzībām;
 - (b) informāciju, kādu kompetentā iestāde sniedz 5. punktā minētajām attiecīgajām iestādēm;
 - (c) informāciju, ar kādu apmainās 6. punktā minētās kompetentās iestādes.

EVTI iesniedz šo regulatīvo tehnisko standartu projektu Komisijai ne vēlāk kā sešus mēnešus pēc šīs regulas stāšanās spēkā.

Komisija ir pilnvarota saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 10. līdz 14. pantā minēto procedūru pieņemt šā punkta pirmajā daļā minētos īstenošanas tehniskos standartus.

9. EVTI *pēc apspriešanās* ar ECBS dalībniecēm, izstrādā īstenošanas tehnisko standartu projektu, kurā nosaka standarta veidlapas, veidnes un procedūras saistībā ar 8. punkta pirmajā daļā minētās informācijas sniegšanu.

EVTI iesniedz šo īstenošanas tehnisko standartu projektu Komisijai ne vēlāk kā sešus mēnešus pēc šīs regulas stāšanās spēkā.

Komisija ir pilnvarota saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 15. pantā minēto procedūru pieņemt šī punkta pirmajā daļā minētos īstenošanas tehniskos standartus.

4. IEDAĻA

PAKALPOJUMU SNIEGŠANA CITĀ DALĪBVALSTĪ

21. pants

Brīvība sniegt pakalpojumu citā dalībvalstī

1. CVD, kam ir izsniegta atļauja, var veikt darbību Savienībā, *to starp* atverot filiāli **■**, ja šādas darbības ir paredzētas tam izsniegtajā atļaujā *vai 17. pantā norādītajā paziņošanas kārtībā*.
2. Ikviens CVD, kas vēlas *izveidot filiāli* citā dalībvalstī pirmo reizi vai mainīt pakalpojumu klāstu, *ko sniedz šāda filiāle*, paziņo savas reģistrācijas dalībvalsts kompetentajai iestādei *un 11. panta minētajām attiecīgajām iestādēm* šādu informāciju:
 - (a) dalībvalsti, kurā tas plāno veikt darbību;
 - (b) darbības programmu, norādot, kādus tieši pakalpojumus tas plāno sniegt *un valūtu vai valūtas, kuras tas apstrādās*;
 - (c) filiāles gadījumā tas norāda filiāles organizatorisko struktūru un to personu vārdus, kuri atbild par filiāles vadību.
3. Triju mēnešu laikā pēc 2. punktā norādītās informācijas saņemšanas kompetentā iestāde paziņo šo informāciju uzņēmējas dalībvalsts *11. pantā minētajām iestādēm un kompetentajai iestādei*, ja vien, ņemot vērā paredzēto pakalpojumu sniegšanu, tai nav iemesla apšaubīt tā CVD administratīvo struktūru vai finansiālo stāvokli, kurš vēlas sniegt pakalpojumus uzņēmējā dalībvalstī.
4. Ja CVD kompetentā iestāde *saskaņā ar 3. punktu nolemj nesniegt visu 2. punktā*

minēto informāciju uzņēmējas dalībvalsts kompetentajai iestāde, tā *tomēr sniedz šo informāciju pēc uzņēmējas dalībvalsts kompetentas iestādes pieprasījuma. Ja informācija tiek sniegta, reaģējot uz šādu pieprasījumu, uzņēmējas dalībvalsts kompetenta iestāde nesniedz 5.a punktā minēto paziņojumu.*

5. CVD var *izveidot filiāli* uzņēmējā dalībvalstī saskaņā ar šādiem nosacījumiem:
- (a) saņemot uzņēmējas dalībvalsts kompetentās iestādes paziņojumu, kurā tā apstiprina 3. punktā norādītās informācijas saņemšanu;
 - (b) ja netiek saņemts paziņojums, pēc diviem mēnešiem, sākot no dienas, kurā nosūtīts 3. punktā minētais paziņojums.

5.a *Ja CVD vēlas sniegt pakalpojumus citā dalībvalstī pirmo reizi, neizveidojot filiāli, vai mainīt sniegto pakalpojumu klāstu, tas paziņo savas reģistrācijas dalībvalsts kompetentajai iestādei 2. punkta a) un b) apakšpunktā norādīto informāciju. Kompetentā iestāde viena mēneša laikā pēc informācijas saņemšanas nosūta to uzņēmējas dalībvalsts kompetentajai iestādei. CVD tad var sākt uzņēmējā dalībvalstī sniegt ieguldījumu attiecīgo pakalpojumu vai pakalpojumus.*

6. Ja notiek izmaiņas informācijā, kas paziņota saskaņā ar 2. punktu, CVD vismaz mēnesi pirms izmaiņu ieviešanas sniedz rakstisku paziņojumu par šīm izmaiņām izcelsmes dalībvalsts kompetentajai iestādei. Piederības dalībvalsts kompetentā iestāde par šīm izmaiņām *nekavējoties* informē arī uzņēmējas dalībvalsts kompetento iestādi.

22. pants

Izcelsmes un uzņēmējas dalībvalsts iestāžu sadarbība ***un salīdzinošās izvērtēšanas procedūra.***

1. Ja CVD, kas saņēmis atļauju vienā dalībvalstī, ir atvēris filiāli citā dalībvalstī, tad CVD izcelsmes dalībvalsts kompetentā iestāde, veicot savus pienākumus, pēc uzņēmējas dalībvalsts kompetentās iestādes informēšanas var veikt klātienes pārbaudes šādā filiālē.
2. ***Izcelsmes vai*** uzņēmēju dalībvalstu kompetentās iestādes var prasīt, lai CVD, kas sniedz pakalpojumus saskaņā ar 21. pantu, periodiski sniedz tām pārskatus par savu darbību šajās uzņēmējās dalībvalstīs, jo īpaši statistikas vākšanas vajadzībām. ***Uzņēmējas dalībvalsts kompetentās iestādes pēc izcelsmes valsts kompetento iestāžu pieprasījuma sniedz šos periodiskos pārskatus uzņēmējas dalībvalsts kompetentajām iestādēm.***
3. CVD izcelsmes dalībvalsts kompetentā iestāde pēc uzņēmējas dalībvalsts kompetentās iestādes pieprasījuma *nekavējoties* sniedz informāciju par tādu vērtspapīru norēķinu sistēmu emitentu un dalībnieku identitāti, kuras pārvalda CVD, kas sniedz pakalpojumus uzņēmējā dalībvalstī, un arī citu informāciju, kas ir svarīga par šo CVD uzņēmējā dalībvalstī, ***jo īpaši informāciju, kas attiecas uz negatīvām izmaiņām, risku novērtējumu rezultātiem, pasākumiem stāvokļa uzlabošanai, lai koordinētu pārraudzības un uzraudzības darbības ar uzņēmējas dalībvalsts kompetentajām***

iestādēm.

4. Ņemot vērā situāciju uzņēmējas dalībvalsts vērtspapīru tirgū un to, ka tāda CVD darbība, kas atvēris filiāli vai izveidojis sadarbības saiknes ar citiem šīs uzņēmējas dalībvalsts CVD vai vērtspapīru norēķinu sistēmām, ir kļuvusi par darbību, kam ir būtiska nozīme vērtspapīru tirgu darbībā un ieguldītāju aizsardzībā, izcelsmes un uzņēmējas dalībvalsts kompetentās iestādes izveido sadarbības kārtību CVD darbības uzraudzīšanai uzņēmējā dalībvalstī.
5. Ja uzņēmējas dalībvalsts kompetentajai iestādei ir skaidrs un parādāms pamats uzskatīt, ka CVD, kas sniedz pakalpojumus šajā valstī saskaņā ar 21. pantu, pārkāpj saistības, kuras izriet no šīs regulas noteikumiem, tā konstatētos faktus dara zināmus izcelsmes dalībvalsts kompetentajai iestādei.

Ja, neraugoties uz izcelsmes dalībvalsts kompetentās iestādes veiktajiem pasākumiem vai tādēļ, ka šādi pasākumi izrādījušies nepietiekami, CVD turpina pārkāpt saistības, kuras izriet no šīs regulas noteikumiem, uzņēmējas dalībvalsts kompetentā iestāde pēc izcelsmes dalībvalsts kompetentās iestādes informēšanas, **cieši sadarbojoties ar attiecīgajām 11. pantā minētajām uzņēmējas dalībvalsts iestādēm**, veic visus atbilstīgos pasākumus, lai nodrošinātu atbilstību šīs regulas noteikumiem uzņēmējā dalībvalstī. Par šādiem pasākumiem tūlīt informē EVTI.

Uzņēmējas dalībvalsts kompetentā iestāde var vērsties ar šo jautājumu pie EVTI, kas var pieņemt lēmumu saskaņā ar pilnvarām, kuras tai piešķirtas saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 19. pantu.

- 5.a ***Saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 8. panta 1.e punktu un 30. pantu EVTI pēc apspriešanās ar ECBS dalībniekiem reizi gada sasauc kopā visas ieinteresētās kompetentās iestādes, lai veiktu salīdzinošu izvērtēšanu par visu kompetento iestāžu pasākumiem saistībā ar to CVD uzraudzību, kuri veic pārrobežu darbības un kuriem ir sadarbības saites. Iestāde attiecīgos gadījumos arī prasa atzinumus vai konsultāciju 37. pantā Regulā (ES) Nr. 1095/2010 minētajai Vērtspapīru un tirgu nozares ieinteresēto personu grupai.***

6. ***EVTI pēc apspriešanās ar ECBS dalībniecēm izstrādā regulatīvo tehnisko standartu projektu attiecībā uz pasākumiem, lai noteiktu kritērijus, saskaņā ar kuriem CVD darbības uzņēmējā dalībvalstī varētu uzskatīt par darbībām, kam ir būtiska nozīme vērtspapīru tirgu darbībā un ieguldītāju aizsardzībā attiecīgajā uzņēmējā dalībvalstī.***

EVTI iesniedz šo regulatīvo tehnisko standartu projektu Komisijai ne vēlāk kā [sešus mēnešus pēc šīs regulas stāšanās spēkā].

Komisija ir pilnvarota saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 10. līdz 14. pantā minēto procedūru pieņemt šā punkta pirmajā daļā minētos īstenošanas tehniskos standartus.

7. EVTI izstrādā īstenošanas tehnisko standartu projektus, kuros nosaka standarta veidlapas, veidnes un procedūras 1., 3. un 5. punktā minētās sadarbības pasākumu veikšanai.

EVTI iesniedz šo īstenošanas tehnisko standartu projektu Komisijai ne vēlāk kā sešus mēnešus pēc šīs regulas stāšanās spēkā.

Komisija ir pilnvarota saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 15. pantā minēto procedūru pieņemt šī punkta pirmajā daļā minētos īstenošanas tehniskos standartus.

5. IEDAĻA

ATTIECĪBAS AR TREŠĀM VALSTĪM

23. pants

Trešās valstis

1. Trešā valstī reģistrēts CVD var sniegt CVD pakalpojumus, vai nu ar filiāles starpniecību, vai arī tieši sniedzot pakalpojumus Savienībā reģistrētiem emitentiem un dalībniekiem saistībā ar to darbībām Savienībā, un var izveidot **pielāgotas CVD saiknes, kas ietver riska pārvedi, vai sadarbības** saiknes ar Savienībā reģistrētu CVD, ja šo CVD ir atzinusi EVTI.
 - 1.a CVD, kas nodibināts un kuram izsniegta atļauja trešā valstī, var izveidot vai saglabāt saikni ar CVD trešā valstī saskaņā ar 45. pantā norādītajām procedūrām.*
2. Pēc apspriešanās ar 3. punktā minētajām iestādēm EVTI atzīst trešā valstī reģistrētu CVD, kas iesniedzis pieteikumu par atzīšanas saņemšanu 1. punktā minēto pakalpojumu sniegšanai, ja ir izpildīti šādi nosacījumi:
 - (a) Komisija ir pieņēmusi lēmumu saskaņā ar 6. punktu;
 - (b) CVD pakļauj tādai faktiskai atļaujas izsniegšanai, uzraudzībai **vai, ja vērtspapīru norēķinu sistēmu pārvalda centrālā banka, — pārraudzībai**, kas nodrošina pilnīgu atbilstību trešā valstī piemērotām konsultatīvas uzraudzības prasībām;
 - (c) saskaņā ar 7. punktu ir izveidota sadarbības kārtība starp EVTI un trešās valsts **attiecīgajām** iestādēm.
3. Novērtējot, vai ir izpildīti 2. punktā minētie nosacījumi, EVTI apspriežas ar:
 - (a) to dalībvalstu kompetentajām iestādēm, kurās trešās valsts CVD plāno sniegt CVD pakalpojumus;
 - (b) kompetentajām iestādēm, kas uzrauga Savienībā reģistrētu CVD, ar kuru trešās valsts CVD ir izveidojis saiknes;
 - (c) regulas 11. panta 1. punkta a) apakšpunktā norādītajām iestādēm;
 - (d) trešās valsts iestādi, kas atbild par atļauju izsniegšanu CVD un CVD

uzraudzību.

4. Šī panta 1. punktā minētie CVD iesniedz EVTI pieteikumu par atzīšanas saņemšanu.

Pieteikuma iesniedzējs CVD sniedz EVTI visu informāciju, kas uzskatāma par nepieciešamu atzīšanas saņemšanai. EVTI 30 darbadienu laikā pēc pieteikuma saņemšanas izvērtē, vai pieteikums ir pilnīgs. Ja pieteikums nav pilnīgs, EVTI nosaka termiņu, līdz kuram pieteikuma iesniedzējam CVD jānodrošina papildu informācija.

Lēmumu par atzīšanas piešķiršanu pamato ar šā panta 2. punktā ietvertajiem kritērijiem.

Sešu mēnešu laikā pēc pilnīga pieteikuma iesniegšanas EVTI rakstiski informē pieteikuma iesniedzēju CVD, nosūtot pilnībā pamatotu lēmumu par to, vai atzīšana tiek sniegta vai ne.

5. EVTI *pēc apspriešanās* ar 3. punktā minētajām iestādēm pārskata trešā valstī reģistrētam CVD sniegto atzīšanu, ja šāds CVD paplašina savu darbību Savienībā, sniedzot 1. punktā minētos pakalpojumus saskaņā ar 1.–4. punktā noteikto procedūru.

EVTI atsauc CVD atzīšanu, ja vairs netiek pildīti 2. punktā minētie nosacījumi un prasības vai 18. pantā minētajos gadījumos.

6. Komisija var pieņemt lēmumu saskaņā ar 66. pantā noteikto procedūru, kurā nosaka, ka trešās valsts tiesiskā un uzraudzības kārtība nodrošina, ka šajā trešā valstī atļautu CVD darbība atbilst juridiski saistošām prasībām, kuras ir ***balsītas uz starptautiskiem CPSS un IOSCO standartiem, kam savukārt ir līdzvērtīga iedarbība kā*** šīs regulas prasībām, ***un*** ka šādiem CVD trešā valstī pastāvīgi piemēro faktisku uzraudzības un izpildes kārtību.

7. Saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 33. panta 1. punktu EVTI noslēdz sadarbības līgumus ar attiecīgajām kompetentajām iestādēm trešās valstīs, kuru tiesiskais un uzraudzības regulējums ir atzīts par līdzvērtīgu šīs regulas prasībām saskaņā ar 6. punktu. Šādos līgumos nosaka vismaz:

- (a) mehānismu informācijas apmaiņai starp EVTI un attiecīgo trešo valstu kompetentajām iestādēm, tostarp attiecībā uz piekļuvi visai EVTI pieprasītajai informācijai par CVD, kuriem atļauja izsniegta trešās valstīs;
- (b) mehānismu EVTI tūlītējai informēšanai, ja trešās valsts kompetentā iestāde uzskata, ka tās uzraudzīts CVD pārkāpj atļaujas nosacījumus vai citus ***piemērojamus tiesību aktus***;
- (c) procedūras uzraudzības darbību koordinēšanai, tostarp, nepieciešamības gadījumā — klātienes pārbaudes.

Ja sadarbības līgumā noteikts, ka dalībvalsts sūta personas datus, šādu datu sūtīšana tiek veikta atbilstīgi Direktīvas 95/46/EK noteikumiem; ja sadarbības līgumā noteikts, ka EVTI sūta personas datus, šādu datu sūtīšana tiek veikta atbilstīgi Regulas (ES)

Nr. 45/2001 noteikumiem.

7.a *Ja trešā valstī izveidots CVD ir saņēmis atļauju sniegt pakalpojumus Savienībā, tiek piemērots 21. pants.*

8. Komisija ir pilnvarota pieņemt deleģētos aktus saskaņā ar 64. pantu saistībā ar pasākumiem, ar kuriem precizē pakalpojumus, par kādiem trešā valstī reģistrēts CVD sniedz EVTI pieteikumu par atzīšanas saņemšanu atbilstīgi 1. punktam, un informāciju, kādu pieteikuma iesniedzējs CVD norāda EVTI savā pieteikumā par atzīšanas saņemšanu saskaņā ar 4. punktu.

II NODAĻA

PRASĪBAS CVD

1. IEDAĻA

ORGANIZATORISKĀS PRASĪBAS

24. pants

Vispārīgi noteikumi

1. Katram CVD ir stabila pārvaldības kārtība, kas ietver skaidru organizatorisko struktūru, kurā ir precīzi definēts, pārredzams un konsekvents atbildības sadalījums, efektīvas procedūras esošo vai varbūtējo risku identificēšanai, pārvaldībai, uzraudzībai un ziņošanai un atbilstīga atalgojuma politika un iekšējās kontroles mehānismi, tostarp drošas administratīvās un grāmatvedības procedūras.
2. CVD pieņem politiku un procedūras, kas ir pietiekami efektīvas, lai nodrošinātu atbilstību šai regulai, ieskaitot tā vadītāju un darbinieku atbilstību visiem šās regulas noteikumiem.
3. CVD uztur un īsteno efektīvu rakstveida organizatorisko un administratīvo kārtību, lai noteiktu un pārvaldītu potenciālus interešu konfliktus starp pašu CVD, ieskaitot tā vadītājus, darbiniekus, valdes locekļus vai jebkuru personu, kas tieši vai netieši ar saistīta ar minētajām personām, un tā dalībniekiem vai to klientiem. Tas uztur un īsteno atbilstīgas risinājumu procedūras gadījumiem, kad rodas varbūtēji interešu konflikti.
4. CVD savu pārvaldības kārtību un noteikumus, kas reglamentē tā darbības, dara pieejamus atklātībai.
5. CVD ir atbilstīgas procedūras, saskaņā ar kurām tā darbinieki iekšēji ziņo par iespējamām pārkāpumiem, izmantojot īpašu kanālu.

6. CVD tiek pakļauts biežām un neatkarīgām revīzijām. Šo revīziju rezultātus paziņo valdei un **26. pantā minētajai lietotāju komitejai un** dara zināmus kompetentajai iestādei.
7. CVD, kam ir kapitāla saikne ar citu CVD, kontrolakciju sabiedrību vai IV sadaļā minētu kredītiestādi pieņem sīki izstrādātu politiku un procedūras par to, kā šī panta prasības tiek piemērotas grupai un dažādiem grupas uzņēmumiem.
8. EVTI *pēc apspriešanās* ar ECBS dalībniecēm izstrādā regulatīvu tehnisko standartu projektu, kurā precizē instrumentus 1. punktā minēto CVD risku uzraudzībai un svarīgo darbinieku atbildību par šādiem riskiem, 3. punktā minētajiem iespējamajiem interešu konfliktiem un 6. punktā minētajām revīzijas metodēm CVD līmenī un arī grupas līmenī.

EVTI iesniedz šo regulatīvo tehnisko standartu projektu Komisijai ne vēlāk kā sešus mēnešus pēc šīs regulas stāšanās spēkā.

Komisija ir pilnvarota saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 10. līdz 14. pantā minēto procedūru pieņemt šā punkta pirmajā daļā minētos īstenošanas tehniskos standartus.

25. pants

Augstākā līmeņa vadība, valde un akcionāri

1. CVD augstākā līmeņa vadībai jābūt pietiekami labai reputācijai un pieredzei, lai nodrošinātu stabilu un uz konsultatīvu uzraudzību balstītu CVD vadību.
2. CVD ir valde, kurā **ir vismaz divi neatkarīgi locekļi. Regulas 26. pantā minētā lietotāju komiteja iecel vismaz vienu no tās locekļiem par valdes locekļiem.**
3. Atlīdzība neatkarīgajiem un citiem valdes locekļiem, kas nav izpildlocekļi, nav saistīta ar CVD uzņēmējdarbības rezultātiem.
4. **Kompetentās iestādes prasa valdei un iecelšanas komitejām kā vienu no valdes locekļu atlases kritērijiem ņemt vērā daudzveidību.** Valdes locekļiem jābūt piemērotiem, ar atbilstīgām prasmēm, pieredzi un zināšanām par uzņēmumu un tirgu. **Valdes locekļi it īpaši īsteno politiku, kas veicina vadības struktūras locekļu dzimuma, vecuma, ģeogrāfiskās izcelsmes, izglītības un profesionālo daudzveidību, kā arī veic konkrētus pasākumus, lai valdē censtos nodrošināt līdzsvarotu pārstāvību. Konkrēti pasākumi var būt, piemēram, iecelšanas komiteju apmācība, kompetento kandidātu sarakstu izveide un tāda iecelšanas procesa ieviešana, kas paredz, ka ir jābūt vismaz vienam kandidātam no katra dzimuma.**
5. Centrālais darījumu starpnieks skaidri nosaka valdes lomu un pienākumus un valdes sēžu protokolus dara pieejamus kompetentajai iestādei **un revidentiem.**
6. CVD akcionāriem un dalībniekiem, kuri var tieši vai netieši kontrolēt CVD vadību, jābūt piemērotiem, lai nodrošinātu stabilu un uz konsultatīvu uzraudzību balstītu CVD

vadību.

7. CVD:

- (a) sniedz kompetentajai iestādei un dara zināmu atklātībai informāciju par CVD īpašniekiem, jo īpaši par tādas personas identitāti un līdzdalības apjomu, kura var kontrolēt CVD darbību;
- (b) sniedz kompetentajai iestādei un dara zināmu atklātībai informāciju par visiem īpašumtiesību nodošanas gadījumiem, kad rodas izmaiņas to personu identitātē, kuras kontrolē CVD darbību.

8. Kompetentā iestāde 60 darbadienu laikā pēc 7. punktā minētās informācijas saņemšanas pieņem lēmumu par ierosinātajām pārmaiņām CVD kontrolē. Kompetentā iestāde atsakās apstiprināt ierosinātās pārmaiņas CVD kontrolē, ja tai ir objektīvs un pierādāms iemesls uzskatīt, ka šādas pārmaiņas apdraudētu CVD stabilitu un piesardzību vadību vai CVD spēju nodrošināt atbilstību šai regulai.

26. pants

Lietotāju komiteja

1. CVD izveido lietotāju komitejas katrā tā pārvaldītajā vērtspapīru norēķinu sistēmā, un to sastāvā ir emitentu pārstāvji, attiecīgo vērtspapīru norēķinu sistēmu dalībnieki **un dažādu vērtspapīru turētāji**. Lietotāju komitejas sniedz neatkarīgus atzinumus, kurus tieši neietekmē CVD vadība.
2. CVD definē katras izveidotās lietotāju komitejas mandātu, pārvaldības kārtību, kas nepieciešama, lai nodrošinātu tās neatkarību un darbības procedūras, un kritērijus lietotāju komiteju locekļu iekļaušanai komitejā, kā arī ievēlēšanas mehānismu. Pārvaldības kārtību dara zināmu atklātībai un nodrošina, ka lietotāju komiteja sniedz pārskatus tieši valdei un regulāri organizē sanāksmes.
3. Lietotāju komitejas sniedz atzinumus CVD valdei par svarīgu kārtību, kas ietekmē komitejas locekļus, tostarp kritērijiem emitentu un dalībnieku pieņemšanai attiecīgajā vērtspapīru norēķinu sistēmā **un** pakalpojumu līmeni **■**.
- 3.a** **Lietotāju komitejas var iesniegt valdei atzinumu, kurā ir iekļauts sīki izstrādāts pamatojums par CVD cenu noteikšanas struktūru.**
4. Neskarot kompetento iestāžu tiesības saņemt pienācīgu informāciju, uz lietotāju komitejas locekļiem attiecas konfidencialitāte **jautājumos, kas neietekmē norēķinu nosacījumus**. Ja lietotāju komitejas priekšsēdētājs konstatē, ka kādam no locekļiem kādā jautājumā ir faktiskais vai varbūtējs interešu konflikts, attiecīgajam loceklim nav atļauts **piedalīties** šo jautājumu **apspriešanā vai** balsot par to.
5. CVD nekavējoties informē kompetento iestādi par katru lēmumu, kurā valde nolemj neievērot lietotāju komitejas atzinumus.

27. pants

Lietvedība

1. CVD glabā visus ierakstus par pakalpojumiem un darbību, lai kompetentajai iestādei būtu iespējams uzraudzīt atbilstību šīs regulas prasībām. ***CVD to veic vismaz piecus gadus. Šādu laikposmu automātiski pagarina, ja kompetentā iestāde uzsāk izmeklēšanu, lai tādējādi nodrošinātu, ka attiecīgie ieraksti tiek saglabāti līdz šīs izmeklēšanas noslēgšanai. Dalībvalstis var pieprasīt, lai šāds periods pārsniedz piecus gadus.***
2. CVD nodrošina, ka 1. punktā minētie ieraksti ir pieejami pēc kompetento iestāžu un 11. pantā minēto attiecīgo iestāžu, ***EVTI un citu ES vai dalībvalstu publisko iestāžu, kuru tiesiskās pilnvaras ir tieši saistītas ar šiem ierakstiem,*** pieprasījuma to mandātu pildīšanas vajadzībām.
3. EVTI *pēc apspriešanās* ar ECBS dalībniecēm izstrādā regulatīvu tehnisko standartu projektu, kurā precizē sīkāku informāciju par 1. punktā minētajiem ierakstiem, kuri jāglabā, lai uzraudzītu CVD darbības atbilstību šīs regulas noteikumiem.

EVTI iesniedz šo projektu Komisijai ne vēlāk kā sešus mēnešus pēc šīs regulas stāšanās spēkā.

Komisija ir pilnvarota saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 10. līdz 14. pantā minēto procedūru pieņemt šā punkta pirmajā daļā minētos īstenošanas tehniskos standartus.

4. EVTI *pēc apspriešanās* ar ECBS dalībniecēm izstrādā īstenošanas tehnisko standartu projektu, kurā nosaka 1. punktā minēto ierakstu formātu, kuri jāglabā, lai uzraudzītu CVD darbības atbilstību šīs regulas noteikumiem.

EVTI iesniedz šo īstenošanas tehnisko standartu projektu Komisijai ne vēlāk kā sešus mēnešus pēc šīs regulas stāšanās spēkā.

Komisija ir pilnvarota saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 15. pantā minēto procedūru pieņemt šī punkta pirmajā daļā minētos īstenošanas tehniskos standartus.

28. pants

Ārpakalpojumi

1. Ja CVD savu pakalpojumu vai darbību sniegšanai izmanto trešās personas ārpakalpojumus, tas paliek pilnīgi atbildīgs par visu savu pienākumu izpildi atbilstīgi šai regulai un vienmēr nodrošina atbilstību šādiem nosacījumiem:
 - (a) izmantojot ārpakalpojumus, netiek deleģēta atbildība;
 - (b) netiek mainītas CVD attiecības ar tā dalībniekiem vai emitentiem un saistības pret tiem;

- (c) faktiski netiek mainīti CVD atļaujas izsniegšanas nosacījumi;
 - (d) ārpalpojumu izmantošana nekavē veikt uzraudzības un pārraudzības darbību, tostarp klātienēs pārbaudes būtiskas informācijas iegūšanai, kas neciešama šo darbību veikšanai;
 - (e) izmantojot ārpalpojumus, CVD nezaudē risku pārvaldībai nepieciešamās sistēmas un kontroles instrumentus;
 - (f) CVD saglabā nepieciešamās ekspertu zināšanas un resursus sniegto pakalpojumu kvalitātes, pakalpojumu sniedzēja organizatoriskās struktūras un kapitāla pietiekamības novērtēšanai, ārpalpojumu efektīvai uzraudzībai un ar ārpalpojumu izmantošanu saistīto risku pārvaldībai;
 - (g) CVD ir tieša piekļuve attiecīgajai informācijai par ārpalpojumiem;
 - (h) pakalpojumu sniedzējs sadarbojas ar kompetento iestādi un 11. pantā minētajām attiecīgajām iestādēm saistībā ar ārpalpojumu darbībām;
 - (i) CVD nodrošina, ka pakalpojumu sniedzējs atbilst standartiem, kas noteikti attiecīgajos datu aizsardzības tiesību aktos, kurus piemērotu, ja pakalpojumu sniedzēji būtu reģistrēti Savienībā. CVD atbild par to, lai šie standarti būtu norādīti līgumā starp darījuma partneriem un tiktu uzturēti.
2. CVD rakstiskā līgumā definē savas tiesības un pienākumus un pakalpojumu sniedzēja tiesības un pienākumus. Līgumā par ārpalpojumu izmantošanu ietver iespēju CVD izbeigt līgumu.
 3. Pēc kompetentās iestādes un 11. pantā minēto attiecīgo iestāžu pieprasījuma CVD tām sniedz visu nepieciešamo informāciju, lai tās varētu novērtēt ārpalpojumu darbību atbilstību šīs regulas prasībām.
 4. Ja ārpalpojumi tiek izmantoti pamatpakalpojuma sniegšanai, piemēro nosacījumus par kompetentās iestādes izsniegtas atļaujas saņemšanu saskaņā ar 17. pantu.
 5. Šī panta 1.–4. punktu nepiemēro, ja CVD savu pakalpojumu vai darbību sniegšanai izmanto valsts uzņēmuma ārpalpojumus un ja ārpalpojumu izmantošanu reglamentē īpašs juridisks, tiesisks un darbības regulējums, ko kopīgi akceptējis un formalizējis valsts uzņēmums un attiecīgais CVD un kam piekritušas kompetentās iestādes, pamatojoties uz šajā regulā noteiktajām prasībām.

28.a pants

Kopīgie dienesti

1. ***Dalībvalstis var paredzēt, ka par ierakstu veikšanu vērtspapīru kontos CVD līmenī ir atbildīga cita persona, nevis CVD.***

Ja dalībvalstis paredz šādus kopīgus dienestus, tad attiecīgā gadījumā šīs regulas prasības piemēro šai personai.

2. *Ja dalībvalstis paredz kopīgus dienestus saskaņā ar 1. punktu, tās savos tiesību aktos precīzē piemērojamās prasības, tostarp saskaņā ar šo regulu.*
3. *Ja dalībvalstis paredz kopīgus dienestus saskaņā ar 1. punktu, tās par to attiecīgi paziņo Komisijai un EVTI. EVTI informāciju par kopīgiem dienestiem iekļauj 19. pantā minētajā CVD reģistrā.*

2. IEDAĻA

DARĪJUMU VEIKŠANAS NOTEIKUMI

29. pants

Vispārīgi noteikumi

1. CVD veido tā, lai tas apmierinātu tā dalībnieku un tirgus, kuru tas apkalpo, vajadzības.
2. CVD ir skaidri noteikti mērķi, kurus var izmērīt un sasniegt, piemēram, tādās jomās kā minimālais pakalpojumu līmenis, riska pārvaldības plānošana un darbības prioritātes.
3. CVD ir pārredzami noteikumi par sūdzību izskatīšanu.

30. pants

Prasības dalībai

1. Par katru pārvaldīto vērtspapīru norēķinu sistēmu ***un visiem citiem sniegtajiem pakalpojumiem*** CVD publiski atklāj informāciju par dalības kritērijiem, kuri nodrošina godīgu un atklātu piekļuvi. Šādiem kritērijiem jābūt pārredzamiem, objektīviem un nediskriminējošiem, lai nodrošinātu godīgu un atklātu piekļuvi CVD, ***pienācīgi ņemot vērā finanšu stabilitātes risku un tirgos valdošo kārtību***. Kritēriji, kas ierobežo piekļuvi, ir pieļaujami tikai tiktāl, ***ja*** to mērķis ir ***pamatoti kontrolēt konkrētu CVD risku. Kritēriji attiecībā uz piekļuvi vērtspapīru norēķinu sistēmai atbilst Direktīvai 98/26/EK.***
2. CVD nekavējoties izskata pieprasījumus saņemt piekļuvi, sniedzot atbildi uz šādiem pieprasījumiem vēlākais viena mēneša laikā, un dara publiski pieejamas procedūras šādu pieprasījumu izskatīšanai
3. Dalībniekam, kas atbilst 1. punktā minētajiem kritērijiem, CVD drīkst liegt piekļuvi tikai pienācīgi pamatotos gadījumos, sniedzot atbildi rakstiski un pamatojot to ar visaptverošu riska analīzi.

Atteikuma gadījumā pieprasījuma iesniedzējam dalībniekam ir tiesības iesniegt sūdzību tā CVD kompetentajai iestādei, kurš tam atteicis piekļuvi.

Atbildīgā kompetentā iestāde pienācīgi izskata sūdzību, novērtējot atteikuma iemeslus, un sniedz pieteikuma iesniedzējam dalībniekam pamatotu atbildi.

Atbildīgā kompetentā iestāde apspriežas ar pieprasījuma iesniedzēja dalībnieka reģistrācijas vietas kompetento iestādi par savu sūdzības novērtējumu. Ja pieteikuma iesniedzēja dalībnieka iestāde nepiekrīt sniegtajam novērtējumam, jautājumu nosūta EVTI, kas var rīkoties saskaņā ar pilnvarām, kas tai piešķirtas atbilstīgi Regulas (ES) Nr. 1095/2010 19. pantam.

Ja CVD atteikums piešķirt piekļuvi pieteikuma iesniedzējam dalībniekam uzskatāms par nepamatotu, atbildīgā kompetentā iestāde izdod rīkojumu, kurā pieprasa, lai CVD piešķir piekļuvi pieteikuma iesniedzējam dalībniekam.

4. CVD ir objektīvas un pārredzamas procedūras, saskaņā ar kurām tas uz laiku pārtrauc tādu dalībnieku dalību un organizē tādu dalībnieku izstāšanos, kuri vairs neatbilst 1. punktā minētajiem dalības kritērijiem.
5. ***EVTI ciešā sadarbībā ar ECBS dalībniecēm izstrādā regulatīvo tehnisko standartu projektu***, kas attiecas uz pasākumiem, ar kuriem precizē riskus, kuri var attaisnot CVD atteikumu piešķirt piekļuvi dalībniekiem, un 3. punktā minētās procedūras elementus.

EVTI iesniedz šo regulatīvo standartu projektu Komisijai ne vēlāk kā sešus mēnešus pēc šīs regulas stāšanās spēkā.

Komisija ir pilnvarota saskaņā ar 10. līdz 14. pantā Regulā(ES) Nr. 1095/2010 minēto procedūru pieņemt šā punkta pirmajā daļā minētos īstenošanas tehniskos standartus (EPP).

6. EVTI *pēc apspriešanās* ar ECBS dalībniecēm izstrādā īstenošanas tehnisko standartu projektu, kurā norāda standarta veidlapas un veidnes 3. punktā minētajai procedūrai.

EVTI iesniedz šo īstenošanas tehnisko standartu projektu Komisijai ne vēlāk kā sešus mēnešus pēc šīs regulas stāšanās spēkā.

Komisija ir pilnvarota saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 15. pantā minēto procedūru pieņemt šī punkta pirmajā daļā minētos īstenošanas tehniskos standartus.

31. pants

Pārredzamība

1. Par katru pārvaldīto vērtspapīru norēķinu sistēmu un katru no citiem sniegtajiem pakalpojumiem CVD dara publiski zināmu informāciju par ***detalizētām*** cenām un maksām saistībā ar sniegtajiem pakalpojumiem. Tas atklāj informāciju par cenām un maksām par katru sniegto pakalpojumu un darbību atsevišķi, tostarp atlaides un rabatus, kā arī nosacījumus šo atlaižu saņemšanai. Tas arī ļauj klientiem atsevišķi piekļūt noteiktiem sniegtajiem pakalpojumiem.
2. CVD publicē cenu sarakstu, lai veicinātu piedāvājumu salīdzināšanu un ļautu klientiem būt gataviem maksāt noteiktu cenu par pakalpojumu izmantošanu.
3. CVD ir saistoša publicētā cenu noteikšanas politika.

4. CVD sniedz klientiem informāciju, kas ļauj saskaņot rēķinu ar publicēto cenu sarakstu.
5. CVD atklāj visiem dalībniekiem informāciju par riskiem, kas saistīti ar sniedzamajiem pakalpojumiem.
6. CVD uzskaita atsevišķi izmaksas un ieņēmumus par sniegtajiem pakalpojumiem un atklāj šo informāciju kompetentajai iestādei, **kā arī tā lietotājiem, lai izvairītos no šķērssubsidēšanas un nodrošinātu, ka norēķinu disciplīnas procesā netiek gūti nepamatoti ieņēmumi.**

32. pants

Saziņas procedūras ar dalībniekiem un citām tirgus infrastruktūrām

Saziņas procedūrās ar tā pārvaldīto vērtspapīru norēķinu sistēmu dalībniekiem un tirgus infrastruktūrām, ar kurām tam ir saskarne, CVD izmanto **starptautiskas atklātas** saziņas procedūras un standartus ziņojumiem un atsauces datiem, lai veicinātu efektīvu ierakstu, maksājumu un norēķinu veikšanu.

CVD savstarpējās saziņas procedūrās CVD ne vēlāk kā [piecus gadus pēc direktīvas spēkā stāšanās datumā] izmanto EVTI noteiktās procedūras un ziņošanas un darījumu standartus, ja vien tie nav savstarpēji vienojušies par citiem saziņas risinājumiem, kas nodrošina vismaz līdzvērtīgu pakalpojumu līmeni un datus. EVTI šos standartus izstrādā sadarbībā ar CVD un ECBS ar mērķi sekmēt maksājumu apstrādes pilnīgu automatizāciju Savienībā.

3. IEDAĻA

PRASĪBAS CVD PAKALPOJUMIEM

33. pants

Vispārīgi noteikumi

Katrai vērtspapīru norēķinu sistēmai, ko tas pārvalda, CVD piemēro atbilstīgus noteikumus un procedūras, tostarp stabilu uzskaites praksi un kontroli, lai palīdzētu veicināt vērtspapīru emisijas integritāti, samazinātu un pārvaldītu ar vērtspapīru turēšanu un norēķiniem saistītos riskus.

33.a pants

CVD apstrādāto un apkalpoto atpirkuma līgumu un vērtspapīru aizdevumu reģistrēšana un uzglabāšana

CVD vismaz apkopotā veidā reģistrē un uzglabā visus atpirkuma līgumus un vērtspapīru aizdevumus, kurus tie ir apstrādājuši un apkalpojuši. Tas attiecas arī uz visu veidu apgrūtinājumiem un atgūšanas kārtību.

CVD nodrošina šīs informācijas pieejamību kompetentajām iestādēm.

34. pants

Emisijas integritāte

1. CVD veic atbilstīgus saskaņošanas pasākumus, lai pārliecinātos, ka tam iesniegtais vērtspapīru skaits, kas veido vērtspapīru emisiju vai vērtspapīru emisijas daļu, ir vienāds ar vērtspapīru summu, kas iegrāmatota CVD pārvaldītās vērtspapīru norēķinu sistēmas dalībnieku vērtspapīru kontos ***un attiecīgā gadījumā CVD uzturētajos turētāju kontos***. Šādus saskaņošanas pasākumus veic dienas laikā.
2. Ja tas ir atbilstīgi un ja saskaņošanas procesā par noteiktu vērtspapīru emisiju ir iesaistītas citas vienības, piemēram, emitenti, reģistri, emisijas iestādes, pārveduma iestādes, kopēji depozitāriji, citi CVD vai citas vienības, CVD pieprasa, lai šādas vienības veic atbilstīgus pasākumus sadarbībai un informācijas apmaiņai ar CVD emisijas integritātes saglabāšanai.
3. Vērtspapīru norēķinu sistēmā nav atļauts vērtspapīru norēķinu konta pārsniegums, debeta atlikums vai vērtspapīru radīšana.
4. EVTI *pēc apspriešanās* ar ECBS dalībniecēm izstrādā regulatīvu tehnisko standartu projektu, kurā precizē saskaņošanas pasākumus, kādi CVD jāveic saskaņā ar 1. līdz 3. punktu.

EVTI iesniedz šo regulatīvo tehnisko standartu projektu Komisijai ne vēlāk kā sešus mēnešus pēc šīs regulas stāšanās spēkā.

Komisija ir pilnvarota saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 10. līdz 14. pantā minēto procedūru pieņemt šā punkta pirmajā daļā minētos īstenošanas tehniskos standartus.

35. pants

Dalībnieku un gala ieguldītāju vērtspapīru aizsardzība

1. Par katru pārvaldīto vērtspapīru norēķinu sistēmu CVD tur grāmatojumus un kontus, kuri tam dod iespēju nekavējoties un jebkurā laikā nošķirt ***un nodalīt*** savos kontos viena dalībnieka vērtspapīrus no cita dalībnieka vērtspapīriem un, ja iespējams, no saviem paša aktīviem.
2. CVD tur grāmatojumus un kontus, kas ļauj dalībniekam nošķirt ***vai nodalīt*** savus vērtspapīrus no savu klientu vērtspapīriem.
3. CVD ***tur*** grāmatojumus un kontus, kas ļauj dalībniekam ***nodalīt*** katra sava klienta vērtspapīrus, ja attiecīgais dalībnieks to pieprasa un pēc dalībnieka pieprasījuma (t. s. „atsevišķu klientu nodalīšana”).

- 3.a ***CVD atļauj saviem dalībniekiem atvērt un turēt vienlaicīgi gan vispārējus vērtspapīru kontus, gan nodalītos vērtspapīru kontus. Šādus pakalpojumus piedāvā ar saprātīgiem tirdzniecības nosacījumiem, arī attiecībā uz cenu.***

Dalībvalstis neliedz CVD īstenot pirmajā daļā minētās saistības.

4. CVD publiski atklāj informāciju par aizsardzības līmeni un izmaksām saistībā ar tā nodrošināto nodalīšanu dažādos līmeņos un piedāvā šādus pakalpojumus saskaņā ar saprātīgiem tirdzniecības nosacījumiem.
5. CVD nedrīkst izmantot dalībnieka vai ***gala ieguldītāja, kuram ir nodalīts konts, vērtspapīrus nekādiem nolūkiem, ja vien dalībnieks vai gala ieguldītājs nav iepriekš devis nepārprotamu piekrišanu to darīt. Ja tas attiecas uz privātu ieguldītāju, ka noteikts Regulā (ES) Nr. .../... [jauna FITD], tas notiek, katru gadījumu izskatot atsevišķi.***
6. EVTI pēc apspriešanās ar ECBS dalībniecēm izstrādā regulatīvu tehnisko standartu projektu, kurā precizē dematerializētā grāmatojuma sistēmas metodes un kontu struktūru, kas dod iespēju nošķirt 1.–3. punktā minētos turējumus, un novērtēšanas metodes.

EVTI iesniedz šo regulatīvo tehnisko standartu projektu Komisijai ne vēlāk kā sešus mēnešus pēc šīs regulas stāšanās spēkā.

Komisija ir pilnvarota saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 10. līdz 14. pantā minēto procedūru pieņemt šā punkta pirmajā daļā minētos īstenošanas tehniskos standartus.

36. pants

Norēķinu galīgums

1. CVD ***un jebkurš cits*** vērtspapīru norēķinu ***sistēmas operators*** (kopā saukti „norēķinu sistēmas operatori”) piedāvā dalībniekiem adekvātu aizsardzību. Tiek norīkota vērtspapīru norēķinu sistēma un par to informē saskaņā ar Direktīvas 98/26/EK 2. panta a) apakšpunktā norādīto procedūru.
2. ***Vērtspapīru norēķinu sistēmas operators*** izveido tādas procedūras vērtspapīru norēķinu sistēmām, saskaņā ar kurām var savlaicīgi panākt norēķinu, kuras pēc iespējas maz pakļauj dalībniekus darījuma partnera riskam un likviditātes riskam, un nodrošina zemu neveikto norēķinu līmeni.
3. ***Vērtspapīru norēķinu sistēmas operators*** skaidri definē brīdi, sākot ar kuru pārvedumu rīkojumi vērtspapīru norēķinu sistēmā ir neatsaucami, tiesiski izpildāmi un saistoši trešām personām.
4. ***Vērtspapīru norēķinu sistēmas operators*** atklāj informāciju par brīdi, sākot ar kuru līdzekļu un vērtspapīru pārvedumi vērtspapīru norēķinu sistēmā ir neatsaucami, tiesiski izpildāmi un saistoši trešām personām.

5. Šī panta 3. un 4. punktu piemēro, neskarot noteikumus, kurus piemēro saiknēm un kopējam norēķinam IT infrastruktūrā, kā noteikts 45. pantā.
6. *Ar* vērtspapīru norēķinu *sistēmu* panāk norēķinu galīgumu ne vēlāk kā līdz plānotā norēķina datuma darbadienas beigām. Pēc lietotāju komitejas pieprasījuma *CVD* ievieš *darbības procedūras vai* sistēmas, kas ļauj veikt norēķinu dienas laikā vai reāllaikā.
7. Skaidrās naudas ieņēmumi no vērtspapīru norēķina ir pieejami saņēmējiem izmantošanai ne vēlāk kā plānotā norēķina datumā darbadienas beigās.
8. Norēķinus skaidrā naudā par visiem vērtspapīru darījumiem starp CVD pārvaldīto vērtspapīru norēķinu sistēmu tiešajiem dalībniekiem veic, pamatojoties uz principu „piegāde pret maksājumu”.
9. *EVTI pēc apspriešanās* ar ECBS dalībniecēm izstrādā regulatīvu tehnisko standartu projektu, kurā precīzē 2. punktā minēto tādu procedūru elementus, kuras ļauj savlaicīgi panākt norēķinu.

EVTI iesniedz šo regulatīvo tehnisko standartu projektu Komisijai ne vēlāk kā sešus mēnešus pēc šīs regulas stāšanās spēkā.

Komisija ir pilnvarota saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 10. līdz 14. pantā minēto procedūru pieņemt šā punkta pirmajā daļā minētos īstenošanas tehniskos standartus.

37. pants

Norēķins skaidrā naudā

1. Par darījumiem tās valsts valūtā, kurā tiek veikts norēķins, CVD veic norēķinu skaidrā naudā savā attiecīgajā vērtspapīru norēķinu sistēmā, izmantojot kontus, kuri atvērti centrālajā bankā, kas veic darījumus ar šādu valūtu, ja vien šāda iespēja ir praktiska un pieejama.
2. Ja iespēja veikt norēķinu, izmantojot centrālās bankas kontus, nav praktiska un pieejama, CVD var piedāvāt veikt skaidrās naudas maksājumu attiecībā uz visu savu vērtspapīru norēķinu sistēmu vai kādu tās daļu, izmantojot kredītiestādē atvērtus kontus. Ja CVD piedāvā veikt norēķinu kredītiestādē atvērtos kontos, tas rīkojas saskaņā ar IV sadaļas noteikumiem.
3. Ja CVD piedāvā norēķinu gan centrālās bankas kontos, gan kredītiestādē atvērtos kontos, tā dalībniekiem ir tiesības izvēlēties vienu no piedāvātajām iespējām.
4. CVD nodrošina pietiekamu informāciju tirgus dalībniekiem, kas ļauj tiem noteikt un novērtēt riskus un izmaksas saistībā ar šādiem pakalpojumiem.
5. *EVTI pēc apspriešanās ar ECBS dalībniecēm izstrādā to reglamentējošo tehnisko standartu projektu*, ar kuriem definē gadījumus, kādos iespēja veikt naudas

maksājumus noteiktā valūtā, izmantojot centrālajā bankā atvērtus kontus, nav praktiska vai pieejama, un novērtēšanas metodes.

EVTI iesniedz šo regulatīvo tehnisko standartu projektu Komisijai ne vēlāk kā līdz [sešus mēnešus pēc šīs regulas stāšanās spēkā].

Komisija ir pilnvarota saskaņā ar 10. līdz 14. pantā Regulā (ES) Nr. 1095/2010 minēto procedūru pieņemt šā punkta pirmajā daļā minētos īstenošanas tehniskos standartus.

38. pants

Noteikumi un procedūras dalībnieka saistību nepildīšanas gadījumā

6. Katrai pārvaldītajai vērtspapīru norēķinu sistēmai CVD izstrādā skaidri definētus noteikumus un procedūras ***viena vai vairāku dalībnieku*** saistību nepildīšanas pārvaldībai, lai nodrošinātu savlaicīgi veiktus pasākumus zaudējumu un likviditātes spiediena ierobežošanai un varētu turpināt pildīt savas saistības.
7. CVD nodrošina, ka noteikumi un procedūras saistību nepildīšanas gadījumiem ir publiski pieejami.
8. CVD kopīgi ar dalībniekiem un citām svarīgām ieinteresētajām personām periodiski testē un pārskata procedūras saistību nepildīšanas gadījumiem, lai nodrošinātu, ka tās ir praktiski īstenojamas un efektīvas.
9. Lai nodrošinātu šī panta konsekventu piemērošanu, EVTI var ***pēc apspriešanās ar ECBS dalībniecēm*** izdot norādījumus saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 16. pantu.

4. IEDAĻA

KONSULTATĪVAS UZRAUDZĪBAS PRASĪBAS

39. pants

Vispārīgas prasības

CVD pieņem drošu riska pārvaldības sistēmu juridiskā, uzņēmējdarbības, darbības un citu ***tiešu vai netiešu*** risku visaptverošai pārvaldībai, ***tostarp pasākumus krāpšanas un nolaidības ierobežošanai.***

40. pants

Juridiskie riski

1. Atļaujas saņemšanas un uzraudzības, kā arī klientu informēšanas vajadzībām CVD izstrādā noteikumus, procedūras un līgumus, kas ir skaidri un saprotami un attiecas uz visām tā pārvaldītajām vērtspapīru norēķinu sistēmām.

2. CVD izstrādā noteikumus, procedūras un līgumus tā, lai tie **būtu izpildāmi** visās nozīmīgajās jurisdikcijās, tostarp dalībnieka saistību nepildīšanas gadījumos.
3. CVD, kas veic darbību dažādās jurisdikcijās, **veic visus lietderīgos pasākumus, lai identificētu un mazinātu riskus**, kurus varētu radīt potenciālas tiesību kolīzijas dažādās jurisdikcijās.

41. pants

Vispārējais uzņēmējdarbības risks

CVD izveido stabilus pārvaldības un kontroles **sistēmas, kā arī** IT instrumentus vispārējo uzņēmējdarbības risku, tostarp uzņēmējdarbības stratēģijas, naudas plūsmu un darbības izdevumu, identificēšanai, uzraudzībai un pārvaldībai.

42. pants

Darbības riski

1. CVD identificē visus iespējamus iekšējos un ārējos darbības riska avotus un pēc iespējas samazina to ietekmi, izmantojot atbilstīgus IT instrumentus, kontroles un procedūras, un tos attiecina uz visām tā pārvaldītajām vērtspapīru norēķinu sistēmām.
2. CVD uztur atbilstīgus IT instrumentus, kuri nodrošina augstu drošības un darbības uzticamības pakāpi un kuriem ir pietiekama kapacitāte. CVD IT instrumentiem jābūt atbilstīgiem, ņemot vērā pakalpojumu un veikto darbību sarežģītību, daudzveidību un tipu, lai nodrošinātu augstus informācijas drošības, integritātes un konfidencialitātes standartus.
3. Saistībā ar notāra un centralizētās uzturēšanas pakalpojumiem katrai pārvaldītajai vērtspapīru norēķinu sistēmai CVD izveido, ievieš un uztur atbilstīgu politiku darbības nepārtrauktības nodrošināšanai un negadījumu plānu, lai nodrošinātu, ka tā pakalpojumi tiek saglabāti un darbība un pienākumu pildīšana tiek savlaicīgi atjaunota gadījumos, kad rodas nozīmīgs darbības traucējumu risks.
4. Šī panta 3. punktā noteiktais plāns atļauj atjaunot vismaz visus tos darījumus, kas tika veikti pārtraukšanas brīdī, lai CVD dalībnieki varētu turpināt droši darboties un pabeigt norēķinus plānotajā datumā. Plānā paredz otras datu apstrādes vietas izveidi, nodrošinot tajā nepieciešamos svarīgos resursus, spējas un funkcionalitāti, tostarp atbilstīgi prasmīgus un pieredzējušus darbiniekus.
5. CVD plāno un īsteno testu programmu saistībā ar pastāvošo kārtību, kā noteikts 1.–4. punktā.
6. CVD identificē, uzrauga un pārvalda riskus, kādus tā darbībai rada svarīgie CVD pārvaldīto vērtspapīru norēķinu sistēmu dalībnieki, pakalpojumu un komunālo pakalpojumu sniedzēji, citi CVD vai citas tirgus infrastruktūras.

7. EVTI *pēc apspriešanās* ar ECBS dalībniecēm izstrādā regulatīvu tehnisko standartu projektu, kurā precizē 1. un 6. punktā minētos darbības riskus, metodes šādu risku, tostarp 3. un 4. punktā minētās politikas darbības nepārtrauktības nodrošināšanai un negadījumu plāna, testēšanai, problēmu risināšanai un mazināšanai, un novērtēšanas metodes.

EVTI iesniedz šo regulatīvo tehnisko standartu projektu Komisijai ne vēlāk kā sešus mēnešus pēc šīs regulas stāšanās spēkā.

Komisija ir pilnvarota saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 10. līdz 14. pantā minēto procedūru pieņemt šā punkta pirmajā daļā minētos īstenošanas tehniskos standartus.

43. pants

Ieguldījuma riski

1. CVD tur savus finanšu aktīvus centrālajās bankās vai kredītiestādēs, kas saņēmušas atļauju, kam ir stabila uzskaites prakse, turēšanas procedūras un iekšējā kontrole šādu aktīvu pilnīgai aizsardzībai.
2. CVD nekavējoties var piekļūt saviem aktīviem, kad tam ir šāda vajadzība.
3. CVD iegulda savus finanšu resursus vienīgi skaidrā naudā vai augsti likvīdos finanšu instrumentos ar minimālu tirgus risku un kredītrisku. Ieguldījumiem ir jābūt ātri likvidējamiem ar minimālu iespējamo negatīvo ietekmi uz cenu.
4. **█** CVD ņem vērā savu vispārējo riska pozīciju ar atsevišķām iestādēm, **kurā tas tur savus pašu aktīvus, un**, pieņemot **lēmumus** par ieguldījumiem, nodrošina, ka riska koncentrācija tā vispārējā riska pozīcijā ar katru **šādu** iestādi ir pieņemamā līmenī.

44. pants

Kapitāla prasības

1. CVD kapitālam kopā ar nesadalīto peļņu un rezervēm jābūt samērīgam ar CVD darbības radītajiem riskiem. Apjomam pastāvīgi jābūt pietiekamam, lai:
 - (a) nodrošinātu, ka CVD ir atbilstīgi aizsargāts pret darbības, juridisko, uzņēmējdarbības, turēšanas un ieguldījuma risku;
 - (b) segtu iespējamus vispārējos uzņēmējdarbības zaudējumus, lai CVD varētu turpināt sniegt pakalpojumus saskaņā ar darbības turpināšanas principu;
 - (c) nodrošinātu CVD darbības organizētu likvidēšanu vai restrukturēšanu atbilstīgā laikposmā saistību nepildīšanas gadījumā;
 - (d) ļautu CVD segt kārtējos un plānotos darbības izdevumus vismaz sešus mēnešus visdažādākajos stresa scenārijos.

2. CVD uztur plānu šādām situācijām:
 - (a) papildu kapitāla piesaistei, ja tā pašu kapitāls tuvojas 1. punktā minētajām prasībām vai samazinās un ir mazāks par minētajām prasībām;
 - (b) savas darbības un pakalpojumu organizētai likvidēšanai vai reorganizēšanai, ja tas nespēj piesaistīt jaunu kapitālu.

Šo plānu apstiprina direktoru valde vai atbilstīga valdes komiteja, un to regulāri atjaunina.

3. EVTI *pēc apspriešanās* ar ECBS dalībniecēm **un ESRK** izstrādā regulatīvu tehnisko standartu projektu, kurā precizē 1. punktā norādīto CVD kapitālu, nesadalīto peļņu un rezerves un 2. punktā norādītā plāna iezīmes.

EVTI iesniedz šo regulatīvo tehnisko standartu projektu Komisijai ne vēlāk kā sešus mēnešus pēc šīs regulas stāšanās spēkā.

Komisija ir pilnvarota saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 10. līdz 14. pantā minēto procedūru pieņemt šā punkta pirmajā daļā minētos īstenošanas tehniskos standartus.

5. IEDAĻA

PRASĪBAS CVD SAIKNĒM

45. pants

CVD saiknes

1. Pirms CVD saiknes izveidošanas un pastāvīgi pēc saiknes izveidošanas visi attiecīgie CVD identificē, novērtē, uzrauga un pārvalda visus iespējamus savus un savu dalībnieku riska avotus, ko rada līgumi par saikni.
2. Līgumiem par saikni jāsaņem atļauja, kā noteikts 17. panta 1. punkta d) apakšpunktā ***vai jāpaziņo abu CVD kompetentajām iestādēm, kā tas prasīts 17. panta 2.a punktā.***
3. Saikne nodrošina atbilstīgu aizsardzību iesaistītajam CVD un tā dalībniekiem, jo īpaši attiecībā uz iespējamajiem CVD ņemtajiem kredītiem un koncentrāciju un likviditātes riskiem saiknes vienošanās rezultātā.

Saiknes pamatā ir atbilstīga līgumiska vienošanās, kurā noteiktas iesaistīto CVD un, nepieciešamības gadījumā, CVD dalībnieku attiecīgās tiesības un pienākumi. Līgumos ar pārrobežu jurisdikciju ietekmi tiek nodrošināta nepārprotama norāde uz jurisdikciju, kas izvēlēta katra saiknes darbības aspekta reglamentēšanai.

4. Pagaidu vērtspapīru pārveduma gadījumā starp saistītiem CVD ir aizliegta vērtspapīru pārvešana atpakaļ, pirms ir panākts pirmā pārveduma galīgums.

5. Ja CVD saiknes nodrošināšanai ar citu CVD izmanto starpnieku, tas nodrošina ar starpnieka izmantošanu saistīto papildu risku mērišanu, uzraudzību un pārvaldību.
6. Saistītam CVD jābūt stabilām saskaņošanas procedūrām, lai nodrošinātu, ka tā attiecīgie grāmatojumi ir precīzi.
7. Saiknes starp CVD ļauj veikt norēķinu par darījumiem, izmantojot principu "piegāde pret maksājumu" starp saistītu CVD dalībniekiem, ja vien šāda iespēja ir praktiska un iespējama. ***Detalizētus iemeslus principa „piegāde pret maksājumu” nepiemērošanai saiknē starp CVD paziņo kompetentajām iestādēm.***
8. Sadarbspējīgas vērtspapīru norēķinu sistēmas un CVD, kuri izmanto kopēju norēķinu infrastruktūru, nosaka, ka šādi brīži ir identiski:
 - (a) laiks, kurā pārveduma rīkojumi ienāk sistēmā;
 - (b) pārveduma rīkojuma neatsaucamība;
 - (c) vērtspapīru un skaidrās naudas pārvedumu galīgums.

8.a Līdz [*OV, lūdzu, norādīt datumu piecus gadus pēc šīs direktīvas stāšanās spēkā] visas sadarbības saiknes starp CVD, kas darbojas dalībvalstīm, kļūst par atbalsta saitēm, kas darbojas saskaņā ar principu „piegāde pret maksājumu”.

9. EVTI *pēc apspriešanās* ar ECBS dalībniecēm izstrādā regulatīvu tehnisko standartu projektu, kurā precizē 3. punktā minētos nosacījumus, saskaņā ar kuriem katra veida līgums par saikni nodrošina saistītu CVD un to dalībnieku atbilstīgu aizsardzību (jo īpaši, ja CVD plāno piedalīties cita CVD pārvaldītā vērtspapīru norēķinu sistēmā), 5. punktā minēto papildu risku uzraudzību un pārvaldību saistībā ar starpnieku izmantošanu, 6. punktā minētās saskaņošanas metodes, gadījumus, kuros 7. punktā minētā iespēja veikt norēķinu saskaņā ar principu "piegāde pret maksājumu", izmantojot saiknes, ir praktiska un iespējama, un novērtēšanas metodes.

EVTI iesniedz šo regulatīvo tehnisko standartu projektu Komisijai ne vēlāk kā sešus mēnešus pēc šīs regulas stāšanās spēkā.

Komisija ir pilnvarota saskaņā ar 10. līdz 14. pantā Regulas (ES) Nr. 1095/2010 minēto procedūru pieņemt šā punkta pirmajā daļā minētos īstenošanas tehniskos standartus.

III NODAĻA

JURISDIKCIJAS KOLĪZIJA

46. pants

Tiesību akti, kurus piemēro īpašumtiesību aspektiem

1. **Neskarot tiesību aktus, saskaņā ar kuriem vērtspapīri ir emitēti**, ikvienu jautājumu saistībā ar īpašumtiesību aspektiem attiecībā uz CVD turētiem finanšu instrumentiem, **kā noteikts a) līdz d) punktā**, regulē tās valsts tiesību akti, kurā tiek turēts konts, **proti:**
 - (a) **no finanšu instrumentu iegrāmatošanas kontā un kontā iegrāmatoto finanšu instrumentu atsavināšanas izrietošo tiesību juridisko raksturs un ietekme attiecībā uz CVD un trešām pusēm;**
 - (b) **prasības kontā iegrāmatoto finanšu instrumentu atsavināšanas pabeigšanai un vispārīgākā veidā — visu to pasākumu pabeigšana, kas nepieciešami, lai atsavināšana attiecībā pret CVD un trešām pusēm būtu spēkā;**
 - (c) **informācija attiecībā uz to, vai kādas personas īpašumtiesības uz kontā iegrāmatotiem finanšu instrumentiem nav otršķirīgas, ievērojot konkurējošas īpašumtiesības vai citas tiesības, vai tām pakārtotas tiesības, vai ir notikusi labticīga iegūšana;**
 - (d) **nepieciešamie pasākumi, lai īstenotu tiesības attiecībā uz līdzdalību kontā iegrāmatotos finanšu instrumentos, kas pieprasīti kā izpildes nodrošinājums.**

Uzskata, ka kontu uztur vietā, kurā atrodas CVD pastāvīgā mītnesvieta, kā noteikts 19. pantā Eiropas Parlamenta un Padomes Regulā (EK) Nr. 593/2008 par tiesību aktiem, kas piemērojami līgumsaistībām (Roma I)¹, ja vien netiek piemērots šā panta 2. punkts.

2. Ja kontu izmanto norēķiniem vērtspapīru norēķinu sistēmā, piemēro tos tiesību aktus, kuri reglamentē šādu vērtspapīru norēķinu sistēmu.
3. Ja kontu **nevar izmantot** norēķiniem vērtspapīru norēķinu sistēmā, uzskata, ka šādu kontu uztur vietā, kurā atrodas CVD pastāvīgā mītnesvieta .
4. Šajā pantā paredzētā jebkuras valsts tiesību aktu piemērošana nozīmē to attiecīgajā valstī spēkā esošo tiesību aktu piemērošanu, kuri nav starptautisko privāttiesību akti.
 - 4.a **Šis pants neskar Direktīvu .../.../ES [ar ko izveido sistēmu kredītiestāžu un ieguldījumu sabiedrību sanācijai un to darbības izbeigšanai].**
 - 4.b **CVD analizē un nosaka piemērojamos tiesību aktus katram tā uzturētajam**

¹ OV L 177, 4.7.2008., 6. lpp.

dematerializēto vērtspapīru kontam un šos rezultātus iesniedz pārbaudei kompetentajā iestādē.

47. pants

Brīvība emitēt vērtspapīrus tādā CVD, kuram ir izsniegta atļauja darboties ES

1. Neskarot tiesību aktus, saskaņā ar kuriem vērtspapīrus emitē, emitentam ir tiesības panākt, lai tā vērtspapīri tiktu iegrāmatoti ikvienā CVD, kas reģistrēts jebkurā dalībvalstī.
2. Kad emitents iesniedz pieprasījumu iegrāmatot tā vērtspapīrus kādā CVD, pieprasījuma saņēmējs CVD nekavējoties izskata šādu pieprasījumu un sniedz atbildi pieprasījuma iesniedzējam emitentam trīs mēnešu laikā.
3. CVD var atteikties sniegt pakalpojumus emitentam. Šāda atteikuma pamatā var būt vienīgi visaptveroša riska analīze.
4. Ja CVD atsakās sniegt pakalpojumus emitentam, tas sniedz pieprasījuma iesniedzējam emitentam pilnīgu atteikuma pamatojumu.

Atteikuma gadījumā pieprasījuma iesniedzējam emitentam ir tiesības iesniegt sūdzību tā CVD kompetentajai iestādei, kurš atteicies sniegt pakalpojumus.

CVD kompetentā iestāde pienācīgi izskata sūdzību, novērtējot CVD norādītos atteikuma iemeslus, un sniedz emitentam pamatotu atbildi.

CVD kompetentā iestāde apspriežas ar pieprasījuma iesniedzēja emitenta reģistrācijas vietas kompetento iestādi par savu sūdzības novērtējumu. Ja pieteikuma iesniedzēja emitenta reģistrācijas vietas iestāde nepiekrīt šādam novērtējumam, jautājumu nosūta EVTI, kas var rīkoties saskaņā ar pilnvarām, kas tai piešķirtas atbilstīgi Regulas (ES) Nr. 1095/2010 19. pantam.

Ja CVD atteikums sniegt pakalpojumus emitentam uzskatāms par nepamatotu, atbildīgā kompetentā iestāde izdod rīkojumu, kurā pieprasa, lai CVD sniedz pakalpojumus pieteikuma iesniedzējam emitentam.

5. Komisija ir pilnvarota pieņemt deleģētos tiesību aktus saskaņā ar 64. pantu, kas attiecas uz pasākumiem, ar kuriem precizē riskus, kuri var attaisnot CVD atteikumu piešķirt piekļuvi emitentiem, un 4. punktā minētās procedūras elementus.
6. EVTI pēc apspriešanās ar ECBS dalībniecēm izstrādā īstenošanas tehnisko standartu projektu, kurā norāda standarta veidlapas un veidnes 2. punktā minētajai procedūrai.

EVTI iesniedz šo īstenošanas tehnisko standartu projektu Komisijai ne vēlāk kā sešus mēnešus pēc šīs regulas stāšanās spēkā.

Komisija ir pilnvarota saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 15. pantā minēto procedūru pieņemt šī punkta pirmajā daļā minētos īstenošanas tehniskos standartus.

2. IEDAĻA

CVD SAVSTARPĒJĀ PIEKĻUVE

48. pants

Standarta saiknes piekļuve

CVD ir tiesības kļūt par cita CVD dalībnieku saskaņā ar 30. pantu, un tam piemēro 17. pantā noteikto prasību **paziņot par to CVD saiknes kompetentajai iestādei.**

49. pants

Pielāgota saiknes piekļuve

1. Ja CVD lūdz citam CVD izveidot īpašas darbības, lai varētu piekļūt šim CVD, pieprasījuma saņēmējs CVD var noraidīt šādu pieprasījumu, vienīgi pamatojoties uz riska apsvērumiem. Tas nevar noraidīt pieprasījumu, pamatojoties uz tirgus daļas zaudēšanu. **Attiecīgais CVD izdara pieprasījumu un sniedz atbildi, kas ir publiski pieejami.**
2. Pieprasījuma saņēmējs CVD var iekasēt **tikai komerciāli atbilstošu** maksu no pieprasījuma iesniedzēja CVD par pielāgotas saiknes piekļuves izveidi, kas ir pieejama saskaņā ar principu "izmaksas plus papildmaksā", ja vien abas darījumā iesaistītās puses nevienojas citādi.

50. pants

Procedūra CVD saiknēm

1. Kad CVD iesniedz citam CVD pieprasījumu par piekļuvi, pieprasījuma saņēmējs CVD nekavējoties izskata šādu pieprasījumu un sniedz atbildi pieprasījuma iesniedzējam CVD trīs mēnešu laikā. **Attiecīgais CVD izdara pieprasījumu un sniedz atbildi, kas ir publiski pieejami.**
2. CVD var liegt piekļuvi pieprasītājam CVD tikai tad, ja šāda piekļuve ietekmētu finanšu tirgu darbību un radītu sistēmisku risku. Atteikuma pamatā var būt tikai visaptveroša riska analīze.

Ja CVD noraida pieprasījumu, tas sniedz pieprasījuma iesniedzējam CVD pamatotu atteikuma iemeslu.

Atteikuma gadījumā pieprasījuma iesniedzējam CVD ir tiesības iesniegt sūdzību tā CVD kompetentajai iestādei, kurš noraidījis pieprasījumu.

Atbildīgā kompetentā iestāde pienācīgi izskata sūdzību, novērtējot atteikuma iemeslus, un sniedz pieprasījuma iesniedzējam CVD pamatotu atbildi.

Atbildīgā kompetentā iestāde apspriežas ar pieprasījuma iesniedzēja CVD kompetento

iestādi **un 11. pantā minētajām attiecīgajām iestādēm** par savu sūdzības novērtējumu. Ja **kāda no** pieteikuma iesniedzēja CVD **iestādēm** nepiekrīt sniegtajam novērtējumam, tad **jebkura no šīm iestādēm** var jautājumu nosūtīt EVTI, kas var rīkoties saskaņā ar pilnvarām, kas tai piešķirtas atbilstīgi 19. pantam Regulā (ES) Nr. 1095/2010.

Ja CVD atteikums piešķirt piekļuvi pieteikuma iesniedzējam CVD uzskatāms par nepamatotu, atbildīgā kompetentā iestāde izdod rīkojumu, kurā pieprasa, lai CVD piešķir piekļuvi pieteikuma iesniedzējam CVD.

3. Ja CVD piekrīt izveidot saikni, tie iesniedz savu lēmumu par atļaujas piešķiršanu savām attiecīgajām kompetentajām iestādēm saskaņā ar 17. pantu, kuras novērtē, vai ir pilnībā novērsti iespējamie riski, ko rada saiknes vienošanās, piemēram, kredītrisku, likviditātes, darbības vai citi būtiski riski.

Attiecīgo CVD kompetentās iestādes atsakās izsniegt atļauju saiknes izveidošanai, ja atļauja var ietekmēt pieteikuma iesniedzēju CVD pārvaldīto vērtspapīru norēķinu sistēmu darbību.

4. Šo CVD kompetentās iestādes un **11. pantā minētās attiecīgās** iestādes savstarpēji apspriežas par saiknes apstiprināšanu, un nepieciešamības gadījumā tās var jautājumu nosūtīt EVTI, kas var rīkoties saskaņā ar pilnvarām, kas tai piešķirtas atbilstīgi Regulas (ES) Nr. 1095/2010 19. pantam.
5. Komisija ir pilnvarota pieņemt deleģētos tiesību aktus saskaņā ar 64. pantu, kas attiecas uz pasākumiem, ar kuriem precizē 1.–3. punktā noteikto procedūru elementus.
6. EVTI *pēc apspriešanās* ar ECBS dalībniecēm izstrādā īstenošanas tehnisko standartu projektu, kurā nosaka standarta veidlapas un veidnes 1.–3. punktā minētajām procedūrām.

EVTI iesniedz šo īstenošanas tehnisko standartu projektu Komisijai ne vēlāk kā sešus mēnešus pēc šīs regulas stāšanās spēkā.

Komisija ir pilnvarota saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 15. pantā minēto procedūru pieņemt šī punkta pirmajā daļā minētos īstenošanas tehniskos standartus.

3. IEDAĻA

CVD UN CITAS TIRGUS INFRASTRUKTŪRAS SAVSTARPĒJĀ PIEKĻUVE

51. pants

CVD un citas tirgus infrastruktūras savstarpējā piekļuve

1. Centrālais darījuma partneris un tirdzniecības vieta sniedz CVD darījumu datus saskaņā ar nediskriminējošiem un pārredzamiem principiem, un tie no pieprasījuma iesniedzēja CVD var iekasēt maksu par šādiem darījumu datiem, pamatojoties uz principu „izmaksas plus papildmaksā”, ja vien abi darījuma partneri nav vienojušies citādi.

Centrālais darījuma partneris un tirdzniecības vieta sniedz **bez atlīdzības CVD darījumu datus** saskaņā ar nediskriminējošiem un pārredzamiem principiem **pēc CVD pieprasījuma**”, ja vien abi darījuma partneri nav vienojušies citādi. **CVD, centrālie darījuma partneri un tirdzniecības vietas no pieprasījuma iesniedzēja CVD var iekasēt maksu par sniegtajiem papildpakalpojumiem saistībā ar šādiem darījumu datiem, pamatojoties uz principu „izmaksas plus papildmaksu”.**

2. Kad viens darījuma partneris iesniedz otram partnerim pieprasījumu par piekļuvi saskaņā ar 1. punktu, šāds pieprasījums tiek nekavējoties izskatīts, un pieprasījuma iesniedzējam partnerim atbilde tiek sniegta viena mēneša laikā.
3. Pieprasījuma saņēmējs partneris var atteikt piekļuvi tikai tad, ja šāda piekļuve ietekmētu finanšu tirgu darbību un radītu sistēmisku risku. Tas nevar noraidīt pieprasījumu, pamatojoties uz tirgus daļas zaudēšanu.

Darījuma partneris, kas atsaka piekļuvi, sniedz pieprasījuma iesniedzējam partnerim pilnīgu pamatojumu atteikumam, pamatojoties uz visaptverošu riska analīzi. Atteikuma gadījumā pieprasījuma iesniedzējs partnerim ir tiesības iesniegt sūdzību tā partnera kompetentajai iestādei, kurš atteicis piekļuvi.

Atbildīgā kompetentā iestāde **un 11. pantā minētās attiecīgās iestādes** pienācīgi izskata sūdzību, novērtējot atteikuma iemeslus, un sniedz pieprasījuma iesniedzējam partnerim pamatotu atbildi.

Atbildīgā kompetentā iestāde apspriežas ar pieprasījuma iesniedzēja partnera kompetento iestādi **un 11. pantā minētajām attiecīgajām iestādēm** par savu sūdzības novērtējumu. Ja **kāda no** pieteikuma iesniedzēja **iestādēm** nepiekrīt sniegtajam novērtējumam, tad jebkura no šīm iestādēm var jautājumu nosūtīt EVTI, kas var rīkoties saskaņā ar pilnvarām, kas tai piešķirtas atbilstīgi 19. pantam Regulā (ES) Nr. 1095/2010. Ja darījuma partnera atteikums piešķirt piekļuvi uzskatāms par nepamatotu, atbildīgā kompetentā iestāde izdod rīkojumu, kurā pieprasa, lai darījuma partneris piešķir piekļuvi saviem pakalpojumiem.

4. Komisija ir pilnvarota pieņemt deleģētos tiesību aktus saskaņā ar 64. pantu, kas attiecas uz pasākumiem, ar kuriem precizē 1.–3. punktā noteiktās procedūras elementus.
5. EVTI **pēc apspriešanās** ar ECBS dalībniecēm, izstrādā īstenošanas tehnisko standartu projektu, kurā nosaka standarta veidlapas un veidnes 1.–3. punktā minēto procedūru.

EVTI iesniedz šo īstenošanas tehnisko standartu projektu Komisijai ne vēlāk kā sešus mēnešus pēc šīs regulas stāšanās spēkā.

Komisija ir pilnvarota saskaņā ar 15. pantā Regulā (ES) Nr. 1095/2010 minēto procedūru pieņemt šī punkta pirmajā daļā minētos īstenošanas tehniskos standartus.

IV SADAĻA

KREDĪTIESTĀDES, KAS NORĪKOTAS SNIEGT BANKU PAKALPOJUMIEM LĪDZĪGUS PAPILDKALPOJUMUS CVD DALĪBNIEKIEM

52. pants

Atļauja sniegt banku pakalpojumiem līdzīgus papildpakalpojumus *un šo pakalpojumu sniedzēju izraudzīšanās*

1. CVD pats nedrīkst sniegt banku pakalpojumiem līdzīgus papildpakalpojumus, kuri norādīti pielikuma C iedaļā, *ja vien tas nav saņēmis papildu atļauju sniegt šādus pakalpojumus saskaņā ar šo pantu.*
2. *Ja CVD plāno veikt norēķinu par skaidrās naudas darījumu attiecībā uz visu savu vērtspapīru norēķinu sistēmu vai kādu tās daļu saskaņā ar šīs regulas 37. panta 2. punktu vai vēlas citādā veidā sniegt banku papildpakalpojumus, kas norādīti pielikuma C iedaļā, tam jāsaņem atļauja:*
 - (a) *gan šim nolūkam norīkot vienu vai vairākas kredītiestādes, kā paredzēts II sadaļā Direktīvā 2006/48/EK, vai*
 - (b) *gan piedāvāt pakalpojumus saskaņā ar nosacījumiem, kas precizēti šajā pantā*
3. *Ja CVD vēlas sniegt banku pakalpojumiem līdzīgus papildpakalpojumus, izmantojot to pašu juridisko vienību, kas pārvalda vērtspapīru norēķinu sistēmu, 2. punktā minētā atļauja tiek piešķirta tikai gadījumos, kad ir nodrošināta atbilstība šādiem nosacījumiem:*
 - (a) *CVD ir saņēmis atļauju darboties kā kredītiestāde, kā noteikts Direktīvas 2006/48/EK II sadaļā;*
 - (b) *šajā punktā minēto atļauju var izmantot tikai pielikuma C iedaļā norādīto banku pakalpojumiem līdzīgu papildpakalpojumu sniegšanai un nedrīkst izmantot citas darbību veikšanai;*
 - (c) *CVD atbilst konsultatīvās uzraudzības prasībām, kā noteikts 57. panta 1., 3. un 4. punktā, un 58. panta paredzētajām uzraudzības prasībām;*
 - (d) *kompetentā iestāde saskaņā ar 9. punktu obligāti paredz papildu kapitāla nepieciešamību, lai atspoguļotu CVD sistēmisko svarīgumu;*
 - (e) *CVD vismaz reizi mēnesī ziņo kompetentajai iestādei un reizi gadā savā pārskatā 3. pīlāra ietvaros, kā prasīts Direktīvā 2006/48/EK, likviditātes riska dienas laikā apmēru un pārvaldību saskaņā ar 9. punktu, kā arī*
 - (f) *CVD kompetentajai iestādei ir iesniedzis pienācīgu sanācības un darbības*

izbeigšanas plānu, lai nodrošinātu tā svarīgo darbību nepārtrauktību, tostarp situācijās, kad likviditātes vai kredīta risks rodas banku pakalpojumiem līdzīgu papildpakalpojumu sniegšanas rezultātā;

(g) CVD ir informējis kompetento iestādi par visām izmaksām, kas rastos, ja banku pakalpojumiem līdzīgu papildpakalpojumu sniegšanai tas izmantotu atsevišķu juridisko vienību.

4. *Ja CVD vēlas sniegt banku pakalpojumiem līdzīgus papildpakalpojumus, izmantojot nodalītu juridisko vienību, kas veido daļu no uzņēmumu grupas, kuru galu galā kontrolē tas pats mātesuzņēmums, 2. punktā minētā atļauja tiek piešķirta tikai gadījumos, kad ir nodrošināta atbilstība šādiem nosacījumiem:*

(a) nodalītā juridiskā vienība ir saņēmusi atļauju darboties kā kredītiestāde, kā noteikts Direktīvas 2006/48/EK II sadaļā;

(b) nodalītā juridiskā vienība atbilst konsultatīvās uzraudzības prasībām, kā noteikts 57. panta 1., 3. un 4. punktā, un 58. panta paredzētajām uzraudzības prasībām;

(c) juridiskā vienība pati par sevi neveic kādu no pielikuma A iedaļā minētajiem pamatpakalpojumiem, kā arī

(d) a) apakšpunktā minēto atļauju var izmantot tikai pielikuma C iedaļā norādīto banku pakalpojumiem līdzīgu papildpakalpojumus sniegšanai un nedrīkst izmantot citas darbību veikšanai;

5. *Ja CVD vēlas izraudzīties kredītiestādi, uz kuru neattiecas 3. un 4. punkta piemērošanas joma, 2. punktā minētā atļauja tiek piešķirta tikai gadījumos, kad ir nodrošināta atbilstība šādiem nosacījumiem:*

(a) kredītiestāde ir saņēmusi atļauju darboties kā kredītiestāde, kā noteikts Direktīvas 2006/48/EK II sadaļā;

(b) kredītiestāde pati par sevi neveic kādu no pielikuma A iedaļā minētajiem pamatpakalpojumiem, kā arī

(c) šajā punktā minēto atļauju var izmantot tikai pielikuma C iedaļā norādīto banku pakalpojumiem līdzīgu papildpakalpojumus sniegšanai un nedrīkst izmantot citas darbību veikšanai.

6. *Šīs regulas 53. panta 1. punkta minētā kompetenta iestāde var pieprasīt CVD izraudzīties vairāk nekā vienu kredītiestādi vai vēl papildus izraudzīties kredītiestādi, kas arī sniegtu tādus pašus pakalpojumus kā CVD saskaņā ar 2. punkta b) apakšpunktu, ja kompetenta iestāde uzskata, ka vienas kredītiestādes pakļāvums koncentrācijas riskiem saskaņā ar šīs regulas 57. panta 3. un 4. punktu nav pietiekami mazināts. Noteiktās kredītiestādes uzskata par norēķinu iestādēm.*

6.a *CVD, kas saņēmis atļauju sniegt banku pakalpojumiem līdzīgus*

papildpakalpojumus, un izraudzītajai kredītiestādei, kas izraudzīta saskaņā ar 2. punkta a) apakšpunktu, vienmēr jāatbilst atļaujas piešķiršanas nosacījumiem saskaņā ar šo regulu, un tam nekavējoties jāziņo kompetentajām iestādēm par būtiskām izmaiņām, kas ietekmē atļaujas piešķiršanas nosacījumus.

6.b *EBI pēc apspriešanās ar EVTI izstrādā regulatīvo tehnisko standartu projektus par papildu kapitāla prasībām, lai atspoguļotu CVD sistēmisko svarīgumu un papildus precizētu, kādi ziņojumi nepieciešami, lai ļautu efektīvi uzraudzīt likviditātes risku vienas dienas laikā. Šie regulatīvo tehnisko standartu projekti atspoguļo starptautiski pieņemtos standartus attiecībā uz papildu kapitālu sistēmiskām finanšu iestādēm un novērošanas kritērijus likviditātes riskam vienas dienas laikā.*

Sešu mēnešu laikā pēc šīs Regulas stāšanās spēkā EBI šo regulatīvo tehnisko standartu projektus iesniedz Komisijai.

Komisijai tiek deleģētas pilnvaras pieņemt pirmajā daļā minētos regulatīvos tehniskos standartus saskaņā ar procedūru, kas noteikta 10.–14. pantā Regulā (ES) Nr. 1095/2010.

52.a pants

Piekluves prasību pastāvīga uzraudzība

EVTI rūpīgi uzrauga un reizi gadā ziņo Komisijai par piekļuvi finanšu tirgus infrastruktūras licencēšanas noteikumiem un jebkādu negatīvu ietekmi attiecībā uz konkurētspējīga vienotā tirgus izveidošanu pēctirdzniecības finanšu pakalpojumiem, jo īpaši, ja šādu licenču lietošanu var izmantot, lai nepieļautu konkurenci ar citām tirdzniecības vietām un centrālajiem darījumu partneriem.

Ja šādi ziņojumi parāda, ka turpina pastāvēt konkurences šķēršļi pēctirdzniecības finanšu pakalpojumos tādā veidā, kas rada sistēmisku risku un nešaubīgu nodokļu maksātāju garantiju attiecībā uz finanšu tirgus infrastruktūru, Komisija var iejaukties, lai šos šķēršļus likvidētu, vai iesniegt likumdošanas priekšlikumus.

53. pants

Atļaujas piešķiršanas un atteikšanas procedūra

1. CVD iesniedz reģistrācijas dalībvalsts kompetentajai iestādei pieteikumu, lai saņemtu atļauju norīkot kredītiestādi ***vai sniegt banku pakalpojumiem līdzīgus papildpakalpojumus, kā noteikts 52. pantā.***
2. Pieteikumā ietver visu nepieciešamo informāciju, lai kompetentā iestāde varētu pārliecināties, ka CVD un ***attiecīgā gadījumā*** norīkotā kredītiestāde atļaujas piešķiršanas laikā veikuši visus nepieciešamos pasākumus, lai izpildītu savus pienākumus, kas izklāstīti šajā regulā. Pieteikumā ietver darbības programmu, kurā norāda plānotos banku pakalpojumiem līdzīgus papildpakalpojumus, ***attiecīgā gadījumā*** strukturālo organizāciju CVD attiecībā ar norīkotajām kredītiestādēm un to, kā šī kredītiestāde plāno izpildīt 57. panta 1., 3. un 4. punktā noteiktās

konsultatīvas uzraudzības prasības *un citus 52. pantā paredzētus nosacījumus.*

3. Kompetentā iestāde piemēro 15. panta 3. un 6. punktā noteikto procedūru.
4. ***Ja CVD vēlas saņemt atļauju, lai saskaņā ar 52. panta 2. punkta a) apakšpunktu izraudzītos kredītiestādi,*** pirms atļaujas piešķiršanas CVD kompetentā iestāde apspriežas ar šādām iestādēm:
 - (a) ***attiecīgās iestādes, kas norādītas 11. pantā*** , par to, vai norīkotās kredītiestādes plānotā pakalpojumu sniegšana neietekmēs pieteikuma iesniedzēja CVD pārvaldītās vērtspapīru norēķinu sistēmas darbību;
 - (b) kompetento iestādi, kas norādīta 58. panta 1. punktā, par kredītiestādes spēju nodrošināt atbilstību 57. pantā noteiktajām konsultatīvas uzraudzības prasībām.
- 4.a ***Ja CVD vēlas saņemt atļauju banku pakalpojumiem līdzīgu papildpakalpojumu sniegšanai saskaņā ar 52. panta 4. punktu [nodalīta juridiska vienība], pirms atļaujas piešķiršanas CVD kompetentā iestāde apspriežas ar šādām iestādēm:***
 - (a) ***regulas 11. panta 1. punkta a) un b) apakšpunktā norādītajām attiecīgajām iestādēm;***
 - (b) ***Direktīvas 2006/48/EK 4. panta 4. punktā minēto attiecīgo kompetento iestādi;***
- 4.b ***Ja CVD vēlas saņemt atļauju banku pakalpojumiem līdzīgu papildpakalpojumu sniegšanai saskaņā ar 52. panta 3. punktu [tā pati juridiskā vienība], pirms atļaujas piešķiršanas CVD kompetentā iestāde apspriežas ar 4.a pantā minētajām un vēl šādām iestādēm:***
 - (a) ***attiecīgajām iestādēm, kas minētas 11. panta 1. punkta a) apakšpunktā,***
 - (b) ***ar 11. panta b) punktā minētajām attiecīgajām iestādēm, kas emitē vissvarīgākās Savienības valūtas, kurās notiek norēķins;***
 - (c) ***Direktīvas 2006/48/EK 4. panta 4. punktā minētā attiecīgā kompetentā iestāde;***
 - (d) ***tās dalībvalsts kompetentajām iestādēm, kurā atbilstīgi 50. pantam CVD ir izveidojis sadarbības saiknes vai pielāgotas saiknes, kas ietver riska pārvedi, ar citu CVD;***
 - (e) ***tās uzņēmējas dalībvalsts kompetentajām iestādēm, kurā CVD darbība ir kļuvusi par darbību, kam ir būtiska nozīme vērtspapīru tirgu darbībā un stabilitātē un ieguldītāju aizsardzībā saskaņā ar 22. panta 4. punktu;***
 - (f) ***kompetentajām iestādēm, kas ir atbildīgas par to CVD dalībnieku uzraudzību, kuri veic uzņēmējdarbību trīs dalībvalstīs ar lielāko CVD vērtspapīru norēķinu sistēmā veikto kopējo norēķinu apjomu gada laikā;***

(g) *EVTI un EBI.*

Šā punkta pirmās daļas a) līdz f) apakšpunktā un 4.a punkta a) un b) apakšpunktā minētās iestādes 30 dienu laikā pēc pirmajā daļā minētā ziņojuma saņemšanas sniedz pamatotu atzinumu par atļaujas piešķiršanu un šo atzinumu nekavējoties nosūta kompetentajai iestādei. Ja iestāde nesniedz atzinumu šajā termiņā, tiek uzskatīts, ka atzinums ir labvēlīgs. Ja vismaz viena no a) līdz f) punktā minētajām iestādēm sniedz nelabvēlīgu atzinumu, bet kompetentā iestāde vēlas piešķirt atļauju, jautājumu nosūta EVTI, kas var rīkoties saskaņā ar pilnvarām, kas tai piešķirtas atbilstīgi 19. pantam Regulā (ES) Nr. 1095/2010 .

5. EVTI pēc apspriešanās ar ECBS dalībniecēm izstrādā regulatīvu tehnisko standartu projektu, kurā precizē informāciju, kādu pieteikuma iesniedzējs CVD sniedz kompetentajai iestādei.

EVTI iesniedz šo regulatīvo tehnisko standartu projektu Komisijai ne vēlāk kā sešus mēnešus pēc šīs regulas stāšanās spēkā.

Komisija ir pilnvarota saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 10. līdz 14. pantā minēto procedūru pieņemt šā punkta pirmajā daļā minētos īstenošanas tehniskos standartus.

6. Pirms atļaujas piešķiršanas EVTI pēc apspriešanās ar ECBS dalībniecēm izstrādā īstenošanas tehnisko standartu projektu, kurā nosaka standarta veidlapas, veidnes un procedūras, saskaņā ar kurām notiek apspriešanās ar 4. punktā norādītajām iestādēm.

EVTI iesniedz šo īstenošanas tehnisko standartu projektu Komisijai ne vēlāk kā sešus mēnešus pēc šīs regulas stāšanās spēkā.

Komisija ir pilnvarota saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 15. pantā minēto procedūru pieņemt šī punkta pirmajā daļā minētos īstenošanas tehniskos standartus.

54. pants

Banku pakalpojumiem līdzīgo papildpakalpojumu klāsta paplašināšana

1. Ja CVD plāno paplašināt banku pakalpojumiem līdzīgo papildpakalpojumu klāstu, kuru sniegšanai tas norīko kredītiestādi *vai kurus tas vēlas sniegt*, tas iesniedz savas reģistrācijas dalībvalsts kompetentajai iestādei pieteikumu par pakalpojumu klāsta paplašināšanu.
2. Uz pieteikumu par pakalpojumu klāsta paplašināšanu attiecas 53. pantā noteiktā procedūra.

55. pants

Atļaujas anulēšana

1. CVD reģistrācijas dalībvalsts kompetentā iestāde anulē atļauju šādos gadījumos:

- (a) CVD nav izmantojis atļauju 12 mēnešus, nepārprotami atsakās no atļaujas, vai norādītās kredītiestāde nav sniegusi pakalpojumus vai veikusi darbību pēdējos sešus mēnešus;
 - (b) CVD ir saņēmis atļauju, sniedzot nepatiesas ziņas, vai ar citiem nelikumīgiem līdzekļiem;
 - (c) CVD *vai* norīkotā kredītiestāde vairs neatbilst nosacījumiem, saskaņā ar kuriem atļauja tika piešķirta, un noteiktajā laikā nav veikuši kompetentās iestādes norādītās korektīvas darbības;
 - (d) CVD *vai* norīkotā kredītiestāde ir smagi un sistemātiski pārkāpuši šajā regulā noteiktās prasības.
2. Pirms atļaujas anulēšanas kompetentā iestāde apspriežas ar 11. panta 1. punkta a) apakšpunktā norādītajām attiecīgajām iestādēm un 58. panta 1. punktā minētajām iestādēm par nepieciešamību anulēt atļauju, izņemot gadījumos, kad šāds lēmums jāpieņem nekavējoties.
 3. EVTI, ikviena 11. panta 1. punkta a) apakšpunktā norādītā attiecīgā iestāde un 58. panta 1. punktā minētā iestāde var jebkurā laikā pieprasīt, lai CVD reģistrācijas dalībvalsts kompetentā iestāde pārbauda, vai CVD un *attiecīgā gadījumā* norīkotā kredītiestāde joprojām atbilst nosacījumiem, saskaņā ar kuriem tika piešķirta atļauja.
 4. Kompetentā iestāde var atļauju anulēt tikai attiecībā uz konkrētu pakalpojumu, darbību vai finanšu instrumentu.

56. pants

CVD reģistrs

1. Kompetento iestāžu lēmumi, kas pieņemti saskaņā ar 52., 54. un 55. pantu, nekavējoties jāpaziņo EVTI.
2. Sarakstā, kas EVTI jāpublicē savā tīmekļa vietnē saskaņā ar 19. panta 3. punktu, EVTI norāda šādu informāciju:
 - (a) katra CVD nosaukumu, uz kuru attiecas lēmumi saskaņā ar 52., 54. un 55. pantu;
 - (b) katras norīkotās kredītiestādes nosaukumu;
 - (c) to banku pakalpojumiem līdzīgo papildpakalpojumu sarakstu, kādus *CVD vai* norīkotajai kredītiestādei atļauts sniegt CVD dalībniekiem.
3. Kompetentās iestādes 90 dienu laikā pēc šīs regulas stāšanās spēkā informē EVTI par iestādēm, kuras veic banku pakalpojumiem līdzīgus papildpakalpojumus atbilstīgi valsts tiesību aktu prasībām.

57. pants

Konsultatīvas uzraudzības prasības, kas tiek piemērotas kredītiestādēm, kuras norīkotas sniegt banku pakalpojumiem līdzīgus papildpakalpojumus

1. **CVD, kas saņēmis atļauju vai** kredītiestāde, kura norīkota sniegt banku pakalpojumiem līdzīgus papildpakalpojumus, sniedz **vienīgi** pielikuma C iedaļā norādītos pakalpojumus, uz kuriem attiecas atļauja.
2. **CVD, kas saņēmis atļauju, vai** kredītiestāde, kura norīkota sniegt banku pakalpojumiem līdzīgus papildpakalpojumus, nodrošina atbilstību pašreizējiem un turpmākiem tiesību aktiem, ko piemēro kredītiestādēm.
3. **CVD, kas saņēmis atļauju, vai** kredītiestāde, kura norīkota sniegt banku pakalpojumiem līdzīgus papildpakalpojumus, nodrošina atbilstību šādām īpašām konsultatīvas uzraudzības prasībām saistībā ar sniegto pakalpojumu kredītriskiem attiecībā uz katru vērtspapīru norēķinu sistēmu:
 - (a) tā izveido stabilu sistēmu attiecīgo kredītrisku pārvaldībai;
 - (b) tā nosaka šāda kredītriska avotus, bieži un regulāri mēra un uzrauga attiecīgās kredītpozīcijas, un izmanto atbilstīgus riska pārvaldības instrumentus šo risku kontrolēšanai;
 - (c) tā pilnībā nodrošina attiecīgās kredītpozīcijas ar atsevišķiem aizņēmējiem, izmantojot nodrošinājumu un citus līdzvērtīgus finanšu resursus;
 - (d) ja nodrošinājums nepieciešams attiecīgā kredītriska pārvaldībai, tā pieņem tikai **augsti likvīdu** nodrošinājumu, **kā noteikts 46. pantā Regulā (ES) Nr. 648/2012 un saskaņā ar šo regulu pieņemtajiem regulatīvajiem tehniskajiem standartiem**;
 - (e) tā nosaka un nodrošina atbilstīgi konservatīvu diskontu un koncentrācijas ierobežojumus nodrošinājuma vērtībām, kas paredzētas c) apakšpunktā minēto kredītpozīciju segšanai;
 - (f) tā ievieš juridiski saistošas vienošanās, saskaņā ar kurām nodrošinājumu noteikti var pārdot vai ieķīlāt, īpaši pārrobežu nodrošinājuma gadījumā;
 - (g) tā nosaka ierobežojumus attiecīgajai kredītpozīcijai;
 - (h) tā veic analīzi un plāno, kā risināt iespējamās atlikušās kredītpozīcijas, pieņem noteikumus un procedūras šādu plānu īstenošanai;
 - (i) tā sniedz kredītus tikai tādiem dalībniekiem, kuri tajā atvēruši skaidrās naudas kontus;
 - (j) tā nodrošina automātisku atmaksas procedūru dienas laikā izsniegtiem kredītiem un neveicina aizņēmumus uz nakti, **piemērojot efektīvu sankciju likmi, kas darbojas kā piemērots preventīvs līdzeklis**.
4. **CVD, kas saņēmis atļauju, vai** kredītiestāde, kura norīkota sniegt banku

pakalpojumiem līdzīgus papildpakalpojumus, nodrošina atbilstību šādām īpašām konsultatīvas uzraudzības prasībām saistībā ar sniegto pakalpojumu likviditātes riskiem attiecībā uz katru vērtspapīru norēķinu sistēmu:

- (a) tai ir stabila sistēma likviditātes risku mērīšanai, uzraudzīšanai un pārvaldīšanai katrai valūtai tajā vērtspapīru norēķinu sistēmā, kuras norēķinu iestāde tā ir;
 - (b) tā pastāvīgi uzrauga turēto likvīdo aktīvu līmeni un nosaka sev pieejamo likvīdo aktīvu vērtību, ņemot vērā šādu vērtspapīru attiecīgu diskontu;
 - (c) tā pastāvīgi mēra savas likviditātes vajadzības un riskus; šajā procesā tā ņem vērā likviditātes risku, ko rada tādu divu dalībnieku saistību nepildīšana, ar kuriem tai ir vislielākās pozīcijas;
 - (d) tā mazina attiecīgos likviditātes riskus ar tūlītēji pieejamiem resursiem, piemēram, priekšfinansējuma līgumiem, bet, ja tas netiek darīts, cenšas saņemt nepieciešamās kredītlīnijas vai panākt līdzīgas vienošanās, lai segtu attiecīgās likviditātes vajadzības, tikai tādās iestādēs, kurām ir atbilstīgs riska un tirgus profils, un tā nosaka, mēra un uzrauga savu likviditātes risku, kas tai rodas no šādām iestādēm;
 - (e) tā nosaka un izpilda atbilstīgus koncentrācijas ierobežojumus katram attiecīgajam likviditātes nodrošinātājam, tostarp tā mātesuzņēmumam un meitasuzņēmumiem, **nodrošinot, ka tas var izturēt vismaz divu tā likviditātes garantētāju vienlaicīgu zaudēšanu.**
- (ea) **tas pārrauga diennakts likviditātes vajadzības un ziņo par to kompetentajai iestādei, kā arī to, kā šīs vajadzības tiek apmierinātas, tostarp¹:**
- (i) **dienas maksimālās likviditātes prasības;**
 - (ii) **pieejamo dienas likviditāti;**
 - (iii) **maksājumu kopsummu;**
 - (iv) **noteiktā laikā izpildāmas un citas būtiskas saistības;**
 - (v) **klientu to maksājumu vērtība, kas veikti finanšu iestāžu klientu vārdā;**
 - (vi) **diennakts kredītlīnijas, kas piešķirtas kredītiestāžu klientiem;**
 - (vii) **diennakts maksājumu grafiku;**
 - (viii) **diennakts apgrozījumu;**

¹ Banku uzraudzības Bāzeles komiteja, konsultatīvs dokuments, „Monitoring Indicators for Intraday Liquidity Management”, 2012. gada jūlijs.

- (f) tā nosaka un testē attiecīgo resursu pietiekamību, veicot regulārus un efektīvus stresa testus;
- (g) tā analizē un plāno, kā risināt problēmu saistībā ar nenodrošinātu likviditātes deficītu, un pieņem noteikumus un procedūras šādu plānu īstenošanai;
- (h) tā balsta savus dienas laikā sniegtos kreditēšanas pakalpojumus uz samērīgiem resursiem ar vismaz tādu pašu atmaksas termiņu, kurus veido kapitāls, skaidrās naudas noguldījumi un vienošanās par aizņēmumiem;
- (i) tā nogulda attiecīgos skaidrās naudas atlikumus noteiktos kontos centrālajās bankās, ja šāda iespēja ir praktiska un pieejama;
- (j) tā nodrošina, ka **vienīgi ar klienta rakstisku** piekrišanu tā var atkārtoti izmantot **un atkārtoti iekļāt** nodrošinājumu, **izņemot gadījumus, kad** klients **nepilda savas saistības un ka visas iegūtās maksas tiek publiskotas**.

5. EBI pēc apspriešanās ar EVTI un ECBS dalībniecēm izstrādā regulatīvu tehnisko standartu projektu, kurā precizē:

- (a) cik bieži tiek mērīta uz uzraudzīta 3. punkta b) apakšpunktā noteiktā kredītpozīcija un kāda veida riska pārvaldības instrumentus izmanto šādu pozīciju radītā riska kontrolēšanai;
- (b) kas ir līdzvērtīgi finanšu resursi saskaņā ar 3. punkta c) apakšpunktu;
- (c) kāda veida nodrošinājumu uzskata par tādu, kam ir zems kredītrisks, likviditātes risks un tirgus risks, saskaņā ar 3. punkta d) apakšpunktu;
- (d) kas ir atbilstīgi diskonti saskaņā ar 3. punkta e) apakšpunktu un 4. punkta b) apakšpunktu;
- (e) kādi ir koncentrācijas ierobežojumi 3. punkta e) apakšpunktā noteiktajām nodrošinājuma vērtībām, 3. punkta g) apakšpunktā noteiktajām kredītpozīcijām un 4. punkta e) apakšpunktā noteiktajiem likviditātes nodrošinātājiem;
- (f) kas ir preventīvas sankciju likmes saskaņā ar 3. punkta j) apakšpunktu;
- (g) sīkāku informāciju par 4. punkta b) apakšpunktā noteikto uzraudzības sistēmu un metodoloģiju pieejamo likvīdo aktīvu aprēķināšanai saskaņā ar 4. punkta b) apakšpunktu un 4. punkta c) apakšpunktā minēto likviditātes vajadzību un risku mērīšanai;
- (h) kas ir tūlītēji pieejami resursi un atbilstīgs riska un tirgus profils saskaņā ar 4. punkta d) apakšpunktu;
- (i) stresa testu biežumu, veidu un laika grafiku saskaņā ar 4. punkta f) apakšpunktu;
- (j) kritērijus, lai novērtētu, kad iespēja noguldīt skaidrās naudas atlikumus

centrālo banku kontos saskaņā ar 4. punkta i) apakšpunktu ir praktiska un pieejama.

(ja) saskaņā ar 4) punkta ea) apakšpunktu noteikto rādītāju pilnu kopumu.

EBI iesniedz šo regulatīvo tehnisko standartu projektu Komisijai ne vēlāk kā sešus mēnešus pēc šīs regulas stāšanās spēkā.

Komisija ir pilnvarota saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1093/2010 10. līdz 14. pantā minēto procedūru pieņemt šā punkta pirmajā daļā minētos īstenošanas tehniskos standartus.

58. pants

Tādu kredītiestāžu, kuras norīkotas sniegt banku pakalpojumiem līdzīgus papildpakalpojumus **un CVD, kas ir saņēmumuši atļauju darboties kā kredītiestāde**, uzraudzība

1. Direktīvā 2006/48/EK minētā kompetentā iestāde atbild par atļaujas izsniegšanu un uzraudzību atbilstīgi direktīvas nosacījumiem tādām kredītiestādēm, kuras norīkotas sniegt banku pakalpojumiem līdzīgus papildpakalpojumus, un to atbilstību šīs regulas 57. panta 3. un 4. punktam.
2. Šīs regulas 9. pantā minētā kompetentā iestāde *pēc apspriešanās* ar 1. punktā minēto kompetento iestādi, vismaz reizi gadā pārskata un novērtē, vai norīkotās kredītiestādes atbilst 57. panta 1. punktam un vai visas nepieciešamās vienošanās starp norādītajām kredītiestādēm un CVD ļauj tām pildīt savus šajā regulā noteiktos pienākumus.
3. Ņemot vērā CVD pārvaldīto vērtspapīru norēķinu sistēmu dalībnieku aizsardzību, CVD nodrošina, ka **jebkura** norīkotā kredītiestāde tam piešķir piekļuvi visai nepieciešamajai informācijai saskaņā ar šo regulu, un ziņo šā panta 1. punktā un 9. pantā noteiktajām kompetentajām iestādēm par šīs prasības pārkāpumiem.
4. Lai nodrošinātu tādu kredītiestāžu konsekventu un efektīvu uzraudzību Savienībā, kuras norīkotas sniegt banku pakalpojumiem līdzīgus papildpakalpojumus, EBI, **cieši sadarbojoties** ar EVTI un ECBS dalībniecēm, var izdot norādījumus kompetentajām iestādēm saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1093/2010 16. pantu.

V SADAĻA

SANKCIJAS

59. pants

Administratīvās sankcijas un pasākumi

1. **Neskarot dalībvalstu tiesības paredzēt un piespriest kriminālsodus**, dalībvalstis pieņem noteikumus par administratīvām sankcijām un pasākumiem, kas 60. pantā noteiktajos apstākļos piemērojamas personām par šīs regulas noteikumu

pārkāpumiem, un veic visus vajadzīgos pasākumus, lai nodrošinātu to piemērošanu. Šādas sankcijas un pasākumi ir efektīvi, samērīgi un attur no pārkāpumu izdarīšanas.

Ne vēlāk kā 24 mēnešus pēc šīs regulas stāšanās spēkā dalībvalstis paziņo Komisijai un EVTI pirmajā daļā minētos noteikumus. Tās nekavējoties informē Komisiju un EVTI par jebkādiem turpmākiem grozījumiem šajos noteikumos.

2. Kompetentās iestādes var piemērot administratīvās sankcijas un pasākumus CVD, norīkotajām kredītiestādēm, to pārvaldības struktūru locekļiem un citām personām, kuras faktiski kontrolē to darbību, kā arī ikvienai juridiskajai vai fiziskajai personai, kas ir atbildīga par pārkāpumu.
3. Pildot savas sankciju pilnvaras 60. pantā noteiktajos apstākļos, kompetentās iestādes cieši sadarbojas, lai nodrošinātu, ka administratīvajām sankcijām un pasākumiem ir vēlamie rezultāti saskaņā ar šo regulu, un koordinē savas darbības, lai izvairītos no iespējamās dublēšanās un pārklāšanās, piemērojot administratīvās sankcijas un pasākumus pārrobežu gadījumos saskaņā ar 12. pantu.

- 3.a** *CVD ir atbildīgs par tā locekļu vai dalībnieku zaudējumiem, kas izriet no finanšu instrumenta zaudējuma, kuru izraisījis CVD, izņemot gadījumus, kad zaudējumi radušies tādu ārēju apstākļu dēļ, kurus tas nevarēja ietekmēt un kuru sekas būtu bijušas neizbēgamas, neskatoties uz visiem saprātīgiem centieniem panākt pretējo. Kritēriji prasībām par atbildību un atlīdzību CVD izraisītu zaudējumu vai kaitējumu, nolaidības vai kļūmes gadījumā ir pārredzami, pamatoti uz risku, saskaņā ar piemērojamiem tiesību aktiem, un tos pārrauga kompetentā iestāde.*

EVTI pēc apspriešanās ar ECBS dalībniecēm izstrādā regulatīvu tehnisko standartu projektu, kurā precīzē šādu atbildību, ņemot vērā gadījumus, kad dalībvalstis paredz kopējus dienestus, un ietverot nosacījumus CVD atbildības ierobežojumus, kas paredzēti līgumā.

EVTI iesniedz šo regulatīvo tehnisko standartu projektu Komisijai ne vēlāk kā līdz [sešus mēnešus pēc šīs regulas stāšanās spēkā].

Komisija ir pilnvarota saskaņā ar 10. līdz 14. pantā Regulā (ES) Nr. 1095/2010 minēto procedūru pieņemt šā punkta pirmajā daļā minētos īstenošanas tehniskos standartus.

60. pants

Sankciju pilnvaras

1. Šo pantu piemēro šādiem regulas noteikumiem:
 - (a) par pielikuma A, B un C iedaļā norādīto pakalpojumu sniegšanu, pārkāpjot 14., 23. un 52. pantu;
 - (b) par atļaujas saņemšanu, kā noteikts 14. un 52. pantā, sniedzot nepatiesas ziņas, vai ar citiem nelikumīgiem līdzekļiem, kā noteikts 18. panta 1. punkta

- b) apakšpunktā un 55. panta 1. punkta b) apakšpunktā;
 - (c) ja CVD netur nepieciešamo kapitālu, tādējādi pārkāpjot 44. panta 1. punktu;
 - (d) ja CVD nenodrošina atbilstību prasībām par organizatorisko struktūru, tādējādi pārkāpjot 24.–28. pantu;
 - (e) ja CVD nenodrošina atbilstību darījumu veikšanas noteikumiem, tādējādi pārkāpjot 29.–32. punktu;
 - (f) ja CVD nenodrošina atbilstību prasībām par CVD pakalpojumiem, tādējādi pārkāpjot 34.–38. pantu;
 - (g) ja CVD nenodrošina atbilstību konsultatīvas uzraudzības prasībām, tādējādi pārkāpjot 40.–44. pantu;
 - (h) ja CVD nenodrošina atbilstību prasībām par CVD saiknēm, tādējādi pārkāpjot 45. pantu;
 - (i) ja CVD ļaunprātīgi atsakās piešķirt dažāda veida piekļuves, tādējādi pārkāpjot 47.–51. pantu;
 - (j) ja norīkotās kredītiestādes nenodrošina atbilstību īpašām konsultatīvas uzraudzības prasībām saistībā ar kredītriskiem, tādējādi pārkāpjot 57. panta 3. punktu;
 - (k) ja norīkotās kredītiestādes nenodrošina atbilstību īpašām konsultatīvas uzraudzības prasībām saistībā ar likviditātes riskiem, tādējādi pārkāpjot 57. panta 4. punktu.
2. Neskarot kompetento iestāžu uzraudzības pilnvaras, 1. punktā minēto pārkāpumu gadījumā kompetentās iestādes saskaņā ar valstu tiesību aktiem ir pilnvarotas piemērot vismaz šādas administratīvās sankcijas un pasākumus:
- (a) sniegt publisku paziņojumu, kurā norādīta par pārkāpumu atbildīgā persona un pārkāpuma būtība;
 - (b) izdot rīkojumu, ar kuru par pārkāpumu atbildīgajai personai prasa pārtraukt šādu rīcību un atturēties no šādas rīcības atkārtotāšanas;
 - (c) anulēt atļaujas, kas piešķirtas saskaņā ar 14. un 52. pantu, atbilstīgi 18. un 55. pantam;
 - (d) atcelt no amata par pārkāpumu atbildīgo iestāžu pārvaldības struktūru locekļus;
 - (e) piemērot administratīvas finansiālās sankcijas, kuru apmērs nepārsniedz pārkāpuma rezultātā gūtās peļņas divkārtu summu, ja šādas summas var noteikt;
 - (f) fiziskās personas gadījumā piemērot administratīvas finansiālās sankcijas, kuru

apmērs nepārsniedz EUR 5 miljonus vai 10 % no šīs personas kopējā gada apgrozījuma iepriekšējā kalendārajā gadā;

- (g) juridiskās personas gadījumā piemērot administratīvas finansiālās sankcijas, kuru apmērs nepārsniedz 10 % no juridiskās personas kopējā gada apgrozījuma iepriekšējā uzņēmējdarbības gadā; ja uzņēmums ir mātesuzņēmuma meitasuzņēmums, attiecīgo kopējo gada apgrozījumu veido kopējais gada apgrozījums, kas ir norādīts grupas galvenā mātesuzņēmuma konsolidētajā pārskatā par iepriekšējo uzņēmējdarbības gadu.
3. Kompetentajām iestādēm var būt citas sankciju pilnvaras papildus 2. punktā minētajām, un tās var piemērot augstākus administratīvo finansiālo sankciju līmeņus, nekā noteikts minētajā punktā.
 4. Visas administratīvās sankcijas un pasākumus, ko piemēro par šīs regulas pārkāpumiem, publicē bez nepamatotas kavēšanās, un publikācijā ietver vismaz informāciju par pārkāpuma veidu un būtību, kā arī atbildīgo personu identitāti, ja vien šāda publikācija nopietni neapdraud finanšu tirgu stabilitāti. Ja šāda publicēšana iesaistītajām personām radītu nesamērīgu kaitējumu, kompetentās iestādes pasākumus un sankcijas publicē, ievērojot anonimitāti.

Sankciju publicēšana atbilst Eiropas Savienības Pamattiesību hartā noteiktajām pamattiesībām, īpaši tiesībām uz privātās un ģimenes dzīves neaizskaramību un tiesībām uz personas datu aizsardzību.

61. pants

Sankciju efektīva piemērošana

1. Nosakot administratīvo sankciju vai pasākumu veidu un līmeni, kompetentās iestādes ņem vērā šādus kritērijus:
 - (a) pārkāpuma nopietnību un ilgumu;
 - (b) atbildīgās personas atbildības pakāpi;
 - (c) atbildīgās personas uzņēmuma lielumu un finansiālo stāvokli, par ko liecina atbildīgās juridiskās personas kopējais apgrozījums vai atbildīgās fiziskās personas gada ienākumi;
 - (d) atbildīgās personas gūtās peļņas vai novērsto zaudējumu apmēru vai trešām personām nodarīto zaudējumu apmēru pārkāpuma rezultātā, ja to var noteikt;
 - (e) atbildīgās personas sadarbības līmeni ar kompetento iestādi, neskarot nepieciešamību nodrošināt šīs personas gūto ieguvumu vai novērsto zaudējumu atdošanu;
 - (f) atbildīgās personas iepriekš izdarītos pārkāpumus.
2. Kompetentās iestādes var ņemt vērā papildu faktorus, ja tie ir noteikti valstu tiesību

aktos.

62. pants

Ziņošana par pārkāpumiem

1. Dalībvalstis izveido efektīvus mehānismus, lai veicinātu ziņošanu kompetentajām iestādēm par šīs regulas pārkāpumiem.
2. Šā panta 1. punktā minētajos mehānismos ietilpst vismaz:
 - (a) īpašas procedūras ziņojumu par pārkāpumiem saņemšanai un izmeklēšanai;
 - (b) atbilstīga aizsardzība personām, kas ziņo par iespējamiem vai faktiskiem pārkāpumiem;
 - (c) personas datu aizsardzība gan personai, kura ziņo par iespējamiem vai faktiskiem pārkāpumiem, gan apsūdzētajai personai atbilstīgi Direktīvā 95/46/EK izklāstītajiem principiem;
 - (d) atbilstīga procedūra, kas nodrošina apsūdzētās personas tiesības uz aizstāvību un tiesības tikt uzklautai pirms galīgā lēmuma pieņemšanas, kas ietekmē šo personu, un tiesības uz efektīvu tiesību aizsardzību tiesā saistībā ar lēmumu vai pasākumu, kas ietekmē šo personu.

63. pants

Pilnvaru deleģēšana

Komisija saskaņā ar 64. pantu ir pilnvarota pieņemt deleģētos aktus attiecībā uz 2. panta 2. punktu, 22. panta 6. punktu, 23. panta 1. punktu, 23. panta 4. punktu, 30. panta 1. punktu, 30. panta 3. punktu, 37. panta 1. punktu, 50. panta 1. punktu, 50. panta 2. punktu, 50. panta 3. punktu, 51. panta 2. punktu un 51. panta 3. punktu.

64. pants

Deleģēšanas īstenošana

1. Pilnvaras pieņemt deleģētos aktus Komisijai piešķir, ievērojot šajā pantā minētos nosacījumus.
2. Šīs regulas 63. pantā minētās pilnvaras deleģē uz nenoteiktu laiku, sākot ar dienu, kad spēkā stājas šī regula.
3. Eiropas Parlaments vai Padome jebkurā laikā var atsaukt 63. pantā minētās deleģētās pilnvaras. Ar atsaukšanas lēmumu tiek izbeigts minētajā lēmumā norādīto pilnvaru deleģējums. Lēmums stājas spēkā nākamajā dienā pēc tā publicēšanas Eiropas Savienības Oficiālajā Vēstnesī vai vēlākā dienā, kas tajā norādīta. Tas neskar jau spēkā esošos deleģētos aktus.

4. Tiklīdz tā pieņem deleģēto aktu, Komisija par to paziņo vienlaikus Eiropas Parlamentam un Padomei.
5. Deleģētais akts, kas pieņemts saskaņā ar 63. pantu, stājas spēkā tikai tad, ja divos mēnešos no dienas, kad minētais akts paziņots Eiropas Parlamentam un Padomei, ne Eiropas Parlaments, ne Padome nav izteikuši iebildumus vai ja pirms minētā laikposma beigām gan Eiropas Parlaments, gan Padome ir informējuši Komisiju par savu nodomu neizteikt iebildumus. Pēc Eiropas Parlamenta vai Padomes ierosmes minēto termiņu pagarina par diviem mēnešiem.

65. pants

Īstenošanas pilnvaras

Komisija ir pilnvarota pieņemt īstenošanas aktus saskaņā ar 23. panta 6. punktu un 52. panta 2. punkta trešo daļu. Minētos īstenošanas aktus pieņem saskaņā ar 66. panta 2. punktā minēto pārbaudes procedūru.

66. pants

Komiteju procedūra

1. Komisijai palīdz Eiropas Vērtspapīru komiteja, kas izveidota ar Komisijas Lēmumu 2001/528/EK¹. Minētā komiteja ir komiteja Regulas (ES) Nr. 182/2011 nozīmē.
2. Piemēro Regulas (ES) Nr. 182/2011 5. pantu, kad Komisija īsteno šajā regulā tai noteiktās īstenošanas pilnvaras.

VI SADAĻA

DELEĢĒTIE AKTI, PĀREJAS NOTEIKUMI, GROZĪJUMI DIREKTĪVĀ 98/26/EK UN NOBEIGUMA NOTEIKUMI

67. pants

Pārejas noteikumi

1. Iestādēm, kas ***pirms šīs regulas stāšanās spēkā [OV, lūdzu, noradiet šīs regulas spēkā stāšanās datumu] ir sniegušas*** pielikumā norādītos pakalpojumus pirms ***un par kurām*** EVTI tiek informēta kā par CVD saskaņā ar 19. panta 4. punkta nosacījumiem, ***iegūst*** visas šīs regulas nolūkā nepieciešamās atļaujas pirms 2014. gada 31. janvāra.
2. ***Līdz 2015. gada 1. janvārim CVD, kas sniedz 1. pielikumā uzskaitītos CVD pakalpojumus*** un ir reģistrēts trešā valstī, ***saņem visas atļaujas*** no tās dalībvalsts kompetentās iestādes, kurā CVD sniedz pakalpojumus, ja tas plāno reģistrēties un

¹ OV L 191, 13.7.2001., 45. lpp.

sniegt pakalpojumus, pamatojoties uz 14. pantu, vai arī jāsaņem EVTI atzīšana, ja tas plāno sniegt pakalpojumus, pamatojoties uz 23. pantu.

3. Ja šīs regulas spēkā stāšanās dienā trešā valstī reģistrēts CVD jau sniedz pakalpojumus dalībvalstī saskaņā ar tās tiesību aktiem, šādam CVD ļauj arī turpmāk sniegt pakalpojumus, līdz tam tiek piešķirta vai atteikta 14. pantā minētā atļauja vai **vienu gadu pēc** 23. pantā minētās atzīšanas.
4. Saiknes starp trešā valstī reģistrētu CVD un CVD, kas ir tiesīgs darboties dalībvalstīs, ir pieņemamas, līdz tiek piešķirta vai atteikta 14. pantā minētā atļauja vai 23. pantā minētā atzīšana.

68. pants

Grozījums Direktīvā 98/26/EK

1. Direktīvas 98/26/EK 2. panta a) apakšpunkta pirmo daļu aizstāj ar šādu:

"- kas, neietekmējot citas, stingrākas vispārpiemērojamas attiecīgās valsts tiesību normas, norīkota par sistēmu un ko dalībvalsts, kuras tiesību akti ir piemērojami, ir darījusi zināmu Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādei, iepriekš pārliecinoties par to, ka sistēmas noteikumi atbilst mērķim."
2. *Līdz [sešu mēnešu laikā pēc šīs regulas stāšanās spēkā]* dalībvalstis pieņem, publicē un paziņo Komisijai pasākumus, kas vajadzīgi, lai izpildītu šā panta 1. punkta noteikumus.

69. pants

Ziņojumi un pārskatīšana

1. EVTI sadarbībā ar EBI un 9. un 11. pantā minētajām iestādēm, iesniedz Komisijai gada ziņojumus, kuros norāda tendenču novērtējumu, iespējamus riskus un apdraudējumus, un vajadzības gadījumā ieteikumus par preventīvu vai koriģējošu darbību tādu pakalpojumu tirgos, uz kuriem attiecas šī regula. *Šādos ziņojumos ietver novērtējumu vismaz par šādiem jautājumiem:*
 - (a) norēķinu efektivitātes ■ par iekšzemes un pārrobežu darbībām katrā dalībvalstī, pamatojoties uz neveikto norēķinu skaitu un apjomu, 7. panta 4. punktā minēto sankciju summu, 7. panta 4. punktā minēto iepirkumu skaitu un apjomu un citiem svarīgiem kritērijiem;
 - (b) ■ norēķina apjomu, kas netiek veikts CVD pārvaldītās vērtspapīru norēķinu sistēmās, pamatojoties uz darījumu skaitu un apjomu un citiem svarīgiem kritērijiem, **un saskaņā ar 16. panta 2. punktu saņemto informāciju;**
 - (c) ■ šīs regulas darbības sfērā ietilpstošu pārrobežu pakalpojumu sniegšanu, pamatojoties uz CVD saikņu skaitu un veidiem, ārvalstu dalībnieku skaitu CVD pārvaldītās vērtspapīru norēķinu sistēmās, tādu darījumu, kuros iesaistīti šādi dalībnieki, skaitu un apjomu, tādu ārvalstu emitentu skaitu, kuri grāmato

savus vērtspapīrus CVD saskaņā ar 47. pantu, un par citiem svarīgiem kritērijiem;

- (ca) *salīdzinošās izvērtēšanas procedūras norisi attiecībā uz pārrobežu uzraudzību saskaņā ar 22. panta 5.a punktu un to, vai, ņemot vērā izmaiņas pēctirdzniecības konkurences situācijā, tostarp jaunu tirgus dalībnieku parādīšanos, kā arī CVD skaita iespējama konsolidēšanu un citu saskaņā ar šo pantu veiktu novērtējumu rezultātus, būtu nepieciešama pāreja uz oficiālām uzraudzības iestāžu kolēģijām;*
 - (cb) *nepieciešamību noteikt papildu sodus par norēķinu neveikšanu saistībā ar repo darījumiem, vajadzības gadījumā pievienojot likumdošanas priekšlikumu;*
 - (cc) *nepieciešamību noteikt elastību saistībā ar papildu sodiem par norēķinu neveikšanu attiecībā uz nelikvīdiem pārvedamiem vērtspapīriem, vajadzības gadījumā pievienojot likumdošanas priekšlikumu.*
2. Ziņojumus, kas minēti 1. punktā un kas aptver kalendāro gadu, nosūta Komisijai līdz nākamā kalendārā gada 30. aprīlim.
- 2.a *Līdz ... [OV, lūdzu norādīt datumu trīs gadus pēc stāšanās spēkā] EVTI un EBI pēc apspriešanās ar ECBS sagatavo ziņojumu, novērtējot, vai CVD var arī turpmāk atļaut sniegt banku pakalpojumiem līdzīgus papildpakalpojumus tās pašas juridiskās vienības ietvaros, kā minēts 52. pantā, un vai šāda darbība rada risku norēķinu pakalpojumu finanšu stabilitātei un konkurētspējai Savienībā. Komisija var iesniegt likumdošanas priekšlikumu, kas balstīts uz šo ziņojumu, lai ierobežotu šo darbības vienas un tās pašas juridiskās vienības ietvaros, ja uzskata to par vajadzīgu.*
- 2.b *Līdz ... [OV, lūdzu norādīt datumu trīs gadus pēc stāšanās spēkā] Komisija publicē novērtējumu par iekļautu PVKIU vai noteiktu PKVIU iespējamību un vēlamību dažu vai visu šīs regulas noteikumu piemērošanas jomā un vajadzības gadījumā apsver likumdošanas priekšlikumu iesniegšanu.*

70. pants

Stāšanās spēkā un piemērošana

1. Šī regula stājas spēkā divdesmitajā dienā pēc tās publicēšanas Eiropas Savienības Oficiālajā Vēstnesī.
2. Regulas 5. pantu piemēro no 2015. gada 1. janvāra.
3. Regulas 3. panta 1. punktu piemēro no 2015. gada 1. janvāra *pārvedamiem vērtspapīriem, kas emitēti pēc šī datuma, un no 2020. gada 1. janvāra — visiem pārvedamiem vērtspapīriem.*

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

Briselē,

Eiropas Parlamenta vārdā —

priekšsēdētājs

Padomes vārdā —

priekšsēdētājs

PIELIKUMS

PAKALPOJUMU SARAKSTS

A IEDAĻA

CENTRĀLO VĒRTSPAPĪRU DEPOZITĀRIJU PAMATPAKALPOJUMI

1. Vērtspapīru sākotnēja grāmatošana dematerializētā veidā (notāra pakalpojumi).
2. Vērtspapīru kontu uzturēšana augstākajā līmenī (centralizētās uzturēšanas pakalpojumi).
3. Vērtspapīru norēķinu sistēmas pārvaldīšana (norēķinu pakalpojumi).

B IEDAĻA

CENTRĀLO VĒRTSPAPĪRU DEPOZITĀRIJU PAPILDKALPOJUMI, KAS NAV LĪDZĪGI BANKU PAKALPOJUMIEM *UN NERADA KREDĪTRISKU VAI LIKVIDITĀTES RISKU*

CVD pakalpojumi, kuri veicina lielāku vērtspapīru tirgus drošību, efektivitāti un pārredzamību, tostarp:

1. Pakalpojumi papildus norēķinu pakalpojumiem, piemēram:
 - (a) vērtspapīru aizdošanas mehānisma organizēšana, darbojoties kā vērtspapīru norēķinu sistēmas dalībnieku aģentam;
 - (b) nodrošinājuma pārvaldības pakalpojumu sniegšana, darbojoties kā vērtspapīru norēķinu sistēmas dalībnieku aģentam;
 - (c) norēķinu saskaņošana, *instrukciju* maršrutēšana, tirdzniecības darījumu apstiprināšana, tirdzniecības darījumu verificācija.
2. Pakalpojumi saistībā ar notāra un centralizētās uzturēšanas pakalpojumiem, piemēram:
 - (a) pakalpojumi saistībā ar akcionāru reģistriem;

- (b) **I** darbību apstrāde, tostarp pakalpojumi saistībā ar nodokļiem, kopsapulcēm un informāciju;
 - (c) pakalpojumi saistībā ar jaunām emisijām, tostarp **vērtspapīru emisija un iekļaušana vērtspapīru norēķinu sistēmā**, starptautisko vērtspapīru identifikācijas numura (ISIN) kodu un līdzīgu kodu piešķiršana un pārvaldība;
 - (d) **instrukciju** maršrutēšana un apstrāde, **maksājumu rīkojumu piegāde**, maksas iekasēšana un apstrāde un saistītu ziņojumu sniegšana.
3. Vērtspapīru kontu **nodrošināšana**, uzturēšana **vai pārvaldīšana** saistībā ar norēķinu pakalpojumiem, nodrošinājuma pārvaldība, citi papildpakalpojumi **un saistīti aktīvu apkalpošanas pakalpojumi**.
4. Jebkādi citi pakalpojumi, piemēram:
- (a) vispārēju pakalpojumu sniegšana saistībā ar nodrošinājuma pārvaldību, darbojoties kā aģentam;
 - (b) regulējumā noteiktu ziņojumu sniegšana;
 - (c) **informācijas**, datu un statistikas sniegšana tirgum/skaitīšanas dienestiem **vai citām valdības vai starpvaldību struktūrām**;
 - (d) IT **un darbības** pakalpojumu sniegšana.

C IEDAĻA

BANKU PAKALPOJUMIEM LĪDZĪGI PAPILDPAKALPOJUMI

1. **Pakalpojumi, ko sniedz, lai atbalsstītu šā pielikumā A un B iedaļā iekļautu pamatpakalpojumu vai papildpakalpojumu nodrošināšanu:**
- (a) skaidrās naudas kontu nodrošināšana **un skaidrās naudas noguldījumu pieņemšana no piedalās vērtspapīru norēķinu sistēmas dalībniekiem un vērtspapīru kontu turētājiem Direktīvas .../.../ES [jauna kapitāla prasību direktīva] 1. pielikuma 1. punkta nozīmē**;
 - I**
 - (b) skaidrās naudas kredītu izsniegšana **atdošanai ne vēlāk kā nākamajā darba dienā, skaidras naudas aizdošana uzņēmējdarbības priekšfinansēšanai un vērtspapīru aizdošana vērtspapīru kontu turētājiem Direktīvas .../.../ES [jauna kapitāla prasību direktīva] 1. pielikuma 2. punkta nozīmē**;

- (c) *maksājumu pakalpojumi, kas ietver skaidras naudas un ārvalstu valūtas maiņas darījumu apstrādi Direktīvas .../.../ES [jauna kapitāla prasību direktīva] 1. pielikuma 3. punkta nozīmē;*
- (ca) *ar vērtspapīru aizdošanu un aizņemšanos saistītas garantijas un saistības Direktīvas .../.../ES [jauna kapitāla prasību direktīva] 1. pielikuma 6. punkta nozīmē;*
- (cb) *kases darbības, kuras ietver ārvalstu valūtas maiņu un pārvedamus vērtspapīrus, kas saistīti ar dalībnieku garo bilanču pārvaldību, Direktīvas .../.../ES [jauna kapitāla prasību direktīva] 1. pielikuma 7. punkta b) apakšpunkta nozīmē.*

PASKAIDROJUMS

Laikā kopš finanšu krīzes uzsākšanās 2008. gadā ES veikusi sistemātisku novērtēšanu katrā tirdzniecības cikla stadijā, mēģinot nostiprināt mūsu finanšu struktūras un novērst turpmākas krīzes, ar kurām nāktos sastapties nākotnē. Ar Komisijas priekšlikumu regulai vērtspapīru norēķinu un centrālo vērtspapīru depozitāriju jomā (CVD) mums tiek dota iespēja risināt šā procesa pēdējo posmu, kurā ir iekļauti pēctirdzniecības infrastruktūra un pakalpojumi.

Agrāk galvenais uzdevums bija samazināt ieguldītāju izmaksas un palielināt efektivitāti, tomēr pēc krīzes finanšu jomas regulatori un politisku lēmumu pieņēmēji paplašināja savas intereses, attiecinot tās arī uz pēctirdzniecības vidi, lai nodrošinātu, ka mūsu finanšu infrastruktūra cik vien iespējams mazina līgumu partneru risku, ka tā spēj izrādīt pretestību un ka tā apmierina gala ieguldītāja vajadzības.

Iekšējā tirgus izveides pabeigšana ir visu ES iestāžu galvenā prioritāte, jo mēs cenšamies palielināt konkurētspēju, izaugsmi un finanšu stabilitāti. Lai samazinātu risku un nodrošinātu konkurētspējīgu vidi pēctirdzniecības pakalpojumiem, ir nepieciešams uzmanīgi apskatīt pašreizējos CVD modeļus visā ES. Mums jānovērtē, vai pašreizējie modeļi ir piemēroti turpmākajai iekšējā tirgus attīstībai. Viena no izstrādēm, kas jāievieš vissteidzīgāk, ir ECB Target2Securities (T2S) sistēma, kurai jābūt pieejamai 2015. gadā. Līdz šim katrā dalībvalstī bija tikai viens vienīgs CVD, bet ieviešot T2S ir iespējams novērot, ka var izstrādāt racionalizētāku un integrētāku modeli.

Šajā ziņojumā referents uzmanīgi apskatījis pašreizējās pēctirdzniecības norēķinu sistēmas, lai novērtētu, kur var izdarīt uzlabojumus. Vēl viens šā tiesību akta mērķis ir paredzēt stimulus jaunajiem ienācējiem tirgū, lai sekmētu konkurences vidi, samazinātu pārrobežu norēķinu izmaksas un ierobežotu darījuma partnera risku, un par to visu ir runa ziņojumā.

Norēķinu cikli un norēķinu disciplīna

Lai varētu manīt T2S patiesās priekšrocības, ir nepieciešams saskaņot norēķinu ciklus.

Vairākas dalībvalstis un citi starptautiski tirgi jau cenšas ieviest T+2, kas nozīmē, ka plānotais norēķina datums ir ne vēlāk kā otrajā darbadienā pēc tirdzniecības veikšanas. Tas, šķiet, ir piemērots pirmais pasākums, kuru nākotnē var ierobežot.

Pašreiz visā ES nav kopējas definīcijas par to, ko nozīmē „neveikts norēķins”, tādēļ ir ļoti sarežģīti izvērtēt, kā tas ietekmē tirgu. Par visiem neveiktajiem norēķiniem būtu jāpaziņo regulatoram un regulāri jāpublisko apkopotā veidā.

Lai samazināto neveikto norēķinu izraisītās problēmas, tirgus dalībniekam, kas šo pārkāpumu ir pieļāvis, būtu jānosaka sankcijas, bet saņēmējām pusēm būtu jāspēj ierosināt iepirkšanas procedūru četru dienu laikā pēc plānotā norēķinu datuma, ja darījuma partneris nav piegādājis vērtspapīrus. Turklāt tiek apskatītas arī turpmāk norādītās tēmas.

MVU izaugsmes tirgi

Visi tiesību akti, kas attiecas uz ES tirgiem, būtu īpaši jāpiemēro MVU izaugsmes tirgiem, lai stimulētu vairāk MVU iesaistīties kapitāla tirgos, jo īpaši tā, lai samazinātu uzņēmumu atkarību no banku kredītiem. Ņemot vērā, ka MVU vērtspapīru likviditāte ir mazāka, būtu lietderīgi tirdzniecības vietām atļaut nepiemērot MVU izaugsmes tirgiem sankcijas par neveiktiem maksājumiem uz laikposmu līdz 15 dienām pēc plānotā norēķinu datuma, kad arī var uzsākt iepirkšanas procedūru, lai nodrošinātu piegādi. Būtu jāvadās no tā, ka T+2 tiks ieviests, tomēr šo tirgu operatori būtu jāpiešķir zināma rīcības brīvība.

Uzraudzība

Atbildība par CVD atļauju piešķiršanu un uzraudzību būtu galvenajos aspektos arī turpmāk jā saglabā dalībvalstīm. Tomēr, lai veicinātu Eiropas pēctirdzniecības infrastruktūru efektīvu attīstību un pēc tam koordinētu pārraudzību, EVTI būtu jāveic to CVD valsts kompetento iestāžu specializēta salīdzinošā izvērtēšana, kuri regulāri sniedz pārrobežu pakalpojumus. Informācija par CVD darbību pēc pieprasījuma būtu jā dara zināma visām kompetentajām iestādēm.

Banku pakalpojumi

Lai CVD būtu cik vien iespējams spējīgs reaģēt un tiktu saglabāti līdzvērtīgi konkurences apstākļi visā ES, CVD gadījumā, ja nav nekādu iebildumu pret to, kas tas vēlas sniegt banku pakalpojumus savu primāro darbību veikšanai, būtu jāuzliek par pienākumu saskaņā ar attiecīgajiem tiesību aktiem banku jomā (CRD IV) izveidot atsevišķu juridisku vienību šādu pakalpojumu sniegšanai. Tā kā tirgus infrastruktūra ir vairāk noslogota ar centrālajiem darījumu partneriem un palielinātu pieprasījumu pēc nodrošinājumu pārvaldības, ir svarīgi, ka iestādi, kas sniedz šos pakalpojumus, regulētu atbilstoši visaugstākajiem iespējamiem standartiem. Ja kāda par norēķiniem atbildīga CVD vienība zaudē savu likviditāti, piemēram, kāda no tās diennakts likviditātes nodrošinātāju sabrukšanas dēļ, tai būtu jāspēj nodrošināt, ka kāda cita banka pārņem norēķinu funkcijas, tādējādi novēršot CVS pilnīgu sabrukšanu. Darbību nodalīšanai grupas iekšienē būtu jāgarantē, ka ārkārtas situācijās ir vienkāršāk nodrošināt klientu piekļuvi to vērtspapīriem jebkurā laikā. Līdzīgā situācijā attiecībā uz integrētu modeli būtu nepieciešams vadītāju juridisks lēmums. Starptautiskās vērtspapīru komisiju organizācijas Maksājumu un norēķinu sistēmas komitejas vadlīnijas un Banku uzraudzības Bāzeles komitejas publiskotais 2012. gada jūlija konsultatīvais dokuments „*Monitoring Indicators for Intraday Liquidity Management*” atspoguļo starptautisko regulatoru bažas šajā sakarībā. Būtu jāvadās no tā, ka jebkādi efektivitātes zaudējumi, veicot CVD darījumus ar skaidro naudu un vērtspapīriem nošķirtās juridiskās vienībās, tiek kompensēti, samazinot gala ieguldītāja sistēmiskos riskus un izvairoties no sarežģītākām risinājumu procedūrām.

Ja banku pakalpojumi šajā regulā netiek nodalīti no norēķinu pakalpojumiem, vajadzētu izstrādāt īpašu režīmu, lai aptvertu starptautisko CVD darbību, ņemot vērā to lomu sistēmiski svarīgās finanšu iestādēs.

CVD saiknes

Lai panāktu integrētāku pēctirdzniecības ainu visā ES, ir lietderīgi samazināt tāda CVD administratīvo slogu, kas saistīts ar citu CVD standarta saikņu gadījumā, kas neaptver riska pārvedi. T2S padarīs šīs saiknes drošākas un noderīgākas tirgus dalībniekiem. Kaut gan ir jāstimulē arī cita veida saiknes, tām ir nepieciešama uzmanīgāka novērošana un uz tām būtu jāattiecinā precīzi formulēta atļaujas izsniegšanas procedūra.

Internalizācija

Mūsu rīcībā nav rādītāju par norēķinu darbību proporciju ES, kas tiek veikti ārpus CVD un centrālo banku pārvaldītajām norēķinu sistēmām. Kaut gan šī darbība var nodrošināt pozitīvu konkurences spiedienu tirgus infrastruktūrā un samazināt ieguldītāju izmaksas, referents uzskata, ka norēķiniem būtu jānotiek regulētā vidē. Ņemot vērā informācijas trūkumu par šāda veida darbībām, ir svarīgi, lai ar regulējumu tiktu noteikta sistēma, kā ziņo par internalizētiem norēķiniem, tādējādi ļaujot tās labāk izprast, kā arī vajadzības gadījumā pielāgot regulējumu.

Nodalīšana

Ieguldītājiem vajadzētu spēt izvēlēties aizsardzības līmeni, kas nepieciešams to aktīviem visā ķēdē, sākot no tirdzniecības, līdz pēctirdzniecībai. Tā rezultātā CVD būtu jāpiedāvā pilnīgi nodalīti klientu konti un vispārējie konti, ja klienti to vēlas, turklāt paredzot atbilstošas izmaksas. Valsts tiesību akti, kas to kavē, būtu jāgroza, jo tā var samazināt gala ieguldītāja izmaksas, ja viņš nošķirtā kontā izvēlas šo līmeni.

Atkārtota ieķīlāšana

Tā kā regulējums, piemēram, regula par darījumiem ar atvasinātiem instrumentiem (EMIR) un IV Kapitāla prasību direktīva (CRD IV), nosaka finanšu iestādēm augstākas prasības attiecībā uz nodrošinājumu, ir ļoti svarīgi, lai regulatori spētu uzraudzīt, kā nodrošinājums tiek izmantots atkārtoti un kā notiek atkārtota ieķīlāšana. Kaut gan tiks izstrādātas detalizētas vadlīnijas par ēnu banku darbību, CVD galvenais uzdevums, veicot vērtspapīru aizdošanas darbības, kā arī tiem uzticētās notariālās funkcijas, izpaužas tādējādi, ka tie sniedz liecības regulatoriem, kā vislabāk rīkoties šajā jomā. Tomēr būtu jāparedz, ka no gala ieguldītājiem vienmēr prasa informētas personas piekrišanu, ja to aktīvus kāds cits izmantotu pēctirdzniecības pakalpojumu ķēdē citiem mērķiem, turklāt jebkādam maksām saistībā ar atkārtotu ieķīlāšanu vajadzētu būt pārredzamām.

Dematerializēšana

Dalībvalstīm, kuras pilnībā nav ieviesušas dematerializēšanu, būtu jānosaka termiņš, lai to veiktu, tādējādi nodrošinot, ka finanšu pakalpojumu iekšējā tirgus priekšrocības nāktu par labu visiem ieguldītājiem. Privātajiem ieguldītājiem būtu jāsniedz visaptveroša informācija par procesu sertificētu vērtspapīru pārtapšanai par dematerializētiem un jāpievērš viņu uzmanība uz to, kādas priekšrocības un drošību garantē elektroniska iegrāmatošana salīdzinājumā ar sertificētiem vērtspapīriem papīra formātā. Lai vērtspapīru turētāji varētu arvien aktīvāk īstenot savas tiesības sabiedrību pārvaldībā, ir svarīgi, ka centrālie reģistri tiek pārvaldīti tā, ka tiek sekmēta šo tiesību izmantošana. Ņemot vērā, ka ir nepieciešamas izmaiņas ieguldītāju kultūrā, ir jāatļauj noteikt pienāci ilgs periods pielāgojumu veikšanai, kaut arī pāreja uz dematerializāciju tirdzniecības norēķinu brīdī, nevis pašā tirdzniecības brīdī varētu atvieglot pāreju uz elektroniskiem formātiem.

Tiesību akti vērtspapīru jomā un tiesību aktu kolīzija

Lai pilnībā varētu piemērot šīs regulas noteikumus, vajadzīga kopīga vienošanās par to, kā risināt dažādu dalībvalstu to tiesību aktu kolīzijas problēmu, kas reglamentē vērtspapīrus. Katra emitenta piesaistīšana tā dalībvalsts CVD nav savienojuma ar iekšējā tirgus darbību, tādēļ ir ļoti svarīgi atrisināt šo jautājumu. Pirmām kārtām šajā regulā būtu jānodrošina juridiskā noteiktība visiem tirgus dalībniekiem un jāturpina tā nostiprināt ar tiesību normām

vērtspapīru jomā, tiklīdz tas praktiski būs iespējams.

28.11.2012

JURIDISKĀS KOMITEJAS ATZINUMS

Ekonomikas un monetārajai komitejai

par priekšlikumu Eiropas Parlamenta un Padomes regulai par vērtspapīru norēķinu uzlabošanu Eiropas Savienībā, centrālajiem vērtspapīru depozitārijiem (CVD) un grozījumiem Direktīvā 98/26/EK (COM(2012)0073 – C7-0071/2012 – 2012/0029(COD))

Atzinumu sagatavoja: *Dimitar Stoyanov*

GROZĪJUMI

Juridiskā komiteja aicina par jautājumu atbildīgo Ekonomikas un monetāro komiteju ziņojumā iekļaut šādus grozījumus:

Grozījums Nr. 1

Regulas priekšlikums

3. pants – 1. punkts

Komisijas ierosinātais teksts

1. Ikviena **sabiedrība**, kura emitē pārvedamus vērtspapīrus, ko tirgo regulētos tirgos, nodrošina, ka šādi vērtspapīri ir dematerializētā veidā, veicot imobilizāciju, vai nu emitējot vispārēju parādzīmi par visiem vienas emisijas vērtspapīriem, vai arī pēc vērtspapīru tiešas emitēšanas dematerializētā veidā.

Grozījums

1. Ikviena **juridiska persona**, kura emitē pārvedamus vērtspapīrus, ko tirgo regulētos tirgos, nodrošina, ka šādi vērtspapīri ir dematerializētā veidā, veicot imobilizāciju, vai nu emitējot vispārēju parādzīmi par visiem vienas emisijas vērtspapīriem, vai arī pēc vērtspapīru tiešas emitēšanas dematerializētā veidā.

Pamatojums

Pārvedamus vērtspapīrus var emitēt sabiedrības un arī citas juridiskas personas, piemēram, dalībvalstis, dalībvalstu reģionālo vai vietējo pašvaldību iestādes vai publiskas starptautiskās struktūras. Tiek ierosināts paplašināt regulas priekšlikuma 3. panta 1. punkta darbības jomu un iekļaut tajā arī citus emitentus, ne tikai sabiedrības, aizstājot jēdzienu „sabiedrība” ar jēdzienu “juridiska persona”. Ja šis priekšlikums tiks akceptēts, attiecīgi būtu jāgroza arī ierosinātās regulas 4. panta 1. punkts.

Grozījums Nr. 2

Regulas priekšlikums

4. pants – 1. punkts

Komisijas ierosinātais teksts

1. Par 3. panta 1. punkta piemērošanu atbild tās dalībvalsts iestādes, kurā reģistrēta **sabiedrība**, kas emitē vērtspapīrus.

Grozījums

1. Par 3. panta 1. punkta piemērošanu atbild tās dalībvalsts iestādes, kurā reģistrēta **juridiskā persona**, kas emitē vērtspapīrus.

Pamatojums

Skatīt pamatojumu grozījumam Nr. 1.

Grozījums Nr. 3

Regulas priekšlikums

7. pants – 2. punkts

Komisijas ierosinātais teksts

2. Attiecībā uz katru tā pārvaldīto vērtspapīru norēķinu sistēmu CVD izstrādā procedūras, kas veicina norēķinu par darījumiem ar 5. panta 1. punktā minētajiem finanšu instrumentiem, par kuriem norēķins nav veikts plānotajā norēķina datumā. Šādas procedūras nodrošina pietiekami preventīvu soda mehānismu dalībniekiem, kas neveic norēķinu.

Grozījums

2. Attiecībā uz katru tā pārvaldīto vērtspapīru norēķinu sistēmu CVD izstrādā procedūras, kas veicina norēķinu par darījumiem ar 5. panta 1. punktā minētajiem finanšu instrumentiem, par kuriem norēķins nav veikts plānotajā norēķina datumā. Šādas procedūras nodrošina **vienādu**, pietiekami preventīvu soda mehānismu dalībniekiem, kas neveic norēķinu.

Grozījums Nr. 4

Regulas priekšlikums

7. pants – 3. punkts

Komisijas ierosinātais teksts

3. Vērtspapīru norēķinu sistēmas dalībniekam, kas plānotajā norēķina datumā nepiegādā saņēmējam dalībniekam 5. panta 1. punktā minētos finanšu instrumentus, piemēro iepirkšanas pienākumu, saskaņā ar kuru šādi instrumenti jānopērk tirgū **ne vēlāk kā** četras dienas pēc plānotā **norēķina** datuma un jāpiegādā saņēmējam dalībniekam, kā arī **citus** pasākumus saskaņā ar 4. punktu.

Grozījums

3. Vērtspapīru norēķinu sistēmas dalībniekam, kas plānotajā norēķina datumā nepiegādā saņēmējam dalībniekam 5. panta 1. punktā minētos finanšu instrumentus, piemēro iepirkšanas pienākumu, saskaņā ar kuru šādi instrumenti jānopērk tirgū **četrus dienu laikā** pēc plānotā datuma, **kurā ir jānorēķinās** un jāpiegādā saņēmējam dalībniekam, kā arī **ievēro saistošus** pasākumus saskaņā ar 4. punktu.

Grozījums Nr. 5

Regulas priekšlikums

7. pants – 5. punkts – c apakšpunkts

Komisijas ierosinātais teksts

(c) ja nav iespējams veikt iepirkšanu, naudas kompensācija saņēmējam dalībniekam ir lielāka nekā finanšu instrumentu cena, par kādu tika panākta vienošanās tirdzniecības veikšanas laikā, un pēdējā publiski pieejamā cena par šādiem instrumentiem tirdzniecības vietā, kurā notika tirdzniecība, un tā ir pietiekami preventīva dalībniekam, kas nepilda saistības;

Grozījums

(c) ja nav iespējams veikt iepirkšanu, naudas kompensācija saņēmējam dalībniekam ir **ievērojami** lielāka nekā finanšu instrumentu cena, par kādu tika panākta vienošanās tirdzniecības veikšanas laikā, un pēdējā publiski pieejamā cena par šādiem instrumentiem tirdzniecības vietā, kurā notika tirdzniecība, **ja** tā ir pietiekami preventīva dalībniekam, kas nepilda saistības;

Grozījums Nr. 6

Regulas priekšlikums

16. pants – 4. punkts

Komisijas ierosinātais teksts

4. Tādam CVD, kas saņēmis atļauju, var būt līdzdalība **tikai** juridiskā personā,

Grozījums

4. Tādam CVD, kas saņēmis atļauju, var būt līdzdalība **visu nozaru visās** juridiskās

***kuras darbības ir ierobežotas un nozīmē
sniegt pielikuma A un B iedaļā norādītos
pakalpojumus.***

personās. ***Šādu līdzdalību apstiprina
kompetentā iestāde.***

Pamatojums

Varētu būt pamatoti iemesli, kāpēc CVD ir līdzdalība citās juridiskās personās vai kāpēc tā izveido filiāles atšķirīgās, taču saistītās uzņēmējdarbības jomās (piemēram, IT jomā). Lai novērstu to, ka šādi pasākumi apdraud CVD pamatpakalpojumus, valsts regulatora apstiprinājums būtu nepieciešams katru reizi, kad tiek iegādātas jaunas daļas.

Grozījums Nr. 7

Regulas priekšlikums

18. pants – 1. punkts – d apakšpunkts

Komisijas ierosinātais teksts

(d) CVD ir smagi ***un*** sistemātiski pārkāpis šajā regulā noteiktās prasības.

Grozījums

(d) CVD ir smagi ***vai*** sistemātiski pārkāpis šajā regulā noteiktās prasības.

Grozījums Nr. 8

Regulas priekšlikums

26. pants – 3.a punkts (jauns)

Komisijas ierosinātais teksts

Grozījums

3.a Lietotāju komitejas var iesniegt valdei atzinumu, kurā ir iekļauts sīki izstrādāts pamatojums par CVD cenu noteikšanas struktūru. Ja tiek konstatēts kāda lietotāju komitejas locekļa interešu konflikts, šīs persona nedrīkst nekādā veidā ietekmēt attiecīgo atzinumu.

Pamatojums

Tā kā dažas bankas ir CVD izmantotājas, vienlaikus piedāvājot konkurējošus pakalpojumus, ir svarīgi novērst interešu konfliktus, kad tiek izteikti ieteikumi par CVD cenu noteikšanas struktūru.

Grozījums Nr. 9

Regulas priekšlikums 31. pants – 6. punkts

Komisijas ierosinātais teksts

6. CVD uzskaita atsevišķi izmaksas un ieņēmumus par sniegtajiem pakalpojumiem un atklāj šo informāciju kompetentajai iestādei.

Grozījums

6. CVD uzskaita atsevišķi izmaksas un ieņēmumus par ***pamatpakalpojumiem un papildpakalpojumiem, kas ir definēti pielikuma A un B iedaļā***, un atklāj šo informāciju kompetentajai iestādei.

Pamatojums

Tas nav lietderīgi, ja depozitārijiem ir jāatklāj ienākumi un izmaksas par katru atsevišķo pakalpojumu un šī informācija varētu būt sensitīva no konkurences tiesību viedokļa. Saprātīgāk būtu ierobežot informācijas sniegšanas prasības, lai atšķirtu pamatpakalpojumu izmaksas un ieņēmumus, no vienas puses, un papildpakalpojumus, no otras puses.

Grozījums Nr. 10

Regulas priekšlikums 46. pants – 1. punkts

Komisijas ierosinātais teksts

1. Ikvienu jautājumu saistībā ar īpašumtiesību aspektiem attiecībā uz CVD turētiem finanšu instrumentiem regulē tās valsts tiesību akti, kurā tiek turēts konts.

Grozījums

1. Ikvienu jautājumu saistībā ar īpašumtiesību aspektiem attiecībā uz CVD turētiem finanšu instrumentiem regulē tās valsts tiesību akti, kurā tiek turēts konts, ***izņemot finanšu instrumentu, kas ir emitēts citā valstī, un šajā gadījumā piemērojamās tiesības ir emisijas valsts tiesības.***

Pamatojums

Kā tas ir uzsvērts Eiropas Centrālās bankas atzinumā, ir vajadzīga lielāka skaidrība par to, kuras tiesības ir jāpiemēro vērtspapīru turējumiem.

PROCEDŪRA

| | |
|-------------------|---|
| Virsraksts | Vērtspapīru norēķini Eiropas Savienībā, centrālie vērtspapīru depozitāriji (CVD) un grozījumu izdarīšana Direktīvā 98/26/EK |
|-------------------|---|

| | |
|--|---|
| Atsauces | COM(2012)0073 – C7-0071/2012 – 2012/0029(COD) |
| Atbildīgā komiteja Datums, kad paziņoja plenārsēdē | ECON 15.3.2012 |
| Atzinumu sniedza Datums, kad paziņoja plenārsēdē | JURI 15.3.2012 |
| Atzinumu sagatavoja Iecelšanas datums | Dimitar Stoyanov 25.4.2012 |
| Izskatīšana komitejā | 10.10.2012 |
| Pieņemšanas datums | 27.11.2012 |
| Galīgais balsojums | +: 17 –: 2 0: 0 |
| Komitejas locekļi, kas bija klāt galīgajā balsošanā | 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 |
| Aizstājēji, kas bija klāt galīgajā balsošanā | Sergio Gaetano Cofferati, Eva Lichtenberger, Angelika Niebler, József Szájer, Axel Voss |

PROCEDŪRA

| | | |
|---|--|------------|
| Virsraksts | Vērtspapīru norēķini Eiropas Savienībā, centrālie vērtspapīru depozitāriji (CVD) un grozījumu izdarīšana Direktīvā 98/26/EK | |
| Atsauces | COM(2012)0073 – C7-0071/2012 – 2012/0029(COD) | |
| Datums, kad to iesniedza EP | 7.3.2012 | |
| Atbildīgā komiteja Datums, kad paziņoja plenārsēdē | ECON 15.3.2012 | |
| Komiteja(-s), kurai(-ām) ir lūgts sniegt atzinumu Datums, kad paziņoja plenārsēdē | JURI 15.3.2012 | |
| Referents(-e/-i/-es) Iecelšanas datums | Kay Swinburne 10.5.2011 | |
| Izskatīšana komitejā | 19.9.2012 | 18.12.2012 |
| Pieņemšanas datums | 4.2.2013 | |
| Galīgais balsojums | +: 39 | –: 3 |
| | 0: 3 | |
| Komitejas locekļi, kas bija klāt galīgajā balsošanā | Burkhard Balz, Elena Băsescu, Jean-Paul Basset, 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 | |
| Aizstājēji, kas bija klāt galīgajā balsošanā | 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 | |
| Iesniegšanas datums | 14.2.2013 | |