



Istungidokument

A9-0047/2023

6.3.2023

*****I**
RAPORT

ettepaneku kohta võtta vastu Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus, millega muudetakse määrust (EL) nr 909/2014 seoses arveldusdistsipliini, teenuste piiriülese osutamise, järelevalvealase koostöö, panganduskõrvalteenuste osutamise ja kolmandate riikide väärtpaberite keskdepositooriumide suhtes kohaldatavate nõuetega
(COM(2022)0120 – C9-0118/2022 – 2022/0074(COD))

Majandus- ja rahanduskomisjon

Raportöör: Johan Van Overtveldt

Kasutatud tähised

- * nõuandemenetlus
- *** nõusolekumenetlus
- ***I seadusandlik tavamenetlus (esimene lugemine)
- ***II seadusandlik tavamenetlus (teine lugemine)
- ***III seadusandlik tavamenetlus (kolmas lugemine)

(Märgitud menetlus põhineb õigusakti eelnõus esitatud õiguslikul alusel.)

Õigusakti eelnõu muudatusettepanekud

Kahes veerus esitatud Euroopa Parlamendi muudatusettepanekud

Välja jäetav tekst on märgistatud vasakpoolses veerus ***paksus kaldkirjas***. Teksti asendamine on märgistatud mõlemas veerus ***paksus kaldkirjas***. Uus tekst on märgistatud parempoolses veerus ***paksus kaldkirjas***.

Iga muudatusettepaneku päise esimene ja teine rida osutavad läbivaadatava õigusakti eelnõu asjaomasele tekstiosale. Kui muudatusettepanek puudutab kehtivat õigusakti, mida õigusakti eelnõus soovitakse muuta, märgitakse päises lisaks kolmandale reale viide kehtivale õigusaktile ja neljandale reale viide muudetavale sättele.

Konsolideeritud tekstina esitatud Euroopa Parlamendi muudatusettepanekud

Uued tekstiosad on märgistatud ***paksus kaldkirjas***. Välja jäetud tekstiosad on tähistatud sümboliga ■ või läbi kriipsutatud. Teksti asendamise puhul on uus tekst märgistatud ***paksus kaldkirjas*** ja asendatav tekst kustutatud või läbi kriipsutatud.

Erandina ei tähistata teenistuste tehtud puhtalt tehnilist laadi muudatusi lõpliku teksti vormistamiseks.

SISUKORD

	lk
EUROOPA PARLAMENDI SEADUSANDLIKU RESOLUTSIOONI PROJEKT	5
VASTUTAVA KOMISJONI MENETLUS	41
NIMELINE LÕPPHÄÄLETUS VASTUTAVAS KOMISJONIS	42

EUROOPA PARLAMENDI SEADUSANDLIKU RESOLUTSIOONI PROJEKT

ettepaneku kohta võtta vastu Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus, millega muudetakse määrust (EL) nr 909/2014 seoses arveldusdistsipliini, teenuste piiriülese osutamise, järelevalvealase koostöö, panganduskõrvalteenuste osutamise ja kolmandate riikide väärtpaberite keskdepositooriumide suhtes kohaldatavate nõuetega (COM(2022)0120 – C9-0118/2022 – 2022/0074(COD))

(Seadusandlik tavamenetlus: esimene lugemine)

Euroopa Parlament,

- võttes arvesse komisjoni ettepanekut Euroopa Parlamendile ja nõukogule (COM(2022)0120),
 - võttes arvesse Euroopa Liidu toimimise lepingu artikli 294 lõiget 2 ja artiklit 114, mille alusel komisjon esitas ettepaneku Euroopa Parlamendile (C9-0440/2021),
 - võttes arvesse Euroopa Liidu toimimise lepingu artikli 294 lõiget 3,
 - võttes arvesse Euroopa Keskpanka 28. juuli 2022. aasta arvamust¹,
 - võttes arvesse Euroopa Majandus- ja Sotsiaalkomitee 14. juuli 2022. aasta arvamust²,
 - võttes arvesse kodukorra artiklit 59,
 - võttes arvesse majandus- ja rahanduskomisjoni raportit (A9-0047/2023),
1. võtab vastu allpool toodud esimese lugemise seisukoha;
 2. palub komisjonil ettepaneku uuesti Euroopa Parlamendile saata, kui komisjon asendab oma ettepaneku, muudab seda oluliselt või kavatseb seda oluliselt muuta;
 3. teeb presidendile ülesandeks edastada Euroopa Parlamendi seisukoht nõukogule ja komisjonile ning liikmesriikide parlamentidele.

¹ ELT C 367, 26.9.2022, lk 3.

² ELT C 443, 22.11.2022, lk 87.

Muudatusettepanek 1

EUROOPA PARLAMENDI MUUDATUSED*

komisjoni ettepanekule

EUROOPA PARLAMENDI JA NÕUKOGU MÄÄRUS,

millega muudetakse määrust (EL) nr 909/2014 seoses arveldusdistsipliini, teenuste piiriülese osutamise, järelevalvelase koostöö, panganduskõrvalteenuste osutamise ja kolmandate riikide väärtpaberite keskdepositooriumide suhtes kohaldatavate nõuetega

(EMPs kohaldatav tekst)

EUROOPA PARLAMENT JA EUROOPA LIIDU NÕUKOGU,

võttes arvesse Euroopa Liidu toimimise lepingut, eriti selle artiklit 114,
võttes arvesse Euroopa Komisjoni ettepanekut,
olles edastanud seadusandliku akti eelnõu liikmesriikide parlamentidele,
võttes arvesse Euroopa Keskpanga arvamust³,
võttes arvesse Euroopa Majandus- ja Sotsiaalkomitee arvamust⁴,
toimides seadusandliku tavamenetluse kohaselt
ning arvestades järgmist:

- (1) Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus (EL) nr 909/2014⁵ avaldati *Euroopa Liidu Teatajas* 28. augustil 2014 ja jõustus 17. septembril 2014. Määrusega standarditakse turvalise, tõhusa ja sujuva arvelduse edendamiseks ühtsed nõuded finantsinstrumentidega arveldamisele ning väärtpaberite keskdepositooriumide (edaspidi „keskdepositoorium”) ülesehitust ja tegevust käsitlevad eeskirjad. Kõnealuse määrusega kehtestati lühemad arveldusperioodid, arveldusdistsipliini meetmed, ranged organisatsioonilised, äritegevuse ja usaldatavusnõuded keskdepositooriumidele, rangemad usaldatavus- ja järelevalvenõuded keskdepositooriumidele ja muudele asutustele, kes osutavad väärtpaberiarveldust toetavaid pangandusteenuseid, ja kord, mis võimaldab tegevusloa saanud keskdepositooriumidel osutada oma teenuseid kogu liidus.
- (2) Määrusega (EL) nr 909/2014 hõlmatud teatavate valdkondade nõuete lihtsustamine ja nende valdkondade puhul proportsionaalsema lähenemisviisi kasutamine on kooskõlas komisjoni õigusloome kvaliteedi ja tulemuslikkuse programmiga, milles rõhutatakse

* Muudatused: uus või muudetud tekst on märgistatud paksus kaldkirjas, välja jäetud tekst on tähistatud sümboliga **■**.

³ ELT C [...], [...], lk [...].

⁴ ELT C , , lk .

⁵ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 23. juuli 2014. aasta määrus (EL) nr 909/2014, mis käsitleb väärtpaberiarvelduse parandamist Euroopa Liidus ja väärtpaberite keskdepositooriume ning millega muudetakse direktiive 98/26/EÜ ja 2014/65/EL ja määrust (EL) nr 236/2012 (ELT L 257, 28.8.2014, lk 1).

vajadust kulukärbete ja lihtsustamise järele, et liidu poliitikameetmed saavutaksid oma eesmärgid kõige tõhusamal viisil, ning sellega tahetakse eelkõige vähendada regulatiivset ja halduskoormust.

- (3) Tõhusad ja vastupidavad kauplemisjärgsed taristud on hästi toimiva kapitaliturgude liidu oluline osa ning need suurendavad investeringute, majanduskasvu ja töökohtade loomise toetamiseks tehtavaid jõupingutusi kooskõlas komisjoni poliitiliste prioriteetidega. Sel põhjusel nähti 2020. aastal vastu võetud komisjoni kapitaliturgude liidu tegevuskavas⁶ ühe põhimeetmena ette määruse (EL) nr 909/2014 läbivaatamine.
- (4) 2019. aastal korraldas komisjon sihipärase konsultatsiooni määruse (EL) nr 909/2014 kohaldamise kohta. Komisjon sai teavet ka Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvelt (ESMA) ja Euroopa Keskpankade Süsteemilt (EKPS). Konsultatsioonide raames selgus, et sidusrühmad toetavad ja peavad asjakohaseks kõnealuse määruse eesmärke – edendada finantsinstrumentidega turvalist, tõhusat ja sujuvat arveldamist – ning et suuri ümberkorraldusi ei ole vaja. 1. juulil 2021 võttis komisjon kooskõlas määruse (EL) nr 909/2014 artikliga 75 vastu läbivaatamise aruande⁷. Kuigi kõik kõnealuse määruse sätted ei ole veel täielikult kohaldatavad, esitati aruandes valdkonnad, mille puhul on vaja sihipäraseid meetmeid, et tagada määruse eesmärkide proportsionaalsem, tõhusam ja tulemuslikum saavutamine.
- (5) Määrusega (EL) nr 909/2014 on kehtestatud arveldusdistsipliini eeskirjad, et vältida väärtpaberitehingute arvelduse ebaõnnestumisi ja tegeleda nendega ning tagada seega tehingute arveldamise turvalisus. Sellised eeskirjad hõlmavad eelkõige aruandlusnõudeid, rahatrahvide määramise korda ja kohustuslikku asendusostu. Hoolimata kogemuste puudumisest kõnealuste eeskirjade kohaldamisel on raamistiku arendamine ja täpsustamine komisjoni delegeeritud määrusega (EL) 2018/1229⁸ võimaldanud kõigil huvitatud isikutel paremini mõista korda ja selle kohaldamisega kaasneva võivaid probleeme. Sellega seoses tuleks täpsustada määruse (EL) nr 909/2014 artiklites 6 ja 7 sätestatud *arvelduse ebaõnnestumise ennetamise* ja *arvelduse ebaõnnestumisega tegelemise meetmete* kohaldamisala.
- (5a) ***Arveldusdistsipliini korra üldeesmärk on parandada liidus arvelduse tõhusust. Seetõttu tuleb uurida kõiki arvelduse tõhusust parandavaid meetmeid, et vähendada arvelduse ebaõnnestumist. Selle eesmärgi saavutamiseks sisaldab käesolev määrus mitmeid meetmeid, sealhulgas rahatrahve, tõhusamaid tööprotsesse ja järelevalvetegevuse tähelepanelikumat jälgimist, et tegeleda arvelduse ebaõnnestumise probleemiga. Sellest hoolimata on vaja rohkem jõupingutusi arvelduse tõhususe parandamiseks liidus. Turul on juba mitmeid erinevaid tavasid, näiteks hoidmine ja vabastamine või osaline arveldamine, kuid kaaluda võiks ka muid meetmeid. Sellest tulenevalt peaks ESMA tihedas koostöös EKPSiga vaatama läbi***

⁶ Komisjoni teatis Euroopa Parlamendile, nõukogule, Euroopa Majandus- ja Sotsiaalkomiteele ning Regioonide Komiteele „Inimeste ja ettevõtete hüvanguks toimiv kapitaliturgude liit – uus tegevuskava“, COM(2020) 590.

⁷ Komisjoni aruanne Euroopa Parlamendile ja nõukogule Euroopa Parlamendi ja nõukogu 23. juuli 2014. aasta määruse (EL) nr 909/2014 (mis käsitleb väärtpaberiarvelduse parandamist Euroopa Liidus ja väärtpaberite keskdepositooriume ning millega muudetakse direktiive 98/26/EÜ ja 2014/65/EL ning määrust (EL) nr 236/2012) artikli 75 alusel (COM(2021) 348 final).

⁸ Komisjoni 25. mai 2018. aasta delegeeritud määrus (EL) 2018/1229, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) nr 909/2014 arveldusdistsipliini käsitlevate regulatiivsete tehniliste standarditega (ELT L 230, 13.9.2018, lk 1).

sektori parimad tavad nii liidus kui ka rahvusvahelisel tasandil, et teha kindlaks kõik asjakohased meetmed, mida arveldussüsteemid või turuosalised võiksid rakendada, ning ajakohastama – kui see on vajalik ja asjakohane – regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud meetmete kohta, millega soodustada ja stimuleerida õigeaegset arveldamist.

- (6) **█** Turu volatiilsus 2020. aastal *suurendas* muret seoses kohustusliku asendusostu eeskirjadega *väärtpaberite tehingute toimimisse olulise sekkumise* võimaliku negatiivse mõjuga nii tavapärastes kui ka halvenenud turutingimustes. **█** . Võttes arvesse kohustusliku asendusostu eeskirjade võimalikku mõju, tuleks selliseid eeskirju kohaldada üksnes *viimase abinõuna, kui kõigi muude kättesaadavate meetmetega ei ole suudetud arvelduse tõhususe ebapiisavat taset liidus parandada. Seetõttu peaks komisjon esimese sammuna konsulteerima Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukoguga ja nõudma ESMA-lt kulude-tulude analüüsi esitamist. Ainult juhul, kui see analüüs näitab, et kohustuslikud asendusostud võivad olla sobiv vahend, peaks komisjonil olema võimalus kasutada kohustusliku asendusostu mehhanismi.*
- (6a) *Lisaks peaksid kohustuslikud asendusostud olema võimalikud üksnes juhul, kui on täidetud teatavad lisatingimused, nimelt kui rahatrahvide kohaldamine ei ole toonud kaasa arvelduse ebaõnnestumiste pikaajalist pidevat vähenemist või püsiva vähendatud taseme säilitamist liidus, isegi pärast rahatrahvide taseme läbivaatamist, ning* kui liidus arvelduse ebaõnnestumise tasemel on või tõenäoliselt saab olema negatiivne mõju liidu finantsstabiilsusele. Kui komisjon leiab, et *need tingimused* on täidetud ja kohustusliku asendusostu kohaldamine on *vajalik, asjakohane ja* proportsionaalne arvelduse ebaõnnestumiste taseme vähendamiseks liidus, peaks komisjonil olema õigus võtta vastu rakendusakt, millega määratakse kindlaks, milliste finantsinstrumentide või tehingukategooriate suhtes tuleks hakata kohustusliku asendusostu eeskirju kohaldama.
- (6b) *Tuleks täpsustada, et* määruse (EL) nr 909/2014 artikli 7 lõike 2 kolmandas lõigus osutatud rahatrahvid tuleks arvutada päevapõhiselt iga pangapäeva kohta, mil tehingut arveldada ei õnnestu, kuni asendusostuprotsessi lõpuni või *algse tehingu arveldamiseni või kahepoolse tühistamiseni*, olenevalt sellest, kumb on varasem.
- (6c) *Mõned tehingute kategooriad tuleks rahatrahvide ja kohustuslike asendusostude kohaldamisalast välja jätta. Sellised erandid peaksid hõlmama eelkõige tehinguid, mis ebaõnnestusid osalistest sõltumatutel põhjustel, ja tehinguid, mis ei hõlma kahte tehinguosalist. Nende tehingute puhul ei oleks rahatrahvide või kohustuslike asendusostude kohaldamine võimalik või võiks kaasa tuua turule kahjulikke tagajärgi, nt teatavad tehingud esmasturul, korporatiivsed sündmused, ümberkorraldused, fondiosakute loomine ja tagasivõtmine, korrigeerimised ning makseta väärtpaberiülekanDED, mis on tehtud seoses tagatise (de)mobiliseerimisega.*
- (6d) *Vastavalt määruse (EL) nr 909/2014 artiklile 72 ja selle määruse (enne selle muutmist Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusega (EL) 2022/858⁹) artikli 76 lõikele 5 jäeti alates delegeeritud määruse (EL) 2018/1229 jõustumise kuupäevast*

⁹ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 30. mai 2022. aasta määrus (EL) 2022/858, mis käsitleb hajusraamatu tehnoloogial põhinevate turutaristute katsekorda ning millega muudetakse määrusi (EL) nr 600/2014 ja (EL) nr 909/2014 ning direktiivi 2014/65/EL (ELT L 151, 2.6.2022, lk 1).

välja Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 236/2012¹⁰ artikkel 15, et võtta arvesse asjaolu, et alates sellest kuupäevast pidid määrus (EL) nr 909/2014 ja delegeeritud määrus (EL) 2018/1229 ühtlustama liidu tasandil arvelduse ebaõnnestumiste ennetamise ja nendega tegelemise meetmeid, kusjuures nende kohaldamisala on laiem kui määruisel (EL) nr 236/2012. Kuna asendusostu käsitlevaid sätteid ei hakata kohaldama käesoleva määruse jõustumise kuupäeval, on vaja ette näha delegeeritud määruse (EL) 2018/1229 artiklis 41a sätestatud asendusostu korra kohaldamine seni, kuni hakatakse kohaldama käesoleva määruse asendusostu käsitlevaid sätteid.

- (7) Selleks et vältida vastaspoolte ahelas sama finantsinstrumendiga tehtavate tehingute puhul asendusostude paljusust, mis võib kaasa tuua tarbetuid dubleerivaid kulusid ja mõjutada finantsinstrumendi likviidsust, peaks sellistes tehingutes osalevatele liikmetele olema kättesaadav edasikandmise mehhanism. Igal tehinguahelas osaleval liikmel peaks olema lubatud edastada asendusostu teade liikmele, kes jätab tema suhtes kohustused täitmata, kuni see jõuab algse kohustusi mittetäitva liikmeni.
- (8) Kohustusliku asendusostu ja rahalise kompensatsiooni protsessid võimaldavad maksta asendusostuhinna ja algse tehinguhinna vahe müüjalt ostjale ainult juhul, kui asendusostu või rahalise kompensatsiooni võrdlushind on kõrgem kui algne tehinguhind. Vahe maksmise asümmeetria võib kaasa tuua ebavõrdse mehhanismi, mis tooks ostjale põhjendamatu kasu juhul, kui asendusostu- või võrdlushind on algsest tehinguhinnast madalam. Seepärast tuleks asendusostuhinna ja algse tehinguhinna vahe maksmist kohaldada mõlematpidi, tagamaks, et tehinguosaliste jaoks taastatakse majanduslik olukord, mis oleks olnud algse tehingu toimumise korral.
- (9) Määruse (EL) nr 909/2014 artiklis 7 sätestatud arveldusdistsipliini korda ei tuleks kohaldada kohustusi mittetäitva liikme suhtes, kes on Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruises (EL) nr 648/2012¹¹ määratletud keskne vastaspool. Keskse vastaspoole selliste tehingute puhul, kus ta ei tegutse vastaspoolte vahel, näiteks tagatise lubatud kasutamise investeerimise eesmärgil, tuleks keskse vastaspoole suhtes siiski kohaldada arveldusdistsipliini korda nagu mis tahes muu liikme suhtes.
- (10) Kohustusliku asendusostu kohaldamise korral peaks komisjonil olema võimalik selle kohaldamine teatavates erandlikes olukordades ajutiselt peatada. Selline peatamine peaks olema võimalik teatavate finantsinstrumentide kategooriate puhul, kui see on vajalik, et hoida ära või kõrvaldada tõsine oht finantsstabiilsusele või finantsturgude nõuetekohasele toimimisele liidus. Selline peatamine peaks olema nende eesmärkidega proportsionaalne.
- (11) Delegeeritud õigusaktis tuleks rahatrahvide arvutamisel arvesse võtta **negatiivse intressimääraga keskkonna võimalust**, et vältida soovimatut mõju kohustusi täitvatele liikmetele, kõrvaldades ebaõnnestumist soodustavad negatiivsed stiimulid, mis võivad tekkida madala või negatiivse intressimääraga keskkonnas.
- (12) ESMA peaks koostama regulatiivsete standardite eelnõu kehtivate regulatiivsete tehniliste standardite läbivaatamiseks, et võtta arvesse määruse (EL) nr 909/2014

¹⁰ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 14. märtsi 2012. aasta määrus (EL) nr 236/2012 lühikeseks müügi ja krediidiriski vahetustehingute teatavate aspektide kohta (ELT L 86, 24.3.2012, lk 1).

¹¹ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 4. juuli 2012. aasta määrus (EL) nr 648/2012 börsiväliste tuletisinstrumentide, keskkete vastaspoole ja kauplemisteabehoidlate kohta (ELT L 201, 27.7.2012, lk 1).

muudatusi, mis võimaldaks komisjonil teha vajalikke parandusi või muudatusi, et selgitada sellises regulatiivses tehnilises standardis sätestatud nõudeid **1**.

- (12a) *Praegu on ESMA-l piiratud teave vähemalt kahes vastuvõtvast liikmesriigis väärtpaberiturgude toimimise ja investorite kaitse seisukohast olulise tähtsusega keskdepositooriumidele ning kahe või enama keskdepositooriumiga gruppi kuuluvatele keskdepositooriumidele tegevusloa andmise ja nende järelevalve kohta. Selleks et edendada õigusnormide lähendamist ja aidata nõuete ühtsema tõlgendamise kaudu kaasa võrdsemate tingimuste loomisele, tuleks ESMA lisada selliste keskdepositooriumide kaasatud asutuste loetellu.*
- (13) Kui keskdepositoorium ei tegele arveldustegevusega enne tegevusloa andmise protsessi algust, tuleks kriteeriumides, millega määratakse kindlaks, millised asjaomased asutused peaksid olema sellisesse tegevusloa andmise protsessi kaasatud, võtta arvesse eeldatavat arveldustegevust, tagamaks, et arvesse võetakse kõigi selliste asjaomaste asutuste seisukohti, kellel võib olla huvi kõnealuse keskdepositooriumi tegevuse vastu.
- (14) Kuigi määrusega (EL) nr 909/2014 on ette nähtud, et riiklikud järelevalveasutused peavad tegema koostööd asjaomaste asutustega ja kaasama neid, ei pea riiklikud järelevalveasutused neid asjaomaseid asutusi teavitama sellest, kas ja kuidas on nende seisukohti tegevusloa andmise menetluse tulemustes arvesse võetud ning kas iga-aastaste läbivaatamiste ja hindamiste käigus on tuvastatud täiendavaid probleeme. Seepärast peaks asjaomastel asutustel olema võimalik esitada põhjendatud arvamusi keskdepositooriumidele tegevusloa andmise ning läbivaatamis- ja hindamisprotsessi kohta. Pädevad asutused peaksid selliseid arvamusi arvesse võtma või selgitama oma põhjendatud otsuses, miks selliseid arvamusi ei järgitud.
- (15) Keskdepositooriumide korrapärased läbivaatamised ja hindamised pädevate asutuste poolt on vajalikud selle tagamiseks, et keskdepositooriumidel on jätkuvalt olemas asjakohane kord, strateegiad, protsessid ja mehhanismid, et hinnata riske, millele keskdepositoorium on avatud või võib olla avatud või mis võivad ohustada väärtpaberiturgude sujuvat toimimist. Kogemused on siiski näidanud, et iga-aastane läbivaatamine ja hindamine on ebaproportsionaalselt koormav nii keskdepositooriumidele kui ka pädevatele asutustele ning selle lisaväärtus on piiratud. Seepärast tuleks kehtestada asjakohasemalt kalibreeritud sagedus, et seda koormust vähendada ja vältida teabe dubleerimist läbivaatamistel. ***Et ühtsust veelgi suurendada, tuleks minimaalne sagedus, millega keskdepositooriumide pädevad asutused ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruses (EL) nr 575/2013¹² määratletud pädevad asutused teevad panganduskõrvalteenuste läbivaatamisi ja hindamisi, viia kooskõlla keskdepositooriumide läbivaatamise ja hindamise sagedusega.*** See ei tohiks siiski kahjustada pädevate asutuste järelevalvesuutlikkust ja finantsstabiilsuse tagamise eesmärki.
- (16) Keskdepositoorium peaks olema valmis stsenaariumideks, mis võivad takistada tal täitmast kriitilisi funktsioone ja osutamast kriitilisi teenuseid tegevuse jätkuvuse põhimõttel, ning hindama kõigi finantsseisundi taastamise või nõuetekohase lõpetamise võimaluste tõhusust. Määrusega (EL) nr 909/2014 on kehtestatud sellekohased nõuded, nähes eelkõige ette, et pädev asutus peab nõudma, et keskdepositoorium esitaks asjakohase finantsseisundi taastamise kava, ning tagama, et iga keskdepositooriumi

¹² Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. juuni 2013. aasta määrus (EL) nr 575/2013, mis käsitleb krediidasutuste suhtes kohaldatavaid usaldatavusnõudeid ja millega muudetakse määrust (EL) nr 648/2012 (ELT L 176, 27.6.2013, lk 1).

jaoks koostatakse asjakohane kriisilahenduse kava ja hallatakse seda. Praegu ei ole siiski olemas ühtlustatud kriisilahenduskorda, millel kriisilahenduse kava võiks põhineda. Kuigi keskdepositooriumid, kellel on luba osutada panganduskõrvalteenuseid, kuuluvad Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2014/59/EL¹³ kohaldamisalasse, puuduvad erisätted keskdepositooriumide kohta, kellel ei ole luba selliste teenuste osutamiseks ja keda seetõttu ei peeta direktiivi 2014/59/EL alusel krediidasutusteks, kellel on kohustus koostada finantsseisundi taastamise ja kriisilahenduse kavad. Seepärast tuleks lisada täpsustused, et paremini ühtlustada keskdepositooriumide suhtes kohaldatavaid nõudeid, võttes arvesse, et puudub liidu raamistik kõigi keskdepositooriumide finantsseisundi taastamise ja kriisilahenduse jaoks. **Et vältida nõuete dubleerimist, ei tohiks keskdepositooriumidelt, kellel on luba osutada panganduskõrvalteenuseid, mille suhtes juba kohaldatakse direktiivis 2014/59/EL sätestatud finantsseisundi taastamise kavadega seotud nõudeid, nõuda, et nad täidaksid käesoleva määruse kohaseid finantsseisundi taastamise või nõuetekohase lõpetamise kavade koostamise nõudeid, kui nendes kavades sisalduv teave on juba esitatud.**

- (17) Kui uus keskdepositoorium taotleb tegevusluba ning teatavatele nõuetele vastavust ei ole võimalik hinnata, sest keskdepositoorium veel ei tegutse, peaks pädeval asutusel olema võimalik anda tegevusluba tingimusel, et need nõuded on täidetud siis, kui keskdepositoorium oma tegevust tegelikult alustab. **See hindamine on eriti oluline seoses hajusraamatu tehnoloogia kasutamise ja määruse (EL) 2022/858 kohaldamisega.**
- (18) Määruse (EL) nr 909/2014 artiklis 23 sätestatud menetlus, mis käsitleb keskdepositooriumide poolt notari- ja kesksete hoidmisteenusete osutamist seoses finantsinstrumentidega, mis on loodud mõne muu liikmesriigi kui tegevusloa andud liikmesriigi õiguse alusel, on osutunud koormavaks ja mõned selle nõuded on ebaselged. Selle tulemusena on protsess muutunud keskdepositooriumide jaoks ebaproportsionaalselt kulukaks ja aeganõudvaks. Seepärast tuleks seda menetlust lihtsustada, et paremini kõrvaldada piiriülese arvelduse tõkked, et tegevusloa saanud keskdepositooriumid saaksid täielikult kasutada liidus teenuste osutamise vabadust.
- (19) Määrusega (EL) nr 909/2014 nõutakse selliste asutuste koostööd, kellel on huvi selliste keskdepositooriumide tegevuse vastu, kes pakuvad teenuseid seoses finantsinstrumentidega, mis on emiteeritud rohkem kui ühe liikmesriigi õiguse alusel. Sellest hoolimata on järelevalvekord killustunud ning võib sõltuvalt asjaomasest keskdepositooriumist tuua kaasa erinevusi järelevalvevolituste jaotuses ja laadis. See omakorda takistab keskdepositooriumide teenuste piiriülest osutamist liidus, kinnistab liidu arveldusturu järelejäänud ebatõhusust ja avaldab negatiivset mõju liidu finantsturgude stabiilsusele. Hoolimata võimalusest asutada kõnealuse määruse artikli 24 lõike 4 kohaselt kolleegiume, ei ole seda võimalust eriti kasutatud. Selleks et tagada pädevate asutuste tehtava järelevalve tulemuslik ja tõhus koordineerimine, **peaks kohustuslike kolleegiumide asutamise nõue põhinema ühelainsal olemasoleval usaldusväärsel kriteeriumil, milleks on keskdepositooriumi oluline tähtsus jurisdiktsiooni jaoks, mis ei ole jurisdiktsioon, kus ta on asutatud. Pädevate asutuste poolt järelevalvekolleegiumi kohustusliku asutamise künnis peaks olema täidetud,**

¹³ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 15. mai 2014. aasta direktiiv 2014/59/EL, millega luuakse krediidasutuste ja investeerimisühingute finantsseisundi taastamise ja kriisilahenduse õigusraamistik ning muudetakse nõukogu direktiivi 82/891/EMÜ ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiive 2001/24/EÜ, 2002/47/EÜ, 2004/25/EÜ, 2005/56/EÜ, 2007/36/EÜ, 2011/35/EL, 2012/30/EL ja 2013/36/EL ning määruseid (EL) nr 1093/2010 ja (EL) nr 648/2012 (ELT L 173, 12.6.2014, lk 190).

kui keskdepositoorium on olulise tähtsusega vähemalt kahes vastuvõtvast liikmesriigis. Selliseid kolleegiume peaks juhtima ESMA ning need peaksid tagama asjaomaste keskdepositooriumidega seotud teabe jagamise. Kolleegiumi liikmetel peaks olema õigus taotleda, et kolleegium võtaks vastu ametliku arvamuse küsimustes, mis on kindlaks tehtud keskdepositooriumide läbivaatamise ja hindamise käigus või panganduskõrvalteenuste osutajate läbivaatamise ja hindamise käigus, või küsimustes, mis on seotud keskdepositooriumi tegevuse ja teenuste laiendamise või edasiandmisega või määruse (EL) nr 909/2014 nõuete võimaliku rikkumisega, mis tuleneb teenuste osutamisest vastuvõtvast liikmesriigis. Ametlike arvamuste vastuvõtmise protsess peaks põhinema lihthälteenamust nõudval hääletusel.

- (20) ESMA-l ja pädevatel asutustel on mitmel põhjusel praegu vähe teavet teenuste kohta, mida kolmandas riigis asutatud keskdepositooriumid osutavad seoses liikmesriigi õiguse alusel loodud finantsinstrumentidega. Esiteks on määruse (EL) nr 909/2014 artikli 69 lõike 4 kohaselt **piiramatult** edasi lükatud selliste kolmanda riigi keskdepositooriumide tunnustamise nõuete kohaldamine, kes osutasid liidus notari- ja keskseid hoidmisteenusid juba enne kõnealuse määruse kohaldamise kuupäeva. Teiseks juhul, kui kolmanda riigi keskdepositoorium osutab üksnes arveldusteenust, ei kohaldata tema suhtes tunnustamisnõudeid. Määrus (EL) nr 909/2014 ei kohusta kolmandas riigis asutatud keskdepositooriume teavitama liidu ametiasutusi oma tegevusest, mis on seotud liikmesriigi õiguse alusel loodud finantsinstrumentidega. Teabe puudumise tõttu ei oleks ei emitentidel ega liikmesriigi ega liidu tasandi ametiasutustel võimalik vajaduse korral hinnata nende keskdepositooriumide tegevust liidus. Seepärast tuleks kolmandas riigis asutatud **keskdepositooriumide tunnustamise korda laiendada nii, et see hõlmaks lisaks notariteenustele ja kesksetele hoidmisteenustele ka väärtpaberiarveldusteenuseid. See laiendamine aitaks luua võrdsemad tingimusi liikmesriigis asutatud keskdepositooriumide ja kolmandas riigis asutatud keskdepositooriumide vahel, maandades asjakohaselt arveldusteenustega seotud riske** seoses liikmesriigi õiguse alusel loodud finantsinstrumentidega.
- (21) Määruse (EL) nr 909/2014 artikli 27 lõike 2 kohaselt peab keskdepositooriumil olema juhtorgan, mille liikmetest vähemalt üks kolmandik, kuid mitte vähem kui kaks liiget, on sõltumatud liikmed. Seda sõltumatuse mõistet võib siiski erinevalt tõlgendada ja seetõttu tuleks seda täpsustada kooskõlas määruse (EL) nr 648/2012 artikli 2 punktis 28 esitatud mõiste „sõltumatu liige“ määratlusega.
- (22) Selleks et tagada selliste põhiküsimuste ühetaoline tõlgendamine, milles kasutajate komiteed peaksid juhtorganit nõustama, tuleks täiendavalt selgitada, milliseid elemente hõlmab teenuse tase.
- (23) Võttes arvesse keskdepositooriumide kesket rolli tehingute turvalisuse tagamisel, peaksid nad mitte ainult vähendama väärtpaberitehingute hoidmise ja arveldamisega seotud riske, vaid püüdma neid riske minimeerida.
- (24) Teatavatel tingimustel võib väärtpaberi luua kahe eri liikmesriigi äriühinguõiguse või sarnase õiguse alusel. See on eelkõige nii võlaväärtpaberite puhul, mille emitent on asutatud ühes liikmesriigis ja mida võib emiteerida teise liikmesriigi kehtiva õiguse alusel. Sellisel juhul tuleks jätkuvalt kohaldada mõlemat siseriiklikku äriühinguõigust või sarnast õigust.
- (25) Tagamaks, et emitendid, kes korraldavad oma väärtpaberite registreerimise teises liikmesriigis asutatud keskdepositooriumis, saaksid täita selliste liikmesriikide

äriühinguõiguse või sarnase õiguse asjakohaseid sätteid, peaksid liikmesriigid korrapäraselt ajakohastama asjaomaste peamiste siseriiklike sätete loetelu, mille on avaldanud ESMA.

- (25a) *Mõned liidus asuvad keskdepositooriumid korraldavad väärtpaberiarveldussüsteeme, mis kasutavad tasaarvestuskokkuleppeid. Need keskdepositooriumid peaksid riske, mis tulenevad netoarvelduse jaoks kehtestatud tasaarvestuskokkulepete kohaldamisest, asjakohaselt mõõtma, jälgima ja juhtima, eriti edasi lükatud tasaarvestuskokkulepete puhul.*
- (26) Et vältida arveldusagendi maksejõuetusest tulenevaid arveldusriske, peaks keskdepositoorium arveldama, kui see on praktiline ja võimalik, väärtpaberitehingute raha poole kontode kaudu, mis on avatud keskpanga juures. Kui see ei ole praktiline ega võimalik, sealhulgas juhul, kui keskdepositoorium ei vasta muule keskpangale kui tema päritoluliikmesriigi keskpangale juurdepääsu saamise tingimustele, peaks kõnealusel keskdepositooriumil olema võimalik arveldada *tehingute* raha poolt kontode kaudu, mis on avatud asutustes, kellel on luba osutada pangandusteenuseid määruses (EL) nr 909/2014 sätestatud tingimustel. Selleks peaks keskdepositooriumidel, kellel on luba osutada panganduskõrvalteenuseid vastavalt määrusele (EL) nr 909/2014 ja kelle puhul asjaomaseid riske juba jälgitakse, olema võimalik osutada teenuseid, *mis on seotud väärtpaberitehingute raha poole arveldusega, muus kui arvelduse toimumise riigi valuutas*, teistele keskdepositooriumidele, kellel sellist luba ei ole, olenemata sellest, kas viimased kuuluvad samasse gruppi. *Määratud krediidasutustel ja keskdepositooriumidel, kellel on luba osutada panganduskõrvalteenuseid, tuleks lubada osutada selliseid teenuseid üksnes väärtpaberitehingute raha poole arveldamiseks, mis vastab kogu või osale panganduskõrvalteenuseid kasutada sooviva keskdepositooriumi väärtpaberiarveldussüsteemile, ning mitte tegeleda muude tegevustega. See väärtpaberitehingute raha pool ei tohiks olla selle riigi valuutas, kus neid teenuseid kasutada sooviv keskdepositoorium on asutatud.*
- (27) Asjakohaselt kehtestatud *riskilimiitide* piires peaks keskdepositooriumidel, kellel ei ole luba osutada panganduskõrvalteenuseid, olema võimalik *korraldada* välisvaluutaarveldusi krediidasutustes avatud kontode kaudu. Künnis, millest allpool võib keskdepositoorium määrata krediidasutuse osutama panganduskõrvalteenuseid eraldi juriidilise isiku kaudu, ilma et temalt nõutaks määruse (EL) nr 909/2014 IV jaotises sätestatud tingimuste täitmist, *peaks olema nende korraldatud maksete maksimumsumma. Künnis* tuleks kalibreerida viisil, mis edendab arvelduse tõhusust ja panganduskõrvalteenuste kasutamist, tagades samal ajal finantsstabiilsuse. *Künnise kalibreerimisega tuleks vältida keskdepositooriumile, pangandusteenuseid osutavale krediidasutusele ja kogu pangandussüsteemile uute riskide tekitamist. Samuti peaks see tagama tegevusloaga ja tegevusloata keskdepositooriumidele panganduskõrvalteenuste osutamisel võrdsed tingimused, järgides põhimõtet „sama tegevus, samad riskid, samad reeglid“, ning see peaks põhinema arveldatud kogusummadel.* EBA-le kui panganduse ja krediidiriski vallas eksperditeadmistega asutusele tuleks teha ülesandeks töötada välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu, et kehtestada asjakohased künnised, *võttes arvesse mõju erinevatele finantsriskidele ja võrdseid tingimusi. EBA-le tuleks samuti teha ülesandeks koostada riskimaandamisnõuded.* EBA peaks ka tegema tihedat koostööd EKPSi liikmete ja ESMAga. Komisjonile tuleks anda volitused võtta kooskõlas Euroopa Liidu toimimise lepingu artikliga 290 vastu regulatiivsed tehnilised standardid seoses

panganduskõrvalteenuste osutamise kindlaksmääramiseks vajalike üksikasjadega, keskdepositooriumide riskijuhtimise ja kapitalinõuete kaasnevate üksikasjadega ning selliste keskdepositooriumide ja määratud krediidasutuste krediidi- ja likviidsusriskide usaldatavusnõuetega, kellel on luba osutada panganduskõrvalteenuseid.

- (28) Keskdepositooriumid, sealhulgas need, kellel on luba osutada panganduskõrvalteenuseid, ja määratud krediidasutused peaksid oma riskijuhtimis- ja usaldatavusraamistikutes, sealhulgas asjakohastes tasaarvestuskokkulepetes, katma asjakohaseid riske. Nende riskide katmise vahendid peaksid hõlmama kõigis asjaomastes valuutades piisavate kvalifitseeruvate likviidsete vahendite hoidmist ja selle tagamist, et stressistsenaariumid oleksid piisavalt tugevad. Samuti peaksid keskdepositooriumid tagama, et vastavaid likviidsusriske juhitakse ja kaetakse krediidivõimeliste asutustega kokku lepitud väga usaldusväärse rahastamiskorraga, olenemata sellest, kas see kord on siduv või sarnase usaldusväärseusega. EBA peaks esitama regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu, millega vaadatakse läbi kehtivad regulatiivsed tehnilised standardid, et võtta neid usaldatavusnõuete muudatusi arvesse ja võimaldada komisjonil teha vajalikke muudatusi, et täpsustada sellistes regulatiivsetes tehnilistes standardites sätestatud nõudeid, näiteks neid, mis on seotud võimalike likviidsuspuudujääkide juhtimisega.
- (29) Ainult ühe kuu pikkune tähtaeg, mille jooksul asjaomased asutused ja pädevad asutused saavad esitada põhjendatud arvamuse panganduskõrvalteenuste osutamise loa kohta, on osutunud nende asutuste puhul põhjendatud analüüsi tegemiseks liiga lühikeseks. Seepärast tuleks ette näha pikem kahekuuline ajavahemik.
- (30) Selleks et anda liidus või kolmandates riikides asutatud keskdepositooriumidele piisavalt aega loa taotlemiseks ja oma tegevuse tunnustamiseks, lükati määruse (EL) nr 909/2014 kohaste tegevusloa andmise ja tunnustamise nõuete kohaldamise kuupäev esialgu edasi kuni kõnealuse määruse kohase tegevusloa andmise või tunnustamise otsuse tegemiseni. Kõnealuse määruse jõustumisest on möödunud piisavalt aega. Seepärast tuleks neid nõudeid nüüd hakata kohaldama, et ühelt poolt kõigil keskdepositooriumidel, kes pakuvad teenuseid seoses liikmesriigi õiguse alusel loodud finantsinstrumentidega, oleks võrdsed tingimused, ning teiselt poolt liikmesriigi ja liidu tasandi asutustel oleks vajalik teave, et tagada investorite kaitse ja jälgida finantsstabiilsust.
- (31) Määruse (EL) nr 909/2014 kohaselt peab ESMA koostöös riiklike pädevate asutuste ja EBAGA koostama 12 teemal igal aastal aruanded ja esitama need komisjonile. See nõue on ebaoproportsionaalne, arvestades, et teatavat laadi teemad ei vaja iga-aastast ajakohastamist. Seepärast tuleks kõnealuste aruannete sagedust ja arvu muuta, et vähendada ESMA ja pädevate asutuste koormust, tagades samal ajal, et komisjonile esitatakse määruse (EL) nr 909/2014 rakendamise läbivaatamiseks vajalik teave.
- (32) Seepärast tuleks määrust (EL) nr 909/2014 vastavalt muuta.
- (33) Komisjonile tuleks anda volitused võtta kooskõlas ELi toimimise lepingu artikliga 290 vastu delegeeritud õigusakte, et täpsustada, milline võiks **negatiivse intressimääraga keskkonna** korral olla ebaõnnestumiste mõju mõjutatud vastaspooltele seoses rahatrahvide arvutamise või ebaõnnestumist soodustavate negatiivsete stiimulitega, samuti arvelduse ebaõnnestumise põhjused, mida saab pidada tehinguosalistest sõltumatuteks, ja tehingud, mida ei loeta kahte tehinguosalist hõlmavaks; **hinnata ümber hoiatavate ja proportsionaalsete rahatrahvide arvutamise parameetrid või meetod, näiteks progresseeruva määra kehtestamine; määrata kindlaks tehingud, mis**

jäetakse rahatrahvide meetmete ja kohustusliku asendusostu meetmete kohaldamisalast välja; järelevalvekolleegiumide toimimine, kolmandate riikide keskdepositooriumide esitatav teave ning maksimumsumma, millest väiksema summa puhul võivad keskdepositooriumid kasutada rahamaksete arveldamiseks mis tahes krediidasutust.

- (34) Selleks et tagada käesoleva määruse rakendamiseks ühtsed tingimused, eelkõige seoses kohustusliku asendusostu nõuete kohaldamise ja peatamisega, tuleks komisjonile anda rakendamisvolitused. Neid volitusi tuleks teostada kooskõlas Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusega (EL) nr 182/2011¹⁴.
- (34a) *Euroopa Liidu toimimise lepingu artiklite 290 ja 291 kohaselt vastu võetud delegeeritud õigusaktid ja rakendusaktid on liidu õigusaktid. ELi toimimise lepingu artikli 127 lõike 4 ja artikli 282 lõike 5 kohaselt tuleb EKPga konsulteerida iga tema pädevusse kuuluva liidu õigusakti eelnõu puhul. Et EKPS saaks täita kooskõlas ELi toimimise lepingu artikli 127 lõikega 2 põhiülesandeid ja kooskõlas ELi toimimise lepingu artikli 127 lõikega 1 esmast eesmärki, s.o säilitada hindade stabiilsust, peab finantsturu infrastruktuur olema turvaline ja tõhus ning finantsturud peavad toimima tõrgeteta. Seetõttu tuleks EKPga käesoleva määruse alusel vastu võetud delegeeritud õigusaktide ja rakendusaktide osas nõuetekohaselt konsulteerida.*
- (35) Kuna käesoleva määruse eesmärke, nimelt suurendada keskdepositooriumide poolt piiriülese arvelduse pakkumist, vähendada halduskoormust ja nõuete täitmisega seotud kulusid ning tagada, et ametiasutustel on piisavalt teavet riskide jälgimiseks, ei suuda liikmesriigid piisavalt saavutada, küll aga saab seda nende ulatuse ja toime tõttu paremini saavutada liidu tasandil, võib liit võtta meetmeid kooskõlas Euroopa Liidu lepingu artiklis 5 sätestatud subsidiaarsuse põhimõttega. Kõnealuses artiklis sätestatud proportsionaalsuse põhimõtte kohaselt ei lähe käesolev määrus nimetatud eesmärkide saavutamiseks vajalikust kaugemale.
- (36) Selleks et anda piisavalt aega nõudeid täpsustavate vajalike delegeeritud õigusaktide vastuvõtmiseks, tuleks edasi lükata järgmiste elementide kohaldamine: rahatrahve käsitlevate eeskirjade läbivaadatud kohaldamisala, järelevalvekolleegiumide asutamist käsitlevad uued nõuded, kolmandate riikide keskdepositooriumide poolt teate esitamine põhiteenuste kohta, mida nad osutavad seoses liikmesriigi õiguse alusel loodud finantsinstrumentidega, läbivaadatud künnis, millest allpool võivad krediidasutused pakkuda rahamaksete arveldamist keskdepositooriumi väärtpapieriarveldussüsteemi osa puhul, ning läbivaadatud usaldatavusnõudeid, mida kohaldatakse krediidasutuste või keskdepositooriumide suhtes, kellel on luba osutada panganduskõrvalteenuseid vastavalt määruse (EL) nr 909/2014 artiklile 59,

ON VASTU VÕTNUD KÄESOLEVA MÄÄRUSE:

Artikkel 1

Määruse (EL) nr 909/2014 muutmine

Määrust (EL) nr 909/2014 muudetakse järgmiselt.

- 1) Artiklit 2 muudetakse järgmiselt:

¹⁴ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 16. veebruari 2011. aasta määrus (EL) nr 182/2011, millega kehtestatakse eeskirjad ja üldpõhimõtted, mis käsitlevad liikmesriikide läbiviidava kontrolli mehhanisme, mida kohaldatakse komisjoni rakendamisvolituste teostamise suhtes (ELT L 55, 28.2.2011, lk 13).

a) lisatakse järgmine punkt:

„25a) „grupp” – grupp direktiivi 2013/34/EL artikli 2 punkti 11 tähenduses.“;

b) punkt 26 asendatakse järgmisega:

„26) „liikme maksejõuetus” – olukord, kus liikme vastu on algatatud direktiivi 98/26/EÜ artikli 2 punktis j määratletud maksejõuetusmenetlus, või keskdepositooriumi sisereeglites maksejõuetusena määratletud sündmus;“;

c) lisatakse järgmised punktid:

28a) „tasaarvestus“ – tasaarveldus direktiivi 98/26/EÜ artikli 2 punktis k määratletud tähenduses;

28b) „edasilükatud tasaarveldus“ – arveldusmehhanism, mille puhul raha või väärtpaberite ülekandmise korraldusi, mis on seotud väärtpaberiarveldussüsteemi liikmete väärtpaberitehingutega, tasaarvestatakse ning arveldatakse liikmete netonõuete ja -kohustuste osas ning mis toimub eelnevalt kindlaksmääratud arveldustsükli lõpus pangapäeva jooksul või lõpus;“;

1a) Artikli 6 lõige 5 asendatakse järgmisega:

„5. ESMA töötab tihedas koostöös EKPSi liikmetega välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu, et määrata kindlaks meetmed arvelduse ebaõnnestumiste vältimiseks, et suurendada arvelduse tõhusust, ning eelkõige:

a) meetmed, mida investeerimisühingud peavad lõike 2 esimese lõigu kohaselt võtma;

b) üksikasjad lõikes 3 osutatud arveldamist hõlbustavate menetluste kohta, mis võivad muu hulgas hõlmata tehingumahu kohandamist, ebaõnnestuvate tehingute osalist arveldamist ning teatavate keskdepositooriumide pakutavate automaatse laenuandmise/-võtmise programmide kasutamist; ja

c) lõikes 4 osutatud tehingute õigeaegse arveldamise soodustamiseks ja stimuleerimiseks võetavate meetmete üksikasjad.

ESMA esitab esimeses lõigus osutatud regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu komisjonile hiljemalt ... [18 kuud pärast käesoleva muutmismääruse avaldamise kuupäeva].

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 artiklitega 10–14. “;

2) Artiklit 7 muudetakse järgmiselt:

-a) lisatakse järgmine lõige:

„1a. Kui keskdepositooriumi arveldustõhusus on kuue kuu jooksul oluliselt väiksem kui liidu turul registreeritud keskmine arveldustõhususe tase, teevad ESMA ja päritoluliikmesriigi pädev asutus kindlaks nende ebaõnnestumiste põhjused ja meetmed, mida võiks olukorra lahendamiseks võtta.“;

-aa) lõike 2 esimene lõik asendatakse järgmisega:

„2. Ilma et see piiraks lõikes 1a osutatud regulatiivsete vahendite kohaldamist, kehtestab keskdepositoorium iga oma korraldatava väärtpaberiarveldussüsteemi kohta korra, mis hõlbustab selliste artikli 5 lõikes 1 osutatud finantsinstrumentidega tehtavate tehingute arveldamist, mida ei arveldata kavandatud arvelduspäeval. Selle korraga nähakse ette karistusmehhanism, mis on arvelduse ebaõnnestumisi põhjustavatele liikmetele mõjus hoiatus.“;

a) lõike 2 kolmas lõik asendatakse järgmisega:

*„Esimeses lõigus osutatud karistusüsteem hõlmab rahatrahve arvelduse ebaõnnestumist põhjustavatele liikmetele („kohustusi mittetäitvad liikmed”), välja arvatud juhul, kui arvelduse ebaõnnestumise põhjustasid tegurid, mis ei sõltu tehingu osalistest, või operatsioonide puhul, mis ei hõlma kaht tehinguosalist. Rahatrahv arvutatakse iga pangapäeva kohta, mil tehingut pärast selle kavandatud arvelduspäeva teha ei õnnestu, kuni **tehingu arveldamiseni või kahepoolse tühistamiseni**. Rahatrahvid ei tohi kujuneda keskdepositooriumi tulullikaks.“;*

b) lisatakse järgmine lõige:

*„2a. Ilma et see piiraks **käesoleva artikli lõikes 1a osutatud regulatiivsete vahendite ja käesoleva artikli lõikes 2 osutatud karistusmehhanismi** kohaldamist ja õigust tehing kahepoolset tühistada, võib komisjon **pärast Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukoguga konsulteerimist ja ESMA poolt artikli 74 lõike -1 punkti a kohaselt esitatud kulude-tulude analüüsi põhjal** rakendusaktiga otsustada, milliste artikli 5 lõikes 1 osutatud finantsinstrumentide või kõnealuste finantsinstrumentidega tehtavate tehingute kategooriate suhtes kohaldatakse käesoleva artikli lõigetes 3–8 osutatud arveldusdistsipliini meetmeid, kui komisjon leiab, et need meetmed on **vajalikud, asjakohased ja** proportsionaalsed arvelduse ebaõnnestumiste taseme vähendamiseks liidus, **võttes arvesse kohustusliku asendusostu võimalikku mõju liidu turule, nende arvelduse ebaõnnestumiste arvu ja mahtu, mis on käesoleva artikli lõikes 3 osutatud pikendusperioodi lõpus veel lahendamata, ning seda, kas konkreetse turu suhtes juba kohaldatakse asjakohaseid lepingusätteid, mis näevad saajaliikmetele ette õiguse käivitada asendusost.***

Komisjon võib esimeses lõigus osutatud rakendusakti vastu võtta, kui on täidetud järgmised tingimused:

a) lõikes 2 osutatud rahatrahvimehhanismi kohaldamine ei ole liidus kaasa toonud arvelduse ebaõnnestumiste pikaajalist **l** pidevat vähenemist **või püsiva vähendatud taseme säilitamist, isegi pärast rahatrahvide taseme läbivaatamist vastavalt käesoleva artikli lõikele 14;**

l
c) liidus arvelduse ebaõnnestumise tasemel on või tõenäoliselt saab olema negatiivne mõju liidu finantsstabiilsusele.

Kõnealune rakendusakt võetakse vastu kooskõlas artikli 68 lõikes 2 osutatud kontrollimenetlusega.“;

c) lõige 3 asendatakse järgmisega:

„3. Ilma et see piiraks õigust tehing kahepoolset tühistada, kui komisjon on vastu võtnud lõike 2a kohase rakendusakti ja kui kohustusi mittetäitev liige ei ole edastanud kõnealuse rakendusaktiga hõlmatud finantsinstrumente neid saavale liikmele nelja pangapäeva pikkuse ajavahemiku jooksul pärast kavandatud arvelduspäeva („pikendusperiood“), algatatakse asendusostuprotsess, mille raames kõnealused instrumendid on arveldamiseks kättesaadavad ja kantakse asjakohase aja jooksul üle neid saavale liikmele.

Kui tehing on seotud finantsinstrumendiga, millega kaubeldakse VKEde kasvuturul, on pikendusperiood 15 **pangapäeva**, välja arvatud juhul, kui VKEde kasvuturg otsustab kohaldada lühemat perioodi.“;

d) lisatakse järgmine lõige:

„3a. Kui sajaliige („vahepealne sajaliige“) ei saa finantsinstrumente lõikes 3 osutatud kuupäevaks, mis toob kaasa nende finantsinstrumentide teisele sajaliikmele („lõplik sajaliige“) edasikandmise ebaõnnestumise, loetakse, et vahepealne sajaliige täidab kohustust teha asendusost kohustusi mittetäitva liikme vastu, kui lõplik sajaliige teeb nende finantsinstrumentide puhul asendusostu. Samamoodi võib vahepealne sajaliige vastavalt lõigetele 6, 7 ja 8 kanda kohustusi mittetäitvale liikmele edasi oma kohustused lõpliku sajaliikme ees.“;

e) lõige 4 asendatakse järgmisega:

„4. Ilma et see piiraks lõike 3a kohaldamist, tehakse lõikes 3 osutatud nõudest järgmised erandid:

a) vara liigi ja asjaomaste finantsinstrumentide likviidsuse põhjal võib pikendusperioodi pikendada neljalt pangapäevalt kuni kõige rohkem seitsme pangapäevani, kui lühem pikendusperiood mõjutaks asjaomaste finantsturgude sujuvat ja nõuetekohast toimimist;

c) lõikes 3 osutatud asendusostuprotsessi ei kohaldata arvelduse ebaõnnestumiste suhtes, mis toimusid liikmetest sõltumatutel põhjustel;

d) lõikes 3 osutatud asendusostuprotsessi ei kohaldata tehingute puhul, mis ei hõlma kahte tehinguosalist;

da) lõikes 3 osutatud asendusostuprotsessi ei kohaldata väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute puhul.“;

ea) lõige 5 asendatakse järgmisega:

„5. Ilma et see piiraks lõike 7 kohaldamist, ei kohaldata lõikes 4 osutatud erandeid aktsiatega tehtavate tehingute puhul, kui neid tehinguid kliirib keskne vastaspool.“;

f) lõige 6 asendatakse järgmisega:

„6. Ilma et see piiraks lõikes 2 osutatud karistusmehhanismi, kui kauplemise ajal kokku lepitud finantsinstrumentide hind erineb asendusostu tegemisel makstavast hinnast, maksab sellisest hinnaerinevusest kasu saav liige teisele liikmele vastava erinevuse summa hiljemalt teisel pangapäeval pärast seda, kui finantsinstrumendid on asendusostu järel üle kantud.“;

fa) lõike 7 teine lõik asendatakse järgmisega:

„Kui kauplemise ajal kokku lepitud finantsinstrumentide hind erineb rahalise kompensatsiooni kindlaksmääramiseks kasutatavast hinnast, maksab sellest hinnavahest kasu saav liige teisele liikmele vastava vahe hiljemalt teisel pangapäeval pärast lõikes 3 osutatud asendusostu või edasilükkamise lõppu, kui valiti edasilükkamine.“;

g) lõige 11 asendatakse järgmisega:

„11. Lõikeid 2–9 ei kohaldata kohustusi mittetäitvate liikmete suhtes, kes on kesksed vastaspoolad, välja arvatud keskse vastaspoolle selliste tehingute puhul, kus ta ei tegutse vastaspoolte vahel.

Kui keskne vastaspool kannab lõike 2 kolmanda lõigu kohaldamise tulemusel kahju, võib keskne vastaspool kehtestada oma eeskirjades mehhanismi sellise kahju katmiseks.“;

h) lisatakse lõige 13a:

„13a. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve võib soovitada, et komisjon peataks proportsionaalsel viisil lõigetes 3–8 osutatud asendusostumehhanismi kohaldamise teatavate finantsinstrumentide kategooriate puhul, kui see on vajalik selleks, et hoida ära või kõrvaldada tõsine oht finantsstabiilsusele või finantsturgude nõuetekohasele toimimisele liidus. Sellisele soovitusel lisatakse täielikult põhjendatud hinnang selle vajalikkuse kohta ning seda ei avalikustata.

Enne soovituse esitamist konsulteerib Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu ja Euroopa Keskpankade Süsteemiga.

Komisjon peatab pärast soovituse saamist Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve esitatud põhjenduste ja tõendite alusel rakendusaktiga lõikes 3 osutatud asendusostumehhanismi kohaldamise teatavate finantsinstrumentide kategooriate puhul või lükkab soovitatud peatamise tagasi. Kui komisjon lükkab soovitatud peatamise tagasi, põhjendab ta seda Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvele kirjalikult. Kõnealust teavet ei avalikustata.

Kõnealune rakendusakt võetakse vastu artikli 68 lõikes 3 osutatud korras.

Asendusostumehhanismi peatamisest teatatakse Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvele ning see teave avaldatakse *Euroopa Liidu Teatajas* ja komisjoni veebisaidil.

Asendusostumehhanismi peatamine kehtib esialgu kuni kuus kuud alates peatamise kohaldamise kuupäevast.

Kui peatamise põhjused jätkuvalt püsivad, võib komisjon rakendusaktiga pikendada kolmandas lõigus osutatud peatamist täiendavate ajavahemike võrra, mis ei ületa kolme kuud, nii et peatamise kogukestus ei ületa 12 kuud. Teave peatamise pikendamise kohta avaldatakse kooskõlas viienda lõiguga.

Kõnealune rakendusakt võetakse vastu artikli 68 lõikes 3 osutatud korras. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve esitab piisavalt aegsasti enne kuuendas lõigus osutatud peatamisperioodi või seitsmendas lõigus osutatud pikendamisperioodi lõppu komisjonile arvamuse selle kohta, kas peatamise põhjused jätkuvalt püsivad.“;

i) lõige 14 asendatakse järgmisega:

„14. Komisjonil on õigus käesolevat määrust täiendada, võttes kooskõlas artikliga 67 vastu delegeeritud õigusakte, et määrata kindlaks käesoleva artikli lõike 2 kolmandas lõigus osutatud rahatrahvide hoiatava ja proportsionaalse taseme arvutamise parameetrid, tuginedes vara liigile, finantsinstrumendi likviidsusele, tehingu liigile ja mõjule, mis madalatel või negatiivsetel intressimääradel võib olla vastaspooli motiveerivatele stiimulitele ja arvelduse ebaõnnestumisele. Rahatrahvide arvutamiseks kasutatavad parameetrid peavad tagama kõrgetasemelise arveldusdistsipliini ning asjaomaste finantsturgude sujuva ja nõuetekohase toimimise.“;

j) lisatakse järgmine lõige:

„14a. **Komisjonil on õigus** kooskõlas artikliga 67 võtta käesoleva määruse täiendamiseks vastu delegeeritud õigusakte, milles määratakse kindlaks arvelduse ebaõnnestumise põhjused, mida saab pidada tehingu osalistest sõltumatuteks, ning tehingud, mida ei loeta kahte tehinguosalist hõlmavaks vastavalt käesoleva artikli lõikele 2 ja lõike 4 punktidele c ja d.“;

k) lõike 15 teine lõik asendatakse järgmisega:

„Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve esitab kõnealuste regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu komisjonile hiljemalt [*väljaannete talitus: palun lisada kuupäev: üks aasta pärast käesoleva määruse jõustumist*].“.

3) Artiklit 12 muudetakse järgmiselt:

a) ■ lõike 1 punktid b ja c asendatakse järgmisega:

„b) liidus asuvad keskpangad, mis emiteerivad kõige olulisemaid arveldusvaluutasid;

c) kui see on asjakohane, siis liidus asuv keskpang, mille juures arveldatakse keskodepositooriumi korraldatava väärtpaberiarveldussüsteemi raha pool;

ca) ESMA selliste keskodepositooriumide puhul, mis on vähemalt kahes vastuvõtvast liikmesriigis väärtpaberiturgude toimimise ja investorite kaitse seisukohast liidus olulise tähtsusega, või mis kuuluvad kahe või enama keskodepositooriumiga gruppi.“;

b) lõige 3 asendatakse järgmisega:

„3. EMSA töötab tihedas koostöös EKPSi liikmetega välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu, et täpsustada, millistel tingimustel käsitatakse lõike 1 punktis b osutatud arveldusvaluutasid kõige olulisemana liidus, ning kehtestada kõnealuse lõike punktides b, c ja ca osutatud pädevate asutustega konsulteerimise tõhus menetlus.

ESMA esitab kõnealuste regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu komisjonile hiljemalt ... [üks aasta pärast käesoleva muutmismääruse jõustumise kuupäeva].

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 artiklitega 10–14.“;

4) Artiklit 17 muudetakse järgmiselt:

a) lõikesse 2 lisatakse järgmine lõik:

„Erandina esimesest lõigust võib pädev asutus juhul, kui tegevusluba taotlev keskdepositoorium ei täida kõiki käesoleva määruse nõudeid, kuid kui võib põhjendatult eeldada, et ta teeb seda siis, kui ta oma tegevust tegelikult alustab, anda tegevusloa tingimusel, et kõnealusel keskdepositooriumil on olemas kogu vajalik kord käesoleva määruse nõuete täitmiseks, kui ta oma tegevust tegelikult alustab.“;

b) lõige 4 asendatakse järgmisega:

„4. Kui taotlus loetakse olevat täielik, edastab pädev asutus kogu taotluses sisalduva teabe kaasatud asutustele ja konsulteerib nendega seoses tegevusluba taotleva keskdepositooriumi poolt korraldatava väärtpaberiarveldussüsteemi näitajatega.

Iga kaasatud asutus võib esitada pädevale asutusele kolme kuu jooksul pärast kõnealuse teabe saamist põhjendatud arvamuse. Kui kaasatud asutus ei esita arvamust kõnealuse ajavahemiku jooksul, käsitatakse seda positiivse arvamuse esitamisenä.

Kui vähemalt üks kaasatud asutustest esitab negatiivse põhjendatud arvamuse, esitab tegevusluba anda sooviv pädev asutus 30 kalendripäeva jooksul kaasatud asutustele negatiivset arvamust käsitleva põhjendatud otsuse.

Kui 30 kalendripäeva jooksul pärast seda, kui pädev asutus on esitanud kolmandas lõigus osutatud põhjendatud otsuse, esitab mõni kaasatud asutus uue negatiivse arvamuse ja pädev asutus ei ole sellega nõus, teavitab ta sellest kõnealuseid kaasatud asutusi. Negatiivse arvamuse esitanud asutus võib edastada küsimuse määruse (EL) nr 1095/2010 artikli 31 lõike 2 punkti c kohase abi saamiseks Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvele.

Kui 30 kalendripäeva pärast küsimuse Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvele edastamist ei ole küsimust lahendatud, teeb tegevusluba anda sooviv pädev asutus lõpliku otsuse ja esitab kaasatud asutustele selle kohta üksikasjaliku kirjaliku põhjenduse.

Kui pädev asutus soovib tegevusloa andmisest keelduda, siis küsimust Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvele ei edastata.

Negatiivses arvamuses esitatakse kirjalikult ammendavad ja üksikasjalikud põhjendused selle kohta, miks käesoleva määruse või liidu muude õigusaktide nõuded ei ole täidetud.“;

c) lisatakse lõige 7a:

„7a. Pädev asutus teavitab asutusi, kellega konsulteeriti lõigete 4–7 kohaselt, põhjendamatu viivitusega tegevusloa andmise menetluse tulemustest, sealhulgas mis tahes parandusmeetmetest.“;

(4a) Artikli 19 lõige 2 asendatakse järgmisega:

„2. Lõike 1 kohasel tegevusloa andmisel järgitakse artiklis 17 sätestatud menetlust, välja arvatud artikli 17 lõige 4.

Kui lõikes 1 osutatud taotlus on pädeva asutuse hinnangul täielik, edastab ta kogu taotluses sisalduva teabe kaasatud asutustele ja konsulteerib nendega seoses tegevusluba taotleva keskdepositooriumi poolt korraldatava väärtpaberiarveldussüsteemi näitajatega. Iga kaasatud asutus võib esitada pädevale asutusele kahe kuu jooksul pärast kõnealuse teabe saamist oma seisukohad.

Pädev asutus teatab tegevusluba taotlevale keskdepositooriumile ja kaasatud asutustele kolme kuu jooksul pärast täieliku taotluse esitamist, kas tegevusluba antakse või mitte.“;

5) Artikli 20 lõige 5 asendatakse järgmisega:

„5. Keskdepositoorium seab sisse asjakohased protseduurid, mis tagavad õigeaegse ja nõuetekohase klientide ja liikmete varaga arveldamise või selle ülekandmise teisele keskdepositooriumile lõikes 1 osutatud tegevusloa kehtetuks tunnistamise korral, ning rakendab ja haldab neid. Sellised protseduurid hõlmavad **emissioonikontode või sarnaste väärtpaberite emissioone tõendavate kirjete ning notariteenuste ja kesksete hoidmisteenuste osutamise seotud** kirjete ülekandmist.“;

6) Artiklit 22 muudetakse järgmiselt:

a) lõiked 1–4 asendatakse järgmisega:

„1. Pädev asutus kontrollib vähemalt iga kahe aasta järel, kuivõrd keskdepositooriumi rakendatavad eeskirjad, strateegiad, protseduurid ja kord on kooskõlas käesoleva määrusega, ning hindab riske, millele keskdepositoorium on või võib olla avatud, või riske, mida ta võib tekitada väärtpaberiturgude sujuvale toimimisele või finantsturgude stabiilsusele.

2. Keskdepositoorium teeb kindlaks stsenaariumid, mis võivad takistada tal täitmast kriitilisi funktsioone ja osutamast kriitilisi teenuseid tegevuse jätkuvuse põhimõttel, ning hindab kõigi finantsseisundi taastamise või nõuetekohase lõpetamise võimaluste tõhusust. Nendes stsenaariumides võetakse arvesse erinevaid sõltumatuid ja seotud riske, millele keskdepositoorium on avatud. Seda analüüsi kasutades koostab ja esitab keskdepositoorium pädevale asutusele asjakohased kavad finantsseisundi taastamiseks või nõuetekohaseks lõpetamiseks.

3. Lõikes 2 osutatud kavad hõlmavad vähemalt järgmist:

a) peamiste finantsseisundi taastamise või nõuetekohase lõpetamise strateegiate sisuline kokkuvõte;

b) teave keskdepositooriumi kriitiliste funktsioonide ja teenuste kohta;

c) asjakohased protseduurid, millega **võimaldatakse** klientide ja liikmete varade **õigeaegset** ja **nõuetekohast arveldamist** ja **ülekandmist** teisele keskdepositooriumile juhul, kui keskdepositooriumil ei ole püsivalt võimalik taastada oma kriitilisi funktsioone ja teenuseid;

d) peamiste strateegiate rakendamiseks vajalike meetmete kirjeldus.

Keskdepositoorium suudab teha kindlaks ja esitada seotud üksustele teabe, mida on vaja kavade õigeaegseks rakendamiseks stressistsenaariumide ajal.

Keskdepositoorium vaatab kavad korrapäraselt ja vähemalt iga kahe aasta järel läbi ja ajakohastab neid. **Kavad kiidab heaks juhtorgan või juhtorgani asjakohane komitee. Kõik ajakohastatud kavad edastatakse pädevale asutusele. Pädev asutus võib nõuda, et keskdepositoorium võtaks lisameetmeid või astuks alternatiivseid samme, kui keskdepositooriumi kavad ei ole pädeva asutuse arvates piisavad.** Kavades võetakse arvesse asjaomase keskdepositooriumi tegevuse mahtu, süsteemset olulisust, laadi, ulatust ja keerukust.

3a. Kui keskdepositooriumi suhtes kohaldatakse direktiivi 2014/59/EL, koostab keskdepositoorium käesoleva artikli lõikes 2 osutatud kavade asemel finantsseisundi taastamise kava ja kriisilahendusasetus kriisilahenduse kava kooskõlas kõnealuse direktiiviga, võttes arvesse lõike 3 esimese lõigu punkte a–d.

Kui keskdepositooriumi jaoks on tema põhifunktsioonide tagamiseks koostatud kriisilahenduse kava ja seda hallatakse, teavitab **kriisilahendusasetus või selle puudumise korral** pädev asutus sellest Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvet.

4. Pädev asutus määrab kindlaks lõikes 1 osutatud läbivaatamise ja hindamise sageduse ja ulatuse, võttes arvesse asjaomase keskdepositooriumi tegevuse mahtu, süsteemset olulisust, laadi, ulatust ja keerukust. Läbivaatamine ja hindamine peavad toimuma vähemalt iga kahe aasta järel.“;

b) lõiked 6 ja 7 asendatakse järgmistega:

„6. Lõikes 1 osutatud läbivaatamise ja hindamise käigus edastab pädev asutus varakult vajaliku teabe kaasatud asutustele ja vajaduse korral direktiivi 2014/65/EL artiklis 67 osutatud asutusele ning konsulteerib nendega eelkõige seoses keskdepositooriumi korraldatavate väärtpaberiarveldussüsteemide toimimisega.

Asutused, kellega konsulteeriti, võivad esitada kolme kuu jooksul pärast pädevalt asutuselt teabe saamist põhjendatud arvamuse.

Kui asutus ei esita arvamust kõnealuse tähtaja jooksul, käsitatakse seda positiivse arvamuse esitamisenä.

Kui vähemalt üks kaasatud asutustest esitab negatiivse põhjendatud arvamuse, esitab pädev asutus 30 kalendripäeva jooksul kaasatud asutustele negatiivset arvamust käsitleva põhjendatud otsuse.

Kui mõni kaasatud asutus esitab 30 kalendripäeva jooksul pärast neljandas lõigus osutatud põhjendatud otsuse esitamist uue negatiivse arvamuse ja pädev asutus ei ole sellega nõus, teavitab pädev asutus sellest kõnealust kaasatud asutust. Negatiivse arvamuse esitanud asutus võib edastada küsimuse määruse (EL) nr 1095/2010 artikli 31 lõike 2 punkti c kohase abi saamiseks Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvele.

Kui 30 kalendripäeva pärast küsimuse Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvele edastamist ei ole küsimust lahendatud, teeb pädev asutus läbivaatamise ja hindamise kohta lõpliku otsuse ja esitab kaasatud asutustele selle kohta üksikasjaliku kirjaliku põhjenduse.

Negatiivses arvamuses esitatakse kirjalikult ammendavad ja üksikasjalikud põhjendused selle kohta, miks käesoleva määruse või liidu muude õigusaktide nõuded ei ole täidetud.

7. Pädev asutus teavitab korrapäraselt ja vähemalt kord kahe aasta jooksul kaasatud asutusi ning asjakohasel juhul käesoleva määruse artiklis 24a osutatud **järelevalvekolleegiumi** ja direktiivi 2014/65/EL artiklis 67 osutatud asutust käesoleva artikli lõikes 1 osutatud läbivaatamise ja hindamise tulemustest, sealhulgas parandusmeetmetest või karistustest.“;

c) lõike 11 teine lõik asendatakse järgmisega:

„Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve esitab kõnealuste rakenduslike tehniliste standardite eelnõu komisjonile hiljemalt [väljaannete talitus: palun lisada kuupäev: üks aasta pärast käesoleva määruse jõustumist].“

7) Artikli 23 lõiked 2–7 asendatakse järgmisega:

„2. Tegevusloa saanud keskdepositooriumi või artikli 17 kohaselt tegevusluba taotleva keskdepositooriumi suhtes, kes kavatseb osutada lisa A jao punktides 1 ja 2 osutatud põhiteenuseid seoses artikli 49 lõike 1 teises lõigus osutatud finantsinstrumentidega, mis on loodud teise liikmesriigi õiguse alusel, või asutada filiaali teises liikmesriigis, kohaldatakse käesoleva artikli lõigetes 3–7 osutatud menetlust. Keskdepositoorium võib selliseid teenuseid osutada üksnes pärast seda, kui ta on saanud tegevusloa vastavalt artiklile 17, kuid mitte enne lõike 6 kohaselt kohaldatavat asjakohast kuupäeva.

3. Iga keskdepositoorium, kes esmakordselt soovib osutada käesoleva artikli lõikes 2 osutatud teenuseid seoses artikli 49 lõike 1 teises lõigus osutatud finantsinstrumentidega, mis on loodud teise liikmesriigi õiguse alusel, või neid teenuseid muuta, edastab päritoluliikmesriigi pädevale asutusele **järgmise teabe**:

a) vastuvõttev liikmesriik;

b) **vastuvõtva liikmesriigi õiguse alusel loodud finantsinstrumentide liik, millega seoses keskdepositoorium kavatseb teenuseid osutada, ja teenused, mida keskdepositoorium kavatseb osutada;**

c) valuuta või valuutad, mida keskdepositoorium kavatseb käidelda;

e) hinnang meetmete kohta, mida keskdepositoorium kavatseb võtta selleks, et tema kasutajad saaksid järgida **aktsiatega seoses** artikli 49 lõikes 1 osutatud siseriiklikku õigust.

3a. Keskdepositoorium, kes kavatseb esmakordselt asutada filiaali teises liikmesriigis või filiaali kaudu osutatavaid lisa A jao punktides 1 ja 2 osutatud põhiteenuseid muuta, edastab oma päritoluliikmesriigi pädevale asutusele järgmise teabe:

a) vastuvõttev liikmesriik;

b) **vastuvõtva liikmesriigi õiguse alusel loodud finantsinstrumentide liik, millega seoses keskdepositoorium kavatseb teenuseid osutada, ja teenused, mida keskdepositoorium kavatseb osutada;**

c) **valuuta või valuutad, mida keskdepositoorium kavatseb käidelda;**

d) **filiaali organisatsiooniline struktuur ja filiaali juhtimise eest vastutavate isikute nimed.**

4. Ühe kuu jooksul alates lõikes 3 osutatud teabe saamisest edastab päritoluliikmesriigi pädev asutus kõnealuse teabe vastuvõtva liikmesriigi pädevale asutusele, välja arvatud juhul, kui tal on kavandatud teenuste osutamist arvesse võttes põhjust kahelda

vastuvõttvas liikmesriigis teenuseid osutada sooviva keskdepositooriumi haldusstruktuuri või finantsseisundi sobivuses.■

Vastuvõtva liikmesriigi pädev asutus teavitab viivitamata oma liikmesriigi kaasatud asutusi igast esimese lõigu kohaselt saadud teatest.

5. Kui päritoluliikmesriigi pädev asutus otsustab kooskõlas lõikega 4 mitte edastada kogu lõikes 3 osutatud teavet vastuvõtva liikmesriigi pädevale asutusele, põhjendab ta asjaomasele keskdepositooriumile oma keeldumist kolme kuu jooksul alates kogu teabe saamisest ning teavitab oma otsusest vastuvõtva liikmesriigi pädevat asutust■ .

6. Keskdepositoorium võib hakata vastuvõttvas liikmesriigis osutama lõikes 2 osutatud teenuseid järgmistest kuupäevadest varaseimal:

a) üks kuu pärast lõikes 4 osutatud teate edastamise kuupäeva;

b) pärast vastuvõtva liikmesriigi pädevalt asutuselt sellise teate saamist, millega kiidetakse heaks teenuste osutamine vastuvõttvas liikmesriigis.

Päritoluliikmesriigi pädev asutus teatab viivitamata keskdepositooriumile lõikes 4 osutatud teate edastamise kuupäeva.

7. Käesoleva artikli lõike 3 *või 3a* kohaselt **edastatud** teabe muutumise korral *seoses finantsinstrumentide liikidega, millega seoses keskdepositoorium osutab või kavatseb osutada teenuseid, valuuta või valuutadega, mida keskdepositoorium käitleb või kavatseb käidelda, või meetmetega, mida keskdepositoorium võtab või kavatseb võtta, et võimaldada oma kasutajatel järgida artikli 49 lõikes 1 osutatud siseriiklikku õigust*, saadab keskdepositoorium kõnealuse muutuse kohta päritoluliikmesriigi pädevale asutusele kirjaliku teate vähemalt üks kuu enne selle muutuse rakendamist. Päritoluliikmesriigi pädev asutus teatab sellest muutusest viivitamata ka vastuvõtva liikmesriigi pädevale asutusele■ .“

8) Artiklit 24 muudetakse järgmiselt:

a) lõikesse 1 lisatakse järgmised lõigud:

„■ Päritoluliikmesriigi pädev asutus **võib kutsuda** kohapealsetes kontrollides osalema ■ Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvele töötajaid.

Päritoluliikmesriigi pädev asutus **edastab** Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvele mis tahes teabe, mis on saadud keskdepositooriumidelt **pädeva asutuse otsustatud parandusmeetmete või karistustega seotud** kohapealse kontrolli käigus või seoses sellega.“;

aa) **lõige 3 asendatakse järgmisega:**

„3. **Keskdepositooriumi päritoluliikmesriigi pädev asutus edastab vastuvõtva liikmesriigi pädeva asutuse taotlusel viivitamata vastuvõttvas liikmesriigis asutatud emitentide või nende liikmete nimed, kes hoiavad vastuvõtva liikmesriigi õigusaktide alusel emiteeritud finantsinstrumente väärtpaberiarveldussüsteemides, mida korraldab keskdepositoorium, kes osutab lisa A jao punktides 1 ja 2 osutatud põhiteenuseid seoses vastuvõtva liikmesriigi õigusaktide alusel emiteeritud finantsinstrumentidega, ning mis tahes muu olulise teabe vastuvõttvas liikmesriigis filiaali kaudu põhiteenuseid osutava keskdepositooriumi tegevuse kohta.**“;

b) lõige 4 jäetakse välja;

c) lõige 5 asendatakse järgmisega:

„5. Kui vastuvõtva liikmesriigi pädeval asutusel on selged ja tõendatavad põhjused uskuda, et vastavalt artiklile 23 tema territooriumil teenuseid osutav keskdepositoorium ei täida käesoleva määruse sätetest tulenevaid kohustusi, teavitab ta päritoluliikmesriigi pädevat asutust **ja** Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvet. ***Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve võib teavitada nendest järeldest artiklis 24a osutatud kolleegiumi.***

Kui vaatamata päritoluliikmesriigi pädeva asutuse võetud meetmetele jätkab keskdepositoorium käesoleva määruse sätetest tulenevate kohustuste rikkumist, võtab vastuvõtva liikmesriigi pädev asutus pärast päritoluliikmesriigi pädeva asutuse teavitamist kõik asjakohased meetmed, mis on vajalikud, et tagada käesoleva määruse sätete järgimine vastuvõtva liikmesriigi territooriumil. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvet teavitatakse sellistest meetmetest viivitamata. ***Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve võib nendest meetmetest teavitada artiklis 24a osutatud kolleegiumi.***

Vastuvõtva liikmesriigi ja päritoluliikmesriigi pädevad asutused võivad esitada kõnealuse küsimuse lahendamiseks Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvele, kes võib võtta meetmeid kooskõlas talle määruse (EL) nr 1095/2010 artikliga 19 antud volitustega.“;

d) ***lõige 8*** jäetakse välja;

9) III jaotisele lisatakse 4a. jagu:

„4a. jagu

Asutuste koostöö kolleegiumide kaudu

Artikkel 24a

Järelevalvekolleegiumid keskdepositooriumide jaoks, kes osutavad teenuseid teises liikmesriigis, ja keskdepositooriumide jaoks, kes kuuluvad kahe või enama keskdepositooriumiga gruppi

1. ***Kui keskdepositoorium on olulise tähtsusega rohkem kui ühes vastuvõtvas liikmesriigis, moodustab Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve järelevalvekolleegiumi (edaspidi „kolleegium“), haldab ja juhatab seda.***

2. Lõikes 1 osutatud kolleegiumisse kuuluvad:

a) Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve, ***kes on kolleegiumi eesistuja;***

b) keskdepositooriumi päritoluliikmesriigi pädev asutus;

c) artiklis 12 osutatud kaasatud asutused;

d) ***sellise*** vastuvõtva liikmesriigi pädev asutus, ***kus keskdepositoorium on olulise tähtsusega;***

f) Euroopa Pangandusjärelevalve, kui keskdepositooriumile on antud tegevusluba vastavalt artikli 54 lõikele 3.

2a. Kui keskdepositoorium, mille jaoks on kooskõlas lõikega 1 asutatud kolleegium, ei ole olulise tähtsusega liikmesriigis, kus on asutatud keskdepositooriumiga samasse gruppi kuuluv tütarettevõtja või selle emaettevõtja,

või kui keskdepositooriumil, mille jaoks on asutatud kolleegium, on õigus osutada teenuseid teises liikmesriigis kooskõlas artikli 23 lõikega 2, on selle liikmesriigi pädeval asutusel ja kaasatud asutustel võimalik osaleda taotluse alusel kolleegiumis, mis on asutatud kooskõlas käesoleva artikli lõikega 1.

4. Eesistuja teavitab **kõiki kaasatud pädevaid asutusi** kolleegiumi koosseisust 30 kalendripäeva jooksul pärast kolleegiumi asutamist ja igast kolleegiumi koosseisu muudatusest 30 kalendripäeva jooksul pärast asjaomast muudatust. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve avaldab oma veebisaidil põhjendamatu viivitusega kolleegiumi liikmete nimekirja ja ajakohastab seda.
5. Liikmesriigi pädev asutus, kes ei ole kolleegiumi liige, võib taotleda kolleegiumilt mis tahes teavet, mis on asutuse järelevalveülesannete täitmiseks vajalik.
6. Ilma et see piiraks pädevate asutuste käesolevast määrusest tulenevaid kohustusi, tagab kolleegium:
- teabevahetuse, sealhulgas artiklite 13, 14 ja 15 kohased teabenõuded ning teabe artiklile 22 kohase läbivaatamis- ja hindamisprotsessi kohta;
 - tõhusama järelevalve, vältides tarbetuid dubleerivaid järelevalvemeetmeid, näiteks teabenõudeid;
 - kokkuleppe liikmete vahel ülesannete vabatahtliku delegeerimise kohta;
- ca) järelevalvealaste läbivaatamis- ja hindamisprotsesside kooskõlastamise artiklite 22 ja 60 kohaselt või artikli 19 kohaste tegevuste ja teenuste laiendamise ja edasiandmisega seotud järelevalvealaste läbivaatamis- ja hindamisprotsesside koordineerimise;*
- päritolu- ja vastuvõtva liikmesriigi koostöö vastavalt artiklile 24 ning seoses artikli 23 lõike 3 punktis e osutatud meetmetega ja mis tahes probleemidega, mis on tekkinud teenuste osutamisel teistes liikmesriikides;
 - teabevahetuse vahendite jagamise ning tegevuse ja teenuste edasiandmise korra kohta, mis on kehtestatud keskdepositooriumide grupis vastavalt artiklile 19, grupi struktuuri ja omandiõiguse oluliste muutuste kohta ning organisatsiooni, kõrgema juhtkonna, protsesside või korra muutuste kohta, kui need muutused mõjutavad oluliselt gruppi kuuluvate keskdepositooriumide üld- või riskijuhtimist.
- Eesistuja kutsub kolleegiumi kokku vähemalt kord aastas.

Selleks et hõlbustada kolleegiumidele käesoleva lõike esimese lõigu kohaselt määratud ülesannete täitmist, võivad lõikes 2 osutatud kolleegiumi liikmed lisada koosoleku päevakorda punkte.

6a. Kolleegium võtab mõne oma liikme taotluse alusel vastu ametlikke arvamusi, mille vastuvõtmiseks on vaja lõike 6b kohast kolleegiumi häälteenamust, küsimuste kohta, mis on kindlaks tehtud artikli 22 või 60 kohase läbivaatamis- ja hindamisprotsessi käigus või mis on seotud artikli 19 kohase tegevuse ja teenuste laiendamise ja edasiandmisega või mis puudutavad käesoleva määruse nõuete mis

tahes võimalikku rikkumist, mis on tingitud teenuste osutamisest vastuvõtvast liikmesriigis, nagu on osutatud artikli 24 lõikes 5.

6b. Kolleegium võtab ametlikud arvamused vastu kolleegiumi liikmete lihthääleenamusega. Igal kolleegiumi liikmel on üks hääl. Kolleegiumi liikmetel, kes tegutsevad rohkem kui ühes rollis, sealhulgas pädeva asutusena ja kaasatud asutusena, on üks hääl iga rolli kohta, milles nad tegutsevad.

Kui Euroopa Pangandusjärelevalve on kolleegiumi liige vastavalt lõikele 2, on tema hääleõiguslikul liikmel hääleõigus üksnes nende arvamuste puhul, mis on seotud artikli 60 kohase läbivaatamis- ja hindamisprotsessi käigus kindlaks tehtud küsimustega.

7. Kolleegiumi asutamine ja töö põhineb kõigi selle liikmete kirjalikul kokkuleppel.

Selles kokkuleppes määratakse kindlaks kolleegiumi töökord *ning muude kaasatud asutuste kutsumise kord nii sihtotstarbeliselt kui ka konkreetsete teemade puhul.*

8. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu, milles määratakse kindlaks lõikes 7 osutatud töökorra üksikasjad.

Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve esitab kõnealuste regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu komisjonile hiljemalt ...[väljaannete talitus: palun lisada kuupäev: üks aasta pärast käesoleva määruse jõustumist].

Komisjonile antakse õigus täiendada käesolevat määrust, võttes vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 artiklitega 10–14.”

10) Artiklit 25 muudetakse järgmiselt:

-a) lõige 2 asendatakse järgmisega:

„2. Olenemata lõikest 1, kohaldatakse käesoleva artikli lõigetes 4–11 osutatud menetlust kolmanda riigi keskodepositooriumi suhtes, kes kavatseb osutada lisa A jaos osutatud põhiteenuseid seoses artikli 49 lõike 1 teises lõigus osutatud liikmesriigi õiguse alusel loodud finantsinstrumentidega või asutada filiaali mõnes liikmesriigis.“;

I
aa) lõikesse 4 lisatakse järgmine punkt:

„ca) keskne vastaspool on asutatud või tegevusloa saanud kolmandas riigis, kelle riiklikus rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise korras ei ole strateegilisi puudusi, mis kujutavad endast märkimisväärset ohtu liidu finantssüsteemile vastavalt Euroopa Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi (EL) 2015/849¹⁵ lõikele 9;“;

¹⁵ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 20. mai 2015. aasta direktiiv (EL) 2015/849, mis käsitleb finantssüsteemi rahapesu või terrorismi rahastamise eesmärgil kasutamise tõkestamist ning millega muudetakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) nr 648/2012 ja tunnistatakse kehtetuks Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiv 2005/60/EÜ ja komisjoni direktiiv 2006/70/EÜ (ELT L 141, 5.6.2015, lk 73).

b) lõike 6 viies lõik asendatakse järgmisega:

„Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve teatab taotluse esitanud keskdepositooriumile kirjalikult kuue kuu jooksul alates täieliku taotluse esitamisest või komisjoni poolt lõike 9 kohaselt samaväärsust kinnitava otsuse vastu võtmisest igakülgsest põhjendatud otsusega, kas tunnustus on antud või on sellest keeldutud.“



11) Artiklisse 27 lisatakse lõige 3a:

„3a. Lõigete 2 ja 3 kohaldamisel tähendab juhtorgani sõltumatu liige juhtorgani liiget, kellel puudub äri- ja perekondlik või muu suhe, mis tekitab huvide konflikti seoses asjaomase keskdepositooriumi, kontrolli omavate aktsionäride või juhtkonna või liikmetega, ning kellel ei ole olnud sellist suhet viie aasta jooksul enne juhtorgani liikmeks saamist.“

12) Artikli 28 lõige 3 asendatakse järgmisega:

„3. Kasutajate komitee nõustab juhtorganit peamistes selle liikmeid puudutavates küsimustes, sealhulgas seoses kriteeriumidega, mille alusel lubatakse emitente või liikmeid vastavatesse väärtpaberiarendussüsteemidesse, ja teenuse tasemega, mis hõlmab kliiringu- ja arvelduskorra valikut, keskdepositooriumi tegevusstruktuuri, arveldatud või registreeritud toodete ulatust ning keskdepositooriumi tegevuse jaoks tehnoloogia ja protseduuride kasutamist.“

12a) Artiklisse 29 lisatakse järgmine lõige:

„2a. Enne keskdepositooriumi teenuste kasutamist nõutakse emitendilt, et ta hangiks kehtiva juriidilise isiku tunnuse (LEI) ja edastaks selle keskdepositooriumile. Keskdepositoorium ei osuta käesoleva määruse alusel teenuseid emitendile enne, kui ta on saanud sellelt emitendilt LEI.“

13) Artikkel 36 asendatakse järgmisega:

„Artikkel 36

Üldsätted

Keskdepositooriumil on iga oma korraldatava väärtpaberiarendussüsteemi kohta nõuetekohased eeskirjad ja menetlused, sealhulgas kindlad arvestustavad ja -kontrollid, et aidata tagada väärtpaberiemissioonide usaldusväärsus ning minimeerida ja juhtida riske, mis on seotud väärtpaberite hoidmise ja väärtpaberitehingute arveldamisega.“

14) Artikli 40 lõige 2 asendatakse järgmisega:

„2. Kui lõike 1 kohane arveldamine keskpanga kontodel ei ole praktiline ega võimalik, võib keskdepositoorium pakkuda rahamaksete arveldamist kõigi või osa oma väärtpaberiarendussüsteemide puhul sellises krediidasutuses avatud kontode kaudu, kellel on luba osutada lisa C jaos loetletud teenuseid, olenemata sellest, kas see krediidasutus kuulub samasse ettevõtjate gruppi, mis on sama emaettevõtja lõpliku kontrolli all või mitte, või oma kontode kaudu. Kui keskdepositoorium pakub krediidasutuses avatud kontode või enda kontode või teise keskdepositooriumi kontode kaudu arveldamist, teeb ta seda vastavalt IV jaotise sätetele.“

14a) Artikli 47 lõige 2 asendatakse järgmisega:

„2. Keskdepositooriumil on kava järgmiseks tegevuseks:

a) hankida lisakapitali, kui omakapital peaks vaevu täitma lõikes 1 osutatud nõudeid või kui see ei vasta enam osutatud nõuetele;

b) võimaldada tegevuse ja teenuste nõuetekohast likvideerimist või restruktureerimist, kui keskdepositoorium ei suuda uut kapitali hankida.

Esimese lõigu punkti b kohaselt nõutav kava koostatakse vastavalt artiklile 22.“

14b) Lisatakse järgmine artikkel:

„Artikkel 47a

Tasaarvestus

1. Keskdepositooriumid, kes kohaldavad tasaarvestuskorda ja eriti edasilükatud tasaarvelduse süsteeme, määravad selgelt kindlaks eeskirjad ja protseduurid, mida kohaldatakse tasaarvestuse ning liikmete netonõuete ja -kohustuste arveldamise suhtes.

2. Tasaarvestuskorda kohaldavad keskdepositooriumid mõõdavad, jälgivad ja juhivad tasaarvestuskorrast, eriti edasilükatud tasaarvelduse süsteemidest tingitud krediidi- ja likviidsusriske.

3. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve töötab tihedas koostöös Euroopa Pangandusjärelevalve ja EKPSi liikmetega välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu, et veelgi täpsustada tasaarvestuskorrast, eriti edasilükatud tasaarvelduse süsteemidest tingitud riskide jälgimise, mõõtmise, juhtimise, neist teatamise ja nende avalikustamise raamistike üksikasju.

Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve esitab esimeses lõigus osutatud regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu komisjonile hiljemalt ... [üks aasta pärast käesoleva muutmismääruse jõustumise kuupäeva].

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid määruse (EL) nr 1093/2010 artiklites 10–14 sätestatud korras.“

15) Artikli 49 lõike 1 teine ja kolmas lõik asendatakse järgmisega:

„Ilma et see piiraks emitendi esimeses lõigus osutatud õigust, kohaldatakse jätkuvalt selle liikmesriigi äriühinguõigust või sarnast õigust, mille alusel on väärtpaberid loodud. See hõlmab järgmist:

- a) aktsiate puhul sellise liikmesriigi õigust, kus emitent on asutatud, ning*
- b) muude väärtpaberite kui aktsiate puhul sellise liikmesriigi õigust, mille alusel väärtpaberid on emiteeritud*

Liikmesriigid koostavad loetelu teises lõigus osutatud oma õiguse peamiste sätete

kohta. Pädevad asutused edastavad selle loetelu Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvele hiljemalt 18. detsembriks 2014. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve avaldab kõnealuse loetelu hiljemalt 18. jaanuariks 2015. Liikmesriigid ajakohastavad kõnealust loetelu korrapäraselt ja vähemalt iga kahe aasta järel. Nad edastavad ajakohastatud loetelu nimetatud korrapärase ajavahemike järel Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvele. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve avaldab ajakohastatud loetelu.“

16) Artikli 52 lõige 1 asendatakse järgmisega:

„1. Kui keskdepositoorium esitab artiklite 50 ja 51 kohase taotluse juurdepääsu saamiseks teisele keskdepositooriumile, käsitleb taotluse saanud keskdepositoorium sellist taotlust kiiresti ja annab taotluse esitanud keskdepositooriumile vastuse kolme kuu jooksul. Kui taotluse saanud keskdepositoorium nõustub taotlusega, luuakse ühendus mõistliku aja jooksul, kuid see aeg ei tohi olla pikem kui 12 kuud.“

17) Artiklit 54 muudetakse järgmiselt:

a) lõike 2 punkt b asendatakse järgmisega:

„b) määrata selleks üks või mitu krediidasutust, kellele on antud tegevusluba direktiivi 2013/36/EL artikli 8 kohaselt, või keskdepositoorium, kellele on antud luba osutada panganduskõrvalteenuseid vastavalt käesoleva artikli lõikele 3.“;

aa) lõike 3 esimesse lõiku lisatakse järgmine punkt:

„fa) kui keskdepositoorium kavatseb osutada panganduskõrvalteenuseid teistele keskdepositooriumidele kooskõlas lõike 2 punktiga b, on keskdepositoorium kehtestanud selged reeglid ja protseduurid, mis käsitlevad võimalikke huvide konflikte ja leevendavad mis tahes muude selliste keskdepositooriumide ja nende liikmete diskrimineeriva kohtlemise ohtu.“;

b) lõike 4 esimest lõiku muudetakse järgmiselt:

i) sissejuhatav osa asendatakse järgmisega:

„Kui keskdepositoorium soovib panganduskõrvalteenuste osutamiseks eraldiseisva juriidilise isiku kaudu kasutada lõike 3 kohaselt tegevusloa saanud keskdepositooriumit või määrata krediidasutuse, mis võib kuuluda temaga samasse gruppi, olenemata sellest, kas ta on sama emattevõtja lõpliku kontrolli all või mitte, antakse lõikes 2 osutatud tegevusluba ainult järgmiste tingimuste täitmise korral:“;

ii) punkt c jäetakse välja;

ba) lõikele 4 lisatakse järgmised lõigud:

„Kui keskdepositoorium soovib määrata krediidasutuse, kes ise ei osuta ühtegi lisa A jaos osutatud põhiteenust, kasutatakse käesoleva lõike esimese lõigu punktis a osutatud tegevusluba üksnes selleks, et osutada lisa C jaos osutatud panganduskõrvalteenuseid raha poole arveldamiseks, mis vastab kõnealuse keskdepositooriumi kogu väärtpaberiarveldussüsteemile või selle osale, ning mitte muuks tegevuseks. See väärtpaberitehingute raha pool ei tohi olla selle riigi valuutas, kus neid teenuseid kasutada sooviv keskdepositoorium on asutatud.“

Kui keskdepositoorium soovib kasutada käesoleva artikli lõike 3 kohaselt tegevusloa saanud keskdepositooriumi, kasutatakse selle lõike esimese lõigu punktis a osutatud luba üksnes lisa C jaos osutatud panganduskõrvalteenuste osutamiseks väärtpaberitehingute raha poole arveldamiseks, mis vastab kogu või osale panganduskõrvalteenuseid kasutada sooviva keskdepositooriumi väärtpaberiarveldussüsteemile, ning mitte muuks tegevuseks. See väärtpaberitehingute raha pool ei tohi olla selle riigi valuutas, kus neid teenuseid kasutada sooviv keskdepositoorium on asutatud.“;

c) lõige 5 asendatakse järgmisega:

„5. Lõiget 4 ei kohaldata lõike 2 punktis b osutatud krediidasutuste suhtes, kes pakuvad rahamaksete arveldamist keskdepositooriumi väärtpaberiarveldussüsteemi osa puhul, kui kõnealustes krediidasutustes avatud kontode kaudu toimuva rahaarvelduse koguväärtus ei ületa üheaastase perioodi alusel arvatud maksimumsummat. Kõnealune künnis määratakse kindlaks vastavalt lõikele 9.

Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve teeb vähemalt korra aastas järelevalvet selle üle, et esimeses lõigus osutatud künnist ei ületataks, ning annab *pädevale asutusele*, EKPSile ja Euroopa Pangandusjärelevalvele selle kohta aru. Kui *Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve* teeb kindlaks kõnealuse künnise ületamise, nõuab *pädev asutus*, et asjaomane keskdepositoorium taotleks tegevusluba kooskõlas lõikega 4. Asjaomane keskdepositoorium esitab tegevusloa saamise taotluse kuue kuu jooksul.“;

d) lisatakse *järgmised lõiked*:

„9. Euroopa Pangandusjärelevalve töötab tihedas koostöös Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve ja EKPSi liikmetega välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu, et määrata kindlaks lõikes 5 osutatud maksimumsumma, võttes arvesse *vähemalt järgmisi kriteeriume*:

a) turu stabiilsusele avalduvat mõju, mis võib tuleneda keskdepositooriumide ja nende liikmete riskiprofiili muutumisest, võttes arvesse nende süsteemset tähtsust väärtpaberiturgude toimimise jaoks;

b) keskdepositooriumide, asjaomaste määratud krediidasutuste ja keskdepositooriumide liikmete krediidi- ja likviidsusriskidele avalduvat mõju, mis tuleneb rahamaksete arveldamisest lõike 4 kohaldamisest vabastatud krediidasutustes avatud kontode kaudu;

c) vajadust võimaldada keskdepositooriumidel arveldada välisvaluutas sellistes krediidasutustes avatud kontode kaudu;

d) vajadust vältida nii soovimatut üleminekut keskpangarahas arveldamiselt kommertspangarahas arveldamisele kui ka takistavaid asjaolusid, mis pärsivad keskdepositooriumide püüdlusi teha arveldusi keskpangarahas, ning

e) sellise tegevusega seotud olemasolevaid üldiseid suuniseid ja põhimõtteid.

Kõnealuste regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu väljatöötamisel määrab Euroopa Pangandusjärelevalve ka kindlaks asjakohased riskijuhtimise nõuded ja riski maandavad usaldatavusnõuded.

Euroopa Pangandusjärelevalve esitab kõnealuste regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu komisjonile hiljemalt ...[väljaannete talitus: palun lisada kuupäev: üks aasta pärast käesoleva määruse jõustumist].

Komisjonile antakse õigus täiendada käesolevat määrust, võttes vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 artiklitega 10–14.

9a. Euroopa Pangandusjärelevalve töötab tihedas koostöös Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve ja EKPSi liikmetega välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu, et täpsustada lõike 3 punktis g osutatud reeglite ja protseduuride üksikasju.

Euroopa Pangandusjärelevalve esitab nende regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu komisjonile hiljemalt ... [üks aasta pärast käesoleva muutmismääruse jõustumise kuupäeva].

Komisjonile antakse õigus täiendada käesolevat määrust, võttes vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 artiklitega 10–14.”

18) Artiklit 55 muudetakse järgmiselt:

a) lõike 5 esimene lõik asendatakse järgmisega:

„Lõike 4 punktides a–e osutatud asutused esitavad tegevusloa andmise kohta põhjendatud arvamuse kahe kuu jooksul alates kõnealuses lõikes osutatud teabe kättesaamisest. Kui asutus ei esita arvamust kõnealuse tähtaja jooksul, käsitatakse seda positiivse arvamuse esitamisenä.“;

b) lisatakse järgmine lõige:

„6a. Pädev asutus teavitab põhjendamatu viivitusega lõike 4 punktides a–e osutatud asutusi tegevusloa andmise menetluse tulemustest, sealhulgas kõigist parandusmeetmetest.“

19) Artiklit 59 muudetakse järgmiselt:

a) lõiget 4 muudetakse järgmiselt:

i) alapunktid c, d ja e asendatakse järgmisega:

„c) tal on piisavalt kvalifitseeruvaid likviidseid vahendeid kõigis asjaomastes valuutades arveldusteenuste õigeaegseks osutamiseks väga mitmesuguste stressistsenaariumide korral, sealhulgas vähemalt nende kahe liikme, sealhulgas nende emattevõtjate ja tütarettevõtjate maksejõuetusest tuleneva likviidsusriski korral, kelle suhtes tal on suurimad riskipositsioonid;

d) ta maandab vastavaid likviidsusriske igas asjakohases valuutas kvalifitseeruvate likviidsete vahenditega, näiteks emiteerivas keskpangas ja muudes krediitdivõimelistes finantseerimisasutustes hoitava rahaga, kokkulepitud krediitdiliinide või muu sarnase korruga ning väga likviidse tagatise või investeringutega, mis on eelnevalt kokku lepitud ja väga usaldusväärse rahastamiskorra kohaselt koheselt kättesaadavad ja rahaks konverteeritavad isegi ekstreemsetes, kuid usutavates turutingimustes; ta tuvastab, mõõdab ja jälgib oma likviidsusriski, mis tuleneb mitmesugustest finantseerimisasutustest, mida ta oma likviidsusriskide juhtimiseks kasutab;

e) kui kasutatakse eelnevalt kokku lepitud ja väga usaldusväärset rahastamiskorda, kokkulepitud krediitdiliine või sarnast korda, valib ta likviidsuse pakkujateks ainult krediitdivõimelised finantseerimisasutused; ta kehtestab asjakohased kontsentratsiooniriski piirmäärad iga vastava likviidsuse pakkuja suhtes, sealhulgas oma emaettevõtja ja tütarettevõtjate suhtes, ning kohaldab neid;“;

ii) punkt i asendatakse järgmisega:

„i) tal on eelnevalt kokku lepitud ja väga usaldusväärne kord, millega tagatakse, et ta saab maksejõuetu kliendi antud tagatise õigeaegselt rahaks konverteerida, ning kui kasutatakse mittesiduvat korda, teeb ta kindlaks, et võimalikud seonduvad riskid on tuvastatud ja need on maandatud;“;

aa) lisatakse järgmine lõige:

„4a. Artikli 54 lõike 2 punkti a kohaselt panganduskõrvalteenuste osutamiseks loa saanud keskdepositoorium kehtestab selged reeglid ja protseduurid, et käsitleda võimalikke täiendavaid krediidi-, likviidsus- ja kontsentratsiooniriske, mis tulenevad panganduskõrvalteenuste osutamisest teistele keskdepositooriumidele kooskõlas artikli 54 lõike 2 punktiga b.“;

ab) lõike 5 esimene ja teine lõik asendatakse järgmistega:

„5. Euroopa Pangandusjärelevalve töötab tihedas koostöös Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve ja EKPSi liikmetega välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu, et täpsustada lõigetes 3 ja 4 osutatud krediidi- ja likviidsusriskide, sealhulgas päevasiseselt tekkivate riskide seire, mõõtmise, juhtimise, neist teatamise ja nende avalikustamise raamistike ja vahendite üksikasju ning lõikes 4a osutatud reegleid ja protseduure. Kõnealune regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu viiakse vajaduse korral kooskõlla määruse (EL) nr 648/2012 artikli 46 lõike 3 kohaselt vastu võetud regulatiivsete tehniliste standarditega.

Euroopa Pangandusjärelevalve esitab kõnealuste regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu komisjonile hiljemalt ...[väljaannete talitus: palun lisada kuupäev: üks aasta pärast käesoleva määruse jõustumist].“

20) Artiklit 60 muudetakse järgmiselt:

a) lõike 1 kolmas lõik asendatakse järgmisega:

„Esimeses lõigus osutatud pädevad asutused hindavad regulaarselt ja vähemalt kord aastas, kas määratud krediidasutus või keskdepositoorium, kellel on lubatud osutada panganduskõrvalteenuseid, järgib artiklis 59 sätestatud nõudeid, ning teavitab käesoleva lõike kohase järelevalve tulemustest, sealhulgas mis tahes parandusmeetmetest või karistustest, keskdepositooriumi pädevat asutust, kes seejärel teavitab artikli 55 lõikes 4 osutatud asutusi ja asjakohasel juhul artiklis 24a osutatud kolleegiumeid.“;

b) lõike 2 teine lõik asendatakse järgmisega:

„Keskdepositooriumi pädev asutus teavitab artikli 55 lõikes 4 osutatud asutusi ja asjakohasel juhul artiklis 24a osutatud kolleegiumeid korrapäraselt ning vähemalt kord aastas käesoleva lõike kohase kontrolli ja hindamise tulemustest, sealhulgas mis tahes parandusmeetmetest või karistustest.“

21) Artiklit 67 muudetakse järgmiselt:

a) lisatakse lõige 2a:

„2a. Artikli 7 lõikes 14a, artikli 24a lõikes 8, artikli 25 lõikes 13 ja artikli 54 lõikes 9 osutatud volitused võtta vastu delegeeritud õigusakte antakse komisjonile määramata ajaks alates [*väljaannete talitus: palun lisada käesoleva määruse jõustumise kuupäev*].“;

b) lõige 3 asendatakse järgmisega:

„3. Euroopa Parlament ja nõukogu võivad artikli 2 lõikes 2, artikli 7 lõikes 14, artikli 24 lõikes 7, artikli 7 lõikes 14a, artikli 24a lõikes 8, artikli 25 lõikes 13 ja artikli 54 lõikes 9 osutatud volituste delegeerimise igal ajal tagasi võtta. Tagasivõtmise otsusega lõpetatakse otsuses nimetatud volituste delegeerimine. Otsus jõustub järgmisel päeval pärast selle avaldamist *Euroopa Liidu Teatajas* või otsuses nimetatud hilisemal kuupäeval. See ei mõjuta juba jõustunud delegeeritud õigusaktide kehtivust.“;

c) lõige 5 asendatakse järgmisega:

„5. Artikli 2 lõike 2, artikli 7 lõike 14, artikli 24 lõike 7, artikli 7 lõike 14a, artikli 24a lõike 8, artikli 25 lõike 13 ja artikli 54 lõike 9 alusel vastu võetud delegeeritud õigusakt jõustub üksnes juhul, kui Euroopa Parlament ega nõukogu ei ole kolme kuu jooksul pärast õigusakti teatavakstegemist Euroopa Parlamendile ja nõukogule esitanud selle suhtes vastuväiteid või kui Euroopa Parlament ja nõukogu on enne selle tähtaja möödumist komisjonile teatanud, et nad ei esita vastuväiteid. Euroopa Parlamendi või nõukogu algatusel pikendatakse seda tähtaega kolme kuu võrra.“

22) Artiklisse 68 lisatakse lõige 3:

„3. Käesolevale lõikele viitamisel kohaldatakse määruse (EL) nr 182/2011 artiklit 8 koostoimes artikliga 5.“

23) Artiklit 69 muudetakse järgmiselt:

a) lõige 4 asendatakse järgmisega:

„4. Keskdepositooriumidele tegevusloa andmist käsitlevaid siseriiklikke eeskirju kohaldatakse kuni järgmise kuupäevani, olenevalt sellest, kumb kuupäev on varasem:

a) kuupäev, mil käesoleva määruse alusel tehakse otsus keskdepositooriumidele tegevusloa andmise ja nende tegevuse, sealhulgas keskdepositooriumide vaheliste ühenduste kohta, või

b) ... [väljaannete talitus: palun lisada kuupäev: üks aasta pärast käesoleva määruse jõustumist].“;

b) lisatakse lõiked 4a, 4b ja 4c:

„4a. Kolmandate riikide keskdepositooriumide tunnustamist käsitlevaid siseriiklike eeskirju kohaldatakse kuni järgmise kuupäevani, olenevalt sellest, kumb kuupäev on varasem:

a) kuupäev, mil käesoleva määruse alusel tehakse otsus vastava kolmanda riigi keskdepositooriumide tunnustamise ja nende tegevuse kohta, või

b) ... [väljaannete talitus: palun lisada kuupäev: üks aasta pärast käesoleva määruse jõustumist].

Kolmanda riigi keskdepositoorium, kes osutab lisa A jao punktides 1 ja 2 osutatud põhiteenuseid seoses artikli 49 lõike 1 teises lõigus osutatud liikmesriigi õiguse alusel loodud finantsinstrumentidega vastavalt kohaldatavatele kolmandate riikide keskdepositooriumide tunnustamisele käsitlevatele siseriiklikele eeskirjadele, esitab Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvele teate kahe aasta jooksul alates [väljaannete talitus: palun lisada käesoleva määruse jõustumise kuupäev].

Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu, et määrata kindlaks teave, mille kolmanda riigi keskdepositoorium peab Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvele teises lõigus osutatud teates esitama. Selline teave piirdub rangelt vajalikuga, sealhulgas, kui see on asjakohane ja kättesaadav:

- a) selliste liikmete arv, kellele kolmanda riigi keskdepositoorium osutab teises lõigus osutatud teenuseid;
- b) selliste finantsinstrumentide liigid, mille puhul kolmanda riigi keskdepositoorium selliseid teenuseid osutab, ning
- c) selliste finantsinstrumentide kogumaht ja väärtus.

Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve esitab kõnealuste regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu komisjonile hiljemalt [väljaannete talitus: palun lisada kuupäev: üks aasta pärast käesoleva määruse jõustumist].

Komisjonile antakse õigus täiendada käesolevat määrust, võttes vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 artiklitega 10–14.

4b. Kolmanda riigi keskdepositoorium, kes osutas lisa A jao punktis 3 osutatud põhiteenust seoses artikli 49 lõikes 1 osutatud liikmesriigi õiguse alusel loodud finantsinstrumentidega enne ... [väljaannete talitus: palun lisada käesoleva määruse jõustumise kuupäev], esitab artikli 25 lõikes 2a osutatud teate kahe aasta jooksul alates ... [väljaannete talitus: palun lisada käesoleva määruse jõustumise kuupäev].

4c. Kui keskdepositoorium on esitanud täieliku taotluse tunnustamiseks kooskõlas artikli 25 lõigetega 4, 5 ja 6 enne ... [väljaannete talitus: palun lisada käesoleva määruse jõustumise kuupäev], kuid Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve ei ole selleks

kuupäevaks teinud artikli 25 lõike 6 kohast otsust, kohaldatakse kuni sellise otsuse tegemiseni keskdepositooriumi tunnustamist käsitlevaid siseriiklikke eeskirju.“;

c) lisatakse lõige 6:

„6. Päritoluliikmesriigi pädevad asutused asutavad artikli 24a kohaselt kolleegiumid ja haldavad neid kõigi keskdepositooriumide puhul, kes osutavad teenuseid seoses teise liikmesriigi õiguse alusel loodud finantsinstrumentidega vastavalt artikli 23 lõikele 2 enne ... [väljaannete talitus: palun lisada käesoleva määruse jõustumise kuupäev], või keskdepositooriumide puhul, mis kuuluvad teistest keskdepositooriumidest koosnevasse gruppi, hiljemalt ... [väljaannete talitus: palun lisada kuupäev: 4 kuud pärast käesoleva määruse jõustumist].“

23a) Artikkel 72 jäetakse välja.

24) Artiklit 74 muudetakse järgmiselt:

-a) lisatakse järgmine lõige:

„-1. Komisjoni taotlusel esitab Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve artikli 7 lõike 2a kohaldamiseks võimaliku kohustusliku asendusostu korra kulude-tulude analüüsi. Analüüs sisaldab järgmist:

a) arvelduse ebaõnnestumise keskmine kestus, mille suhtes võiks kohaldada sellist kohustuslikku asendusostu korda;

b) kohustusliku asendusostu korra mõju liidu turule, sealhulgas konkreetsete finantsinstrumentide ja tehingukategooriate kohustuslikule asendusostu korrale allutamise mõju analüüs;

c) arvelduse tõhusustaseme asjakohasus, võttes arvesse olukorda kolmandate riikide kapitaliturgudel, mis on suuruse, likviidsuse, kaubeldavate instrumentide ja tehtud tehingute liikide seisukohast võrreldavad;

d) sarnase asendusostu korra kohaldamine võrreldavatel kolmandate riikide turgudel ja mõju liidu turu konkurentsivõimele;

e) mis tahes selge mõju finantsstabiilsusele, mis tuleneb arvelduse ebaõnnestumistest;

f) liidu kapitaliturgude killustatusele avalduv selge mõju, mis tuleneb erinevatest arvelduse tõhususe määradest.“;

a) lõiget 1 muudetakse järgmiselt:

i) sissejuhatav osa asendatakse järgmisega:

„Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve esitab koostöös Euroopa Pangandusjärelevalve ning pädevate asutuste ja kaasatud asutustega komisjonile aruanded, milles hinnatakse suundumusi, võimalikke riske ja haavatavust ning esitatakse vajaduse korral soovitusel ennetus- või parandusmeetmete kohta käesoleva määrusega hõlmatud teenuste turgude jaoks. Need aruanded sisaldavad hinnangut järgmise kohta:“;

ii) punkt a asendatakse järgmisega:

„a) arvelduse tõhusus riigisiseste ja piiriüleste toimingute puhul iga liikmesriigi lõikes, võttes aluseks arvelduse ebaõnnestumiste arvu ja mahu ning nende muutuse,

sealhulgas analüüsi rahatrahvide mõju kohta arvelduse ebaõnnestumiste instrumentide lõikes, arvelduse ebaõnnestumiste kestuse ja peamised põhjused, finantsinstrumentide kategooriad ja turud, kus arvelduse ebaõnnestumise määrad on kõrgeimad, ning arvelduse ebaõnnestumise määrade rahvusvahelise võrdluse, sealhulgas hinnangu artikli 7 lõikes 2 osutatud karistuste suuruse kohta, ning asjakohasel juhul artikli 7 lõigetes 3 ja 4 osutatud asendusostutehingute arvu ja mahu ning muud asjakohased kriteeriumid;“;

iii) lisatakse punkt l:

„l) artikli 25 lõike 2a kohaselt esitatud teadete käsitlemine;“;

b) lisatakse lõige 1a:

„1a. Lõikes 1 osutatud aruanded esitatakse komisjonile järgmiselt:

- a) lõike 1 punktis a osutatud aruande puhul vähemalt iga kahe aasta järel alates ... [väljaannete talitus: palun lisada käesoleva määruse jõustumise kuupäev];
- b) lõike 1 punktides b ja c osutatud aruannete puhul iga kahe aasta järel;
- c) lõike 1 punktides d ja f osutatud aruannete puhul igal aastal kuni ... [väljaannete talitus: palun lisada kuupäev: üks aasta pärast käesoleva määruse jõustumist] ja iga kolme aasta järel alates ... [väljaannete talitus: palun lisada kuupäev: üks aasta pärast käesoleva määruse jõustumist];
- d) lõike 1 punktides e, h, j ja k osutatud aruannete puhul komisjoni taotluse korral;
- e) lõike 1 punktides i ja l osutatud aruannete puhul igal aastal kuni ... [väljaannete talitus: palun lisada kuupäev: üks aasta pärast käesoleva määruse jõustumist] ja iga kahe aasta järel alates ... [väljaannete talitus: palun lisada kuupäev: üks aasta pärast käesoleva määruse jõustumist].“;

ba) lisatakse järgmised lõiked:

„1aa. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve esitab pärast EKPSiga konsulteerimist komisjonile hiljemalt [üks aasta pärast käesoleva muutmismääruse Euroopa Liidu Teatajas avaldamise kuupäeva] aruande võimaluse kohta kohaldada täiendavaid regulatiivseid vahendeid arvelduse tõhususe parandamiseks liidus. Kõnealune aruanne hõlmab vähemalt tehingumahu kohandamist, ebaõnnestuvate tehingute osalist arveldamist ning teatavate keskdepositooriumide pakutavate automaatse laenuandmise/-võtmise programmide kasutamist. Seejärel annab Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve pärast EKPSiga konsulteerimist iga kolme aasta järel aru võimalikest täiendavatest vahenditest liidu arvelduse tõhususe parandamiseks. Kui uusi vahendeid ei ole kindlaks tehtud, teavitab Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve sellest komisjoni ega pea aruannet esitama.

1ab. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve esitab kokkuleppel EKPSiga komisjonile hiljemalt [X kuud pärast käesoleva muutmismääruse avaldamist Euroopa Liidu Teatajas] aruande arveldustsükli võimaliku lühendamise kohta liidu kapitaliturul. Aruanne peab sisaldama kõiki järgmisi andmeid:

a) ülevaadet arveldustsüklite rahvusvahelistest arengutest ja nende mõjust liidu kapitaliturgudele;

b) *hinnangut kulude ja tulude kohta, mis kaasnevad arveldustsükli lühendamisega liidus, eristades vajaduse korral eri finantsinstrumente;*

c) *üksikasjalikku hinnangut ja ajakava selle kohta, kuidas minna üle lühemale arveldustsüklile, eristades vajaduse korral erinevaid finantsinstrumente.*

Seejärel esitab Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve kokkuleppel EKPSiga igal aastal aruande liidus kiiremate arveldustsüklite suunas tehtud edusammude kohta.“;

c) lõige 2 asendatakse järgmisega:

„2. Lõikes 1 osutatud aruanded edastatakse komisjonile asjaomase aasta 30. aprilliks, nagu on kindlaks määratud vastavalt lõikes 1a sätestatud sagedusele.“

25) Artikkel 75 asendatakse järgmisega:

„Artikkel 75

Läbivaatamine

Komisjon vaatab käesoleva määruse läbi ja koostab selle kohta üldaruande hiljemalt ... [väljaannete talitus: *palun lisada kuupäev: viis aastat pärast käesoleva määruse jõustumist*]. Aruandes hinnatakse eelkõige artikli 74 lõike 1 punktides a–l osutatud asjaolusid, tehakse kindlaks, kas käesoleva määruse kohaldamisalasse kuuluvate teenustega seoses esineb olulisi konkurentsitõkkeid, mida ei ole piisavalt käsitletud, ning tuuakse esile võimalik vajadus võtta täiendavaid meetmeid, et:

a) parandada arvelduse tõhusust;

b) piirata keskdepositooriumide maksejõuetuse mõju maksumaksjatele;

ba) reguleerida veelgi isearvelduse tava;

c) minimeerida piiriülese arvelduse takistusi;

d) tagada *pädevatele ja kaasatud asutustele* piisavad volitused ja teave riskide jälgimiseks;

da) anda Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvele täiendavad järelevalvevolitused seoses keskdepositooriumidega, mis on väärtpaberiturgude toimimise ja liidu investorite kaitse seisukohast olulise tähtsusega või millel on oluline tähtsus vähemalt viies vastuvõtvast liikmesriigis;

db) anda Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvele täiendavad järelevalve- ja täitmise tagamise volitused seoses kolmandate riikide keskdepositooriumidega;

dc) parandada turuosaliste suutlikkust tõhusalt jälgida trahvide ja võimalike kohustuslike asendusostude riski, koondades võrdlusandmed kesksesse andmebaasi ja tehes need kättesaadavaks.

Komisjon esitab kõnealuse aruande koos asjakohaste ettepanekutega Euroopa Parlamendile ja nõukogule.“

Artikkel 1a

Määruse (EL) nr 236/2012 muudatused

Lisatakse järgmine artikkel:

**„Artikkel 15
Asendusostude kord**

Kuni kesksete vastaspoolte kliiritavate aktsiatega tehtavate tehingute suhtes kohaldatakse määruse (EL) nr 909/2014 [väärtpaberiarenduse ja väärtpaberite keskdepositooriumide määrus] artiklis 7 sätestatud asendusostu korda, tagab aktsiate kliirimisteenuseid osutav liikmesriigi keskne vastaspool, et on kehtestatud kord, mis vastab kõigile järgmistele nõuetele:

- a) kui aktsiaid müüv füüsiline või juriidiline isik ei suuda aktsiaid arveldamiseks üle anda nelja pangapäeva jooksul alates arveldamise tähtpäevast, käivitub automaatselt aktsiate asendusostu kord, et tagada aktsiate üleandmine arvelduse teostamiseks;***
- b) kui üleantavate aktsiate asendusost ei ole võimalik, makstakse ostjale summa, mis põhineb üleantavate aktsiate väärtusel üleandmise tähtpäeval, millele lisandub ostjale arvelduse ebaõnnestumisega tekitatud kahju summa;***
- c) füüsiline või juriidiline isik, kes ei suuda tagada arveldamist, hüvitab kõik punktide a ja b kohaselt makstud summad.“***

Artikkel 2

Jõustumine ja kohaldamine

Käesolev määrus jõustub kahekümnendal päeval pärast selle avaldamist *Euroopa Liidu Teatajas*.

Artikli 1 punkti 9, punkti 10 alapunkti a, punkti 17 alapunkti c, punkti 19 alapunkti a ja punkti 23 alapunkti b teist lõiku kohaldatakse siiski alates ... [väljaannete talitus, palun lisada kuupäev: 24 kuud pärast käesoleva otsuse jõustumist].

Artikli 1 punkti 2 alapunkti a kohaldatakse alates kuupäevast, mil jõustub delegeeritud õigusakt, mille komisjon on vastu võtnud artikli 7 lõike 14a kohaselt.

Käesoleva määruse artikli 1 punkti 14b kohaldatakse alates kuupäevast, mil jõustub delegeeritud õigusakt, mille komisjon on vastu võtnud määruse (EL) nr 909/2014 artikli 47a lõike 3 kohaselt.

Käesolev määrus on tervikuna siduv ja vahetult kohaldatav kõikides liikmesriikides.

Brüssel,

*Euroopa Parlamendi nimel
president*

*Nõukogu nimel
eesistuja*

VASTUTAVA KOMISJONI MENETLUS

Pealkiri	Määruse (EL) nr 909/2014 muutmine seoses arveldusdistsipliini, teenuste piiriülese osutamise, järelevalvealase koostöö, panganduskõrvalteenuste osutamise ja kolmandate riikide väärtpaberite keskdepositooriumide suhtes kohaldatavate nõuetega
Viited	COM(2022)0120 – C9-0118/2022 – 2022/0074(COD)
EP-le esitamise kuupäev	17.3.2022
Vastutav komisjon istungil teada andmise kuupäev	ECON 4.4.2022
Nõuandvad komisjonid istungil teada andmise kuupäev	JURI 4.4.2022
Arvamuse esitamisest loobumine otsuse kuupäev	JURI 28.3.2022
Raportöörid nimetamise kuupäev	Johan Van Overtveldt 7.4.2022
Läbivaatamine parlamendikomisjonis	8.11.2022 23.1.2023
Vastuvõtmise kuupäev	1.3.2023
Lõpphääletuse tulemus	+: 56 –: 3 0: 0
Lõpphääletusel kohal olnud liikmed	Rasmus Andresen, Anna-Michelle Asimakopoulou, Manon Aubry, Gunnar Beck, Isabel Benjumea Benjumea, Stefan Berger, Gilles Boyer, Markus Ferber, Jonás Fernández, Giuseppe Ferrandino, Frances Fitzgerald, José Manuel García-Margallo y Marfil, Valentino Grant, Claude Gruffat, José Gusmão, Enikő Győri, Eero Heinäluoma, Michiel Hoogeveen, Danuta Maria Hübner, France Jamet, Billy Kelleher, Ondřej Kovařík, Georgios Kyrtos, Aurore Lalucq, Aušra Maldeikienė, Siegfried Mureşan, Denis Nesci, Luděk Niedermayer, Piernicola Pedicini, Lídia Pereira, Kira Marie Peter-Hansen, Eva Maria Poptcheva, Evelyn Regner, Dorien Rookmaker, Alfred Sant, Joachim Schuster, Ralf Seekatz, Pedro Silva Pereira, Paul Tang, Irene Tinagli, Ernest Urtasun, Johan Van Overtveldt, Stéphanie Yon-Courtin
Lõpphääletusel kohal olnud asendusliikmed	Marc Angel, Nicola Beer, Karima Delli, Herbert Dorfmann, Gianna Gancia, Eider Gardiazabal Rubial, Elisabetta Gualmini, Valérie Hayer, Chris MacManus, Fulvio Martusciello, Jessica Polfjärd, Clara Ponsatí Obiols, René Repasi
Lõpphääletusel kohal olnud asendusliikmed (art 209 lg 7)	Joachim Kuhs, Alessandro Panza, Roberts Zīle
Esitamise kuupäev	6.3.2023

NIMELINE LÖPPHÄÄLETUS VASTUTAVAS KOMISJONIS

56	+
ECR	Michiel Hoogeveen, Denis Nesci, Dorien Rookmaker, Johan Van Overtveldt, Roberts Zile
ID	Gunnar Beck, Gianna Gancia, Valentino Grant, France Jamet, Joachim Kuhs, Alessandro Panza
NI	Enikő Győri, Clara Ponsatí Obiols
PPE	Anna-Michelle Asimakopoulou, Isabel Benjumea Benjumea, Stefan Berger, Herbert Dorfmann, Markus Ferber, Frances Fitzgerald, José Manuel García-Margallo y Marfil, Danuta Maria Hübner, Aušra Maldeikienė, Fulvio Martusciello, Siegfried Mureşan, Luděk Niedermayer, Lídia Pereira, Jessica Polfjärd, Ralf Seekatz
Renew	Nicola Beer, Gilles Boyer, Giuseppe Ferrandino, Valérie Hayer, Billy Kelleher, Ondřej Kovařík, Georgios Kyrtos, Eva Maria Poptcheva, Stéphanie Yon-Courtin
S&D	Marc Angel, Jonás Fernández, Eider Gardiazabal Rubial, Elisabetta Gualmini, Eero Heinäluoma, Aurore Lalucq, Evelyn Regner, René Repasi, Alfred Sant, Joachim Schuster, Pedro Silva Pereira, Paul Tang, Irene Tinagli
Verts/ALE	Rasmus Andresen, Karima Delli, Claude Gruffat, Piernicola Pedicini, Kira Marie Peter-Hansen, Ernest Urtasun

3	-
The Left	Manon Aubry, José Gusmão, Chris MacManus

0	0

Kasutatud tähised:

+ : poolt

- : vastu

0 : erapooletu