Euroopa Parlament
2019-2024

Majandus- ja rahanduskomisjon

2022/0074(COD)

11.10.2022

***I
RAPORTI 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))

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

SELETUSKIRI 77

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 (C9-0118/2022),

– võttes arvesse Euroopa Liidu toimimise lepingu artikli 294 lõiget 3,

– võttes arvesse Euroopa Keskpanga 28. juuli 2022. aasta arvamust[1],

– võttes arvesse kodukorra artikleid 59 ja 40,

– võttes arvesse majandus- ja rahanduskomisjoni raportit (A9-0000/2022),

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.

Muudatusettepanek 1

Ettepanek võtta vastu määrus
Põhjendus 4 a (uus)

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	(4a) Euroopa Liidu toimimise lepingu artiklite 290 ja 291 kohaselt vastu võetud delegeeritud õigusaktid ja rakendusaktid on liidu õigusaktid. ELi toimimise lepingu

[1] ELT C ... / *Euroopa Liidu Teatajas* seni avaldamata.

artikli 127 lõike 4 ja artikli 282 lõike 5 kohaselt tuleb EKPga konsulteerida iga tema pädevusse kuuluva liidu õigusakti eelnõu puhul. Et Euroopa Keskpankade Süsteem saaks täita kooskõlas ELi toimimise lepingu artikli 127 lõikega 2 põhiülesandeid ja kooskõlas ELi toimimise lepingu artikli 127 lõikega 1 esmast eesmärki, see on säilitada hindade stabiilsust, peab finantsturu infrastruktuur olema turvaline ja tõhus ning finantsturud peavad toimima tõrgeteta. EKPga tuleks käesoleva määruse alusel vastu võetud delegeeritud õigusaktide ja rakendusaktide osas nõuetekohaselt konsulteerida.

Or. en

Selgitus

EKP 28. juuli 2022. aasta arvamuses esitatud muudatusettepanek 1. Kuna makse- ja arveldussüsteemid kuuluvad EKP nõuandva pädevuse valdkonda ning arvestades EKP asjatundlikkust finantsturu infrastruktuuri turvalisuse ja tõhususe ning finantsturgude sujuva toimimise valdkonnas, tuleks EKPga väärtpaberiarvelduse ja väärtpaberite keskdepositooriumide määruse raames konsulteerida liidu õigusaktide eelnõude, sealhulgas delegeeritud õigusaktide ja rakendusaktide eelnõude üle.

Muudatusettepanek 2

Ettepanek võtta vastu määrus
Põhjendus 5

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(4) 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	(4) 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) 2018/1229[40] võimaldanud kõigil huvitatud isikutel paremini mõista korda ja selle kohaldamisega kaasneda võivaid probleeme. Sellega seoses tuleks täpsustada määruse (EL) nr 909/2014 artiklis 7 sätestatud rahatrahvide ***ja kohustuslike asendusostude*** kohaldamisala, määrates eelkõige kindlaks, millised tehingute kategooriad on välja jäetud. Eelkõige tuleks välja jätta sellised tehingud, mis ebaõnnestusid liikmetest sõltumatutel põhjustel, ja tehingud, mis ei hõlma kaht tehinguosalist, kuna selliste 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 ning ***korrigeerimised***. Komisjonile tuleks anda volitused määrust (EL) nr 909/2014 täiendada, täpsustades delegeeritud õigusaktiga sellise väljajätmise üksikasju.

---

[40] 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).

määrusega (EL) 2018/1229[40] võimaldanud kõigil huvitatud isikutel paremini mõista korda ja selle kohaldamisega kaasneda võivaid probleeme. Sellega seoses tuleks täpsustada määruse (EL) nr 909/2014 artiklis 7 sätestatud rahatrahvide kohaldamisala, määrates eelkõige kindlaks, millised tehingute kategooriad on välja jäetud. Eelkõige tuleks välja jätta sellised tehingud, mis ebaõnnestusid liikmetest sõltumatutel põhjustel, ja tehingud, mis ei hõlma kaht tehinguosalist, kuna selliste tehingute puhul ei oleks rahatrahvide kohaldamine võimalik või võiks kaasa tuua turule kahjulikke tagajärgi, nt teatavad tehingud esmasturul, korporatiivsed sündmused, ümberkorraldused, fondiosakute loomine ja tagasivõtmine***, korrigeerimised*** ning ***väärtpaberite makseta ülekanded, mis on tehtud seoses tagatise (de)mobiliseerimisega***. Komisjonile tuleks anda volitused määrust (EL) nr 909/2014 täiendada, täpsustades delegeeritud õigusaktiga sellise väljajätmise üksikasju.

---

[40] 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).

Or. en

Selgitus

Lähtudes EKP 28. juuli 2022. aasta arvamuses esitatud muudatusettepanekust 1. Tagatise (de)mobiliseerimise raames tehtavad väärtpaberite makseta ülekanded ei hõlma „kaht tehinguosalist“, olenemata sellest, kas need ülekanded toimuvad eraõiguslike isikute vahel või Euroopa Keskpankade Süsteemi liikmete ja nende vastaspoolte vahel, ning seetõttu tuleks nende kohta teha arveldusdistsipliini korra kohaldamisel erand. Ühtlasi on soovitatav järgida EKP soovitust kohustuslike asendusostude võimalusest loobuda.

Muudatusettepanek 3

Ettepanek võtta vastu määrus
Põhjendus 6

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(5) Arveldusdistsipliini korra üldeesmärk on parandada liidus arvelduse tõhusust. Siiski suurendas turu volatiilsus 2020. aastal muret seoses kohustusliku asendusostu eeskirjade võimaliku negatiivse mõjuga nii tavapärastes kui ka halvenenud turutingimustes. ***Seepärast peaks komisjon hindama kõnealuste*** eeskirjade ***asjakohasust, pidades silmas arvelduse tõhususe arengut liidus. Rahatrahve*** ja ***aruandlusnõudeid tuleks siiski jätkuvalt kohaldada***, ***et hinnata nende mõju arvelduse tõhususe parandamisele liidus. Võttes arvesse kohustusliku asendusostu eeskirjade võimalikku mõju, tuleks selliseid eeskirju kohaldada üksnes juhul, kui on täidetud teatavad tingimused, nimelt kui rahatrahvide kohaldamine ei ole toonud kaasa arvelduse ebaõnnestumiste pikaajalist pidevat vähenemist liidus, kui arvelduse tõhusus liidus ei ole saavutanud asjakohast taset, võttes arvesse olukorda kolmandate riikide kapitaliturgudel, mis on mis on suuruse, likviidsuse, kaubeldavate instrumentide*** ja ***tehtud tehingute liikide seisukohast võrreldavad***, ***või kui*** liidus ***arvelduse ebaõnnestumise tasemel on või tõenäoliselt saab olema negatiivne mõju liidu finantsstabiilsusele. Kui komisjon leiab***, ***et mõni neist tingimustest on täidetud ja kohustusliku asendusostu kohaldamine on 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***. Määruse (EL) nr 909/2014 artikli 7 lõike 2 kolmandas lõigus osutatud	(5) Arveldusdistsipliini korra üldeesmärk on parandada liidus arvelduse tõhusust. Siiski suurendas turu volatiilsus 2020. aastal muret seoses kohustusliku asendusostu eeskirjade võimaliku negatiivse mõjuga nii tavapärastes kui ka halvenenud turutingimustes. ***Selliste*** eeskirjade ***olemasolu on ebaproportsionaalne sekkumine väärtpaberitehingute korralduste täitmisse*** ja ***väärtpaberiturgude toimimisse***, ***kujutab endast liidu turu likviidsusele ja finantsstabiilsusele suurt ohtu ning võib ohustada liidu üleilmset konkurentsivõimet. Kohustuslike asendusostude kasutuselevõtu võimalike tagajärgede tõttu tuleks nende kohaldamise võimalus välja jätta. Rahatrahve*** ja ***aruandlusnõudeid tuleks aga endiselt kohaldada***, ***et arveldused*** liidus ***tõhusamaks muuta. ESMA-le tuleks tihedas koostöös Euroopa Keskpankade Süsteemiga anda õigus töötada välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu***, ***millega määratakse kindlaks*** arvelduse ***tõhususe sihttasemed***, ***võttes arvesse selliseid tegureid nagu finantsinstrumentide likviidsus***, ***tehingute piiriülene*** või ***riigisisene olemus ning väärtus, milles tehinguid arveldatakse***. Määruse (EL) nr 909/2014 artikli 7 lõike 2 kolmandas lõigus osutatud rahatrahvid tuleks arvutada päevapõhiselt iga tööpäeva kohta, mil tehingut arveldada ei õnnestu, kuni ***tegeliku arvelduspäevani*** või***, kuni tehing kahepoolselt tühistatakse. Et toetada karistuste kohta täpse, õigeaegse ja täieliku teabe esitamist, tuleks kogu rahatrahvide arvutamiseks vajalik teave koondada Euroopa ühtsesse juurdepääsupunkti.***

rahatrahvid tuleks arvutada päevapõhiselt iga tööpäeva kohta, mil tehingut arveldada ei õnnestu, kuni ***asendusostuprotsessi lõpuni*** või ***tegeliku arvelduspäevani***, ***olenevalt sellest***, ***kumb on varasem***.

Or. en

Muudatusettepanek 4

Ettepanek võtta vastu määrus
Põhjendus 6 a (uus)

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	(6a) Määrusega (EL) nr 909/2014 määrusest (EL) nr 236/2012 keskse vastaspoole sisseostusätete väljajätmine oli omal ajal põhjendatud, sest need sätted olid hõlmatud määruse (EL) nr 909/2014 kohustuslike asendusostusätetega. Kliiritavate aktsiatehingute suhtes kohaldatavad asendusostusätted tuleks nüüd määrusesse (EL) nr 236/2012 uuesti lisada ning samal ajal tuleks kohustusliku asendusostu sätted määrusest (EL) nr 909/2014 välja jätta.

Or. en

Selgitus

Määruse (EL) nr 236/2012 (lühikeseks müügi määrus) artikli 15 väljajätmine määruse (EL) nr 909/2014 (keskdepositooriumide määrus) artikli 72 kaudu jõustus 2022. aasta veebruaris nagu keskdepositooriumide määruse artikli 76 lõike 5 sätete puhul. See oli põhjendatud, sest lühikeseks müügi määruse keskse vastaspoole sisseostu käsitlevad sätted katteta lühikeseks müügi vastu pidanuks kaetama seega keskdepositooriumide määruse kohustuslike asendusostude sätetega. Koos keskdepositooriumide määruse kohustuslike asendusostude süsteemi viibimisega tekitas lühikeseks müügi määruse artikli 15 väljajätmine õigusaktides lünga. Paralleelselt ettepanekuga loobuda kogu keskdepositooriumide määruse kohustuslike asendusostude sätete kohaldamisest tehakse ettepanek lisada need sätted uuesti lühikeseks müügi määrusesse.

Muudatusettepanek 5

Ettepanek võtta vastu määrus
Põhjendus 7

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(6) 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.	***välja jäetud***

Or. en

Muudatusettepanek 6

Ettepanek võtta vastu määrus
Põhjendus 8

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(7) 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 põhjendamatult 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	***välja jäetud***

korral.

Or. en

Muudatusettepanek 7

Ettepanek võtta vastu määrus
Põhjendus 10

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(9) 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.	***välja jäetud***

Or. en

Muudatusettepanek 8

Ettepanek võtta vastu määrus
Põhjendus 11

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(10) Delegeeritud õigusaktis tuleks rahatrahvide arvutamisel arvesse võtta negatiivsete ***intressimäärade konteksti***, et vältida soovimatut mõju kohustusi täitvatele liikmetele, kõrvaldades ebaõnnestumist soodustavad negatiivsed stiimulid, mis võivad tekkida madala või negatiivse intressimääraga keskkonnas.	(10) Delegeeritud õigusaktis tuleks rahatrahvide arvutamisel arvesse võtta ***võimalust, et valitsevad*** negatiivsete ***intressimääradega seotud olud***, et vältida soovimatut mõju kohustusi täitvatele liikmetele, kõrvaldades ebaõnnestumist soodustavad negatiivsed stiimulid, mis võivad tekkida madala või negatiivse intressimääraga keskkonnas.

Or. en

Muudatusettepanek 9

Ettepanek võtta vastu määrus
Põhjendus 12

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(11) ESMA peaks koostama regulatiivsete standardite eelnõu kehtivate regulatiivsete tehniliste standardite läbivaatamiseks, et võtta arvesse määruse (EL) nr 909/2014 muudatusi, mis võimaldaks komisjonil teha vajalikke parandusi või muudatusi, et selgitada sellises regulatiivses tehnilises standardis sätestatud nõudeid***, näiteks tingimusi, mille alusel liikmed võivad sooritada iseenda asendusostu***.	(11) ESMA peaks koostama regulatiivsete standardite eelnõu kehtivate regulatiivsete tehniliste standardite läbivaatamiseks, et võtta arvesse määruse (EL) nr 909/2014 muudatusi, mis võimaldaks komisjonil teha vajalikke parandusi või muudatusi, et selgitada sellises regulatiivses tehnilises standardis sätestatud nõudeid.

Or. en

Muudatusettepanek 10

Ettepanek võtta vastu määrus
Põhjendus 14

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(13) 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	(13) 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***, keskdepositooriumide*** läbivaatamis- ja hindamisprotsessi kohta ***ning panganduskõrvalteenuseid osutavate***

või selgitama oma põhjendatud otsuses, miks selliseid arvamusi ei järgitud.	***keskdepositooriumide läbivaatamise ja hindamise kohta keskdepositooriumide pädevate asutuste poolt***. Pädevad asutused peaksid selliseid arvamusi arvesse võtma või selgitama oma põhjendatud otsuses, miks selliseid arvamusi ei järgitud.

Or. en

Selgitus

Lähtudes EKP 28. juuli 2022. aasta arvamuses esitatud muudatusettepanekust 3. Asjaomaste asutuste kaasamine panganduskõrvalteenuste läbivaatamis- ja hindamisprotsessi tuleks viia kooskõlla asjaomaste asutuste kaasamisega panganduskõrvalteenuste osutamiseks loa andmise menetlusse, kui kavandatava määrusega nähakse ette konsulteerimismenetlus, millesse asjaomased asutused on kaasatud.

Muudatusettepanek 11

Ettepanek võtta vastu määrus
Põhjendus 15

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(14) 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. See ei tohiks siiski kahjustada pädevate asutuste järelevalvesuutlikkust ja finantsstabiilsuse tagamise eesmärki.	(14) 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. ***Järjepidevuse suurendamiseks tuleks minimaalne sagedus, millega keskdepositooriumide pädevad asutused ja Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 575/2013 artikli 4 lõike 1 punktis 40 osutatud***

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.

Or. en

Selgitus

EKP 28. juuli 2022. aasta arvamuses esitatud muudatusettepanek 4. Järjepidevuse huvides on otstarbekas viia kavandatud miinimumsagedus, millega keskdepositooriumi pädevad asutused ja määruse (EL) nr 575/2013 artikli 4 lõike 1 punktis 40 osutatud asutused kontrollivad ja hindavad panganduskõrvalteenuste vastavust keskdepositooriumide määrusele, kooskõlla keskdepositooriumide kontrollimise ja hindamise sagedusega. Tehakse ettepanek pikendada sellise hindamise sagedust kahele aastale.

Muudatusettepanek 12

Ettepanek võtta vastu määrus
Põhjendus 19

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(18) 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 järelevalve	(18) 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. Et tagada pädevate asutuste ***tehtava***

tulemuslik ja tõhus koordineerimine, ***tuleks kahel juhul kohaldada nõuet asutada kohustuslikud kolleegiumid. Esiteks tuleks seda teha keskdepositooriumide puhul, kes pakuvad notari- ja keskseid hoidmisteenuseid seoses rohkem kui ühe liikmesriigi õiguse alusel emiteeritud finantsinstrumentidega (loakolleegiumid), ja teiseks samasse gruppi kuuluvate keskdepositooriumide puhul (grupitasandi kolleegiumid). Selleks et vähendada kolleegiumides osalevate asutuste halduskoormust, peaks juhul, kui piiriüleseid teenuseid osutav keskdepositoorium kuulub ka keskdepositooriumide gruppi,*** olema ***kolleegiumi eesistujal võimalik otsustada***, et ***kõnealuse keskdepositooriumi jaoks asutatakse ainult üks*** kolleegium***. Kui ka teised gruppi kuuluvad keskdepositooriumid osutavad teenuseid piiriüleselt, peaks kolleegiumi eesistujal olema võimalik teha kõnealune otsus üksnes juhul, kui nende teiste keskdepositooriumide pädevad asutused*** on ***sellega nõus. Sellisel juhul oleks kõigi gruppi kuuluvate keskdepositooriumide jaoks ainult üks kolleegium***, ***kes täidaks loa- ja grupitasandi kolleegiumidele seatud ülesandeid***. ***Sellised kolleegiumid peaksid tagama asjaomaste keskdepositooriumidega seotud teabe jagamise***.	järelevalve tulemuslik ja tõhus koordineerimine, ***peaks kohustuslike kolleegiumide moodustamise nõue põhinema ühelainsal usaldusväärsel kriteeriumil, milleks on keskdepositooriumi suur tähtsus jurisdiktsiooni jaoks***, ***mis ei ole tema asukohajurisdiktsioon. Pädevate asutuste poolt järelevalveasutuste kolleegiumi kohustusliku moodustamise künnis peaks olema täidetud***, ***kui keskdepositoorium on suure tähtsusega vähemalt kahes vastuvõtvas liikmesriigis***. ***Sellised kolleegiumid peaksid tagama asjaomaste keskdepositooriumidega seotud teabe jagamise. Kolleegiumi liikmetel peaks olema õigus taotleda, et kolleegium võtaks vastu siduva arvamuse küsimustes, mis on kindlaks tehtud keskdepositooriumide läbivaatamise ja hindamise käigus või panganduskõrvalteenuste osutajate läbivaatamise ja hindamise käigus või mis on seotud keskdepositooriumi tegevuse ja teenuste laiendamise või edasiandmisega või määruse (EL) nr 909/2014 nõuete võimaliku rikkumisega, mis tuleneb teenuste osutamisest vastuvõtvas liikmesriigis. Sellise arvamuse vastuvõtmise protsess peaks põhinema lihthäälteenamusega hääletamisel.***
	Or. en

Muudatusettepanek 13

Ettepanek võtta vastu määrus
Põhjendus 25 a (uus)

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	(25a) Mõned liidus asuvad keskdepositooriumid korraldavad väärtpaberiarveldussüsteeme, mis kasutavad tasaarvestuskorda. Sellised

keskdepositooriumid peaksid riske, mis tulenevad netoarvelduse jaoks kehtestatud tasaarvestuskorra kohaldamisest, asjakohaselt mõõtma, jälgima ja juhtima.

Or. en

Selgitus

EKP 28. juuli 2022. aasta arvamuses esitatud muudatusettepanek 5. Tasaarvestuskorrast tulenevate riskide jälgimise ja juhtimise nõuet tuleks kohaldada kõigi selliste väärtpaberiarveldussüsteeme korraldavate keskdepositooriumide suhtes, kes tasaarvestuskorda kasutavad, olenemata sellest, kas need keskdepositooriumid osutavad panganduskõrvalteenuseid või mitte.

Muudatusettepanek 14

Ettepanek võtta vastu määrus
Põhjendus 26

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(25) 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 valuutatehingute raha poolt kontode kaudu, mis on avatud asutustes, kellel on luba osutada pangandusteenuseid määruses (EL) nr 909/2014 sätestatud tingimustel. Arveldusturu tõhusust aitaks edendada see, kui suurendataks keskdepositooriumide võimalusi pakkuda arveldust välisvaluutas kontode kaudu, mis on avatud pangandusteenuste osutamiseks loa saanud asutustes, kohaldades asjakohaseid riskipiiranguid, et süvendada kapitaliturge ja tõhustada piiriülest arveldust. Selleks	(25) 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 valuutatehingute raha poolt kontode kaudu, mis on avatud asutustes, kellel on luba osutada pangandusteenuseid määruses (EL) nr 909/2014 sätestatud tingimustel. Arveldusturu tõhusust aitaks edendada see, kui suurendataks keskdepositooriumide võimalusi pakkuda arveldust välisvaluutas kontode kaudu, mis on avatud pangandusteenuste osutamiseks loa saanud asutustes, kohaldades asjakohaseid riskipiiranguid, et süvendada kapitaliturge ja tõhustada piiriülest arveldust. Selleks

peaks keskdepositooriumidel, kellel on luba osutada panganduskõrvalteenuseid vastavalt määrusele (EL) nr 909/2014 ja kelle puhul asjaomaseid riske juba jälgitakse, olema võimalik osutada selliseid teenuseid teistele keskdepositooriumidele, kellel sellist luba ei ole, olenemata sellest, kas viimased kuuluvad samasse gruppi.	peaks keskdepositooriumidel, kellel on luba osutada panganduskõrvalteenuseid vastavalt määrusele (EL) nr 909/2014 ja kelle puhul asjaomaseid riske juba jälgitakse, olema võimalik osutada selliseid teenuseid teistele keskdepositooriumidele, kellel sellist luba ei ole, olenemata sellest, kas viimased kuuluvad samasse gruppi. ***Määratud krediidiasutustel ja keskdepositooriumidel, kellel on luba osutada panganduskõrvalteenuseid, tuleks lubada selliseid teenuseid osutada üksnes raha poole arveldamiseks, mis vastab keskdepositooriumi väärtpaberiarveldussüsteemis tehtavatele tehingutele, mille eesmärk on kasutada panganduskõrvalteenuseid, ning mitte tegeleda muude tegevustega.***

Or. en

Selgitus

Lähtudes EKP 28. juuli 2022. aasta arvamuses esitatud muudatusettepanekust 6. Nende teenuste ulatus, mida panganduse keskdepositooriumid (pangandus-CSDd) pakuvad kasutajatest keskdepositooriumidele (kasutaja-CSDd), peaks piirduma teenustega, mida osutatakse välisvaluutas arveldamise eesmärgil.

Muudatusettepanek 15

Ettepanek võtta vastu määrus
Põhjendus 27

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(26) Asjakohaselt kehtestatud riskilimiidi piires peaks keskdepositooriumidel, kellel ei ole luba osutada panganduskõrvalteenuseid, olema võimalik pakkuda piisaval hulgal valuutaarveldusi krediidiasutustes avatud kontode ***või oma konto kaudu***. Künnis, millest allpool võib keskdepositoorium määrata krediidiasutuse osutama panganduskõrvalteenuseid eraldi juriidilise isiku kaudu, ilma et temalt nõutaks määruse (EL) nr 909/2014 IV jaotises	(26) Asjakohaselt kehtestatud riskilimiidi piires peaks keskdepositooriumidel, kellel ei ole luba osutada panganduskõrvalteenuseid, olema võimalik pakkuda piisaval hulgal valuutaarveldusi krediidiasutustes avatud kontode. Künnis, millest allpool võib keskdepositoorium määrata krediidiasutuse osutama panganduskõrvalteenuseid eraldi juriidilise isiku kaudu, ilma et temalt nõutaks määruse (EL) nr 909/2014 IV jaotises sätestatud tingimuste täitmist,

sätestatud tingimuste täitmist, tuleks kalibreerida viisil, mis edendab arvelduse tõhusust ja panganduskõrvalteenuste kasutamist, tagades samal ajal finantsstabiilsuse. EBA-le kui panganduse ja krediidiriski vallas eksperditeadmistega asutusele tuleks teha ülesandeks töötada välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu, et kehtestada asjakohased künnised ja ***vajaduse korral*** riskimaandamisnõuded. EBA peaks 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 krediidiasutuste krediidi- ja likviidsusriskide usaldatavusnõuetega, kellel on luba osutada panganduskõrvalteenuseid.

tuleks kalibreerida viisil, mis edendab arvelduse tõhusust ja panganduskõrvalteenuste kasutamist, tagades samal ajal finantsstabiilsuse. ***Künnise kalibreerimisega peaks välditama keskdepositooriumile, pangandusteenuseid osutavale krediidiasutusele ja kogu pangandussüsteemile uute riskide tekitamist. Samuti peaks see tagama tegevusloaga ja tegevusloata keskdepositooriumidele panganduskõrvalteenuste osutamisel võrdsed tingimused, järgides põhimõtet „sama tegevus, sama risk, samad eeskirjad“, 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 ***i) reguleerida panganduse keskdepositooriumide poolt teenuste osutamist pangandusvälistele keskdepositooriumidele ja ii)*** kehtestada asjakohased künnised***, võttes arvesse mõju erinevatele finantsriskidele, võrdseid võimalusi*** ja ***võimalikke huvide konflikte. EBA-le tuleks samuti teha ülesandeks koostada*** riskimaandamisnõuded. EBA peaks 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 krediidiasutuste krediidi- ja likviidsusriskide usaldatavusnõuetega, kellel on luba osutada panganduskõrvalteenuseid.

Or. en

Muudatusettepanek 16

Ettepanek võtta vastu määrus
Põhjendus 33

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(32) Komisjonile tuleks anda volitused võtta kooskõlas ELi toimimise lepingu artikliga 290 vastu delegeeritud õigusakte, et täpsustada, milline võiks negatiivsete ***intressimäärade*** korral olla ebaõnnestumiste mõju mõjutatud vastaspooltele seoses rahatrahvide arvutamisega või ebaõnnestumist soodustavate negatiivsete stiimulitega, samuti arvelduse ebaõnnestumise põhjused, mida saab pidada tehinguosalistest sõltumatuteks, ja tehingud, mida ei loeta kahte tehinguosalist hõlmavaks, järelevalvekolleegiumide toimimine, kolmandate riikide keskdepositooriumide esitatav teave ning maksimumsumma, millest väiksema summa puhul võivad keskdepositooriumid kasutada rahamaksete arveldamiseks mis tahes krediidiasutust.	(32) Komisjonile tuleks anda volitused võtta kooskõlas ELi toimimise lepingu artikliga 290 vastu delegeeritud õigusakte, et täpsustada, milline võiks negatiivsete ***intressimääradega olude*** korral olla ebaõnnestumiste mõju mõjutatud vastaspooltele seoses rahatrahvide arvutamisega või ebaõnnestumist soodustavate negatiivsete stiimulitega, samuti arvelduse ebaõnnestumise põhjused, mida saab pidada tehinguosalistest sõltumatuteks, ja tehingud, mida ei loeta kahte tehinguosalist hõlmavaks, järelevalvekolleegiumide toimimine, kolmandate riikide keskdepositooriumide esitatav teave ning maksimumsumma, millest väiksema summa puhul võivad keskdepositooriumid kasutada rahamaksete arveldamiseks mis tahes krediidiasutust.

Or. en

Muudatusettepanek 17

Ettepanek võtta vastu määrus
Põhjendus 34

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(33) 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 182/2011[43].	(33) Selleks et tagada käesoleva määruse ***ühetaolised rakendamistingimused***, tuleks komisjonile anda rakendamisvolitused. Neid volitusi tuleks teostada kooskõlas Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusega (EL) nr 182/2011[43].
_____	_____

[43] 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).

[43] 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).

Or. en

Muudatusettepanek 18

Ettepanek võtta vastu määrus
Põhjendus 36

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(35) 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 krediidiasutused pakkuda rahamaksete arveldamist keskdepositooriumi väärtpaberiarveldussüsteemi osa puhul, ning läbivaadatud usaldatavusnõudeid, mida kohaldatakse krediidiasutuste või keskdepositooriumide suhtes, kellel on luba osutada panganduskõrvalteenuseid vastavalt määruse (EL) nr 909/2014 artiklile 59,	(35) 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 krediidiasutused pakkuda rahamaksete arveldamist keskdepositooriumi väärtpaberiarveldussüsteemi osa puhul, ning läbivaadatud usaldatavusnõudeid, mida kohaldatakse krediidiasutuste või keskdepositooriumide suhtes, kellel on luba osutada panganduskõrvalteenuseid vastavalt määruse (EL) nr 909/2014 artiklile 59***. Et anda keskdepositooriumidele ja finantsturu osalistele oma süsteemide kohandamiseks piisavalt aega**, ***peaks käesoleva määruse vastuvõtmise kuupäeva ja arveldusdistsipliini korra muudetud kohaldamisala kohaldamise alguskuupäeva vaheline 24-kuuline***

ajavahemik algama alles alates asjaomaste komisjoni delegeeritud õigusaktide vastuvõtmise kuupäeval.

Or. en

Muudatusettepanek 19

Ettepanek võtta vastu määrus
Põhjendus 36 a (uus)

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	(36a) Andmete säilitamise järjepidevuse tagamiseks tuleks keskdepositooriumi teenuseid kasutavad emitendid identifitseerida kordumatu tunnuskoodiga, kasutades juriidilise isiku tunnust (LEI). Komisjoni rakendusmäärusega (EL) 2017/394, mille kohaselt peavad keskdepositooriumid pädevatele asutustele teavet esitama, LEI kasutamist aruandluseesmärgil juba nõutakse.

Or. en

Selgitus

LEI-kood on nõutav mitmesuguste üksuste puhul erisuguste normide alusel, millest ühtki ei kohaldata otse kõigi emitentide suhtes. Nt prospektimääruses sätestatud LEIga seotud kohustust kohaldatakse ainult ELi emitentide suhtes, seades nad kolmandate riikide emitentidega võrreldes ebasoodsamasse olukorda; rakenduslikud tehnilised standardid (rakendusmäärus (EL) 2017/394) on suunatud keskdepositooriumidele, kellel ei pruugi alati olla vahendeid selle kohustuse kehtestamiseks emitentidele. Selle muudatusettepanekuga kehtestatakse kõigile emitentidele otsene kohustus saada LEI-kood, seejuures turuhäireid tekitamata, kuna keskdepositooriumide puhul on selline nõue juba olemas ning muud õigusaktid juba hõlmavad kõnealust enamiku emitentide suhtes kehtivat nõuet.

Muudatusettepanek 20

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 1 a (uus)
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 2 – lõige 1 – punkt 26

Kehtiv tekst	*Muudatusettepanek*
	(1a) Artikli 2 lõike 1 punkt 26 asendatakse järgmisega:
(26) „liikme maksejõuetus” – olukord, kus liikme vastu on algatatud direktiivi 98/26/EÜ artikli 2 punktis j määratletud maksejõuetusmenetlus;	***„***(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***;***“***

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/ET/TXT/PDF/?uri=CELEX:02014R0909-20220622&qid=1665050653870&from=ET)

Selgitus

Lähtudes EKP 28. juuli 2022. aasta arvamuses esitatud muudatusettepanekust 7. Tehakse ettepanek viia „maksejõuetuse“ määratlus kooskõlla CPSSi ja IOSCO välja antud finantsturu infrastruktuuri põhimõtetes sätestatud määratlusega, milles osutatakse keskdepositooriumi sisereeglites maksejõuetusena määratletud sündmustele. EKP muudatusettepaneku viimast klauslit ei võeta ettevaatusest arvesse, et vältida olukorda, kus asjaolusid tõlgendatakse automaatselt maksejõuetusena, sest keskdepositooriumidele tuleks jätta õigus ise otsustada, kas pidada liiget maksejõuetuks või mitte.

Muudatusettepanek 21

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 1 b (uus)
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 2 – lõige 1 – punkt 44

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	(1b) Artikli 2 lõikesse 1 lisatakse järgmine punkt:
	„(28a) „tasaarvestus“ – tasaarveldus direktiivi 98/26/EÜ artikli 2 punktis k määratletud tähenduses;

Or. en

Selgitus

EKP 28. juuli 2022. aasta arvamuses esitatud muudatusettepanek 8. Nagu on kajastatud

makse- ja arveldussüsteemide komitee ning Rahvusvahelise Väärtpaberijärelevalve Organisatsiooni välja antud finantsturu taristu põhimõtete mitmes põhimõttes, tuleb kehtestada erinõuded, et käsitleda keskdepositooriumide tasaarvestuskokkulepetest tingitud riske. Neid tuleks kohaldada kõigi väärtpaberiarveldussüsteeme korraldavate keskdepositooriumide suhtes, kes kasutavad tasaarvestuskokkuleppeid, olenemata sellest, kas need keskdepositooriumid osutavad panganduskõrvalteenuseid või mitte.

Muudatusettepanek 22

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 1 c (uus)
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 2 – lõige 1 – punkt 44

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	(1c) Artikli 2 lõike 1 punkt 44 jäetakse välja.

Or. en

Selgitus

„VKEde kasvuturu“ määratlust ei ole enam vaja, kui kohustuslike asendusostude võimalus jäetakse täielikult välja. Vt artikli 7 kohta esitatud muudatusettepanekuid.

Muudatusettepanek 23

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 2 – alapunkt a
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 7 – lõige 2 – lõik 3

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
Esimeses lõigus osutatud karistussüsteem 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, mi ei hõlma kaht tehinguosalist. Rahatrahv arvutatakse iga pangapäeva kohta, mil tehingut pärast selle kavandatud arvelduspäeva teha ei õnnestu, kuni	Esimeses lõigus osutatud karistussüsteem 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, mi ei hõlma kaht tehinguosalist. Rahatrahv arvutatakse iga pangapäeva kohta, mil tehingut pärast selle kavandatud arvelduspäeva teha ei õnnestu, kuni

lõigetes 3–8 osutatud sellise asendusostuprotsessi lõpuleviimiseni, mida kohaldatakse vastavalt lõikele 2a, või ***tegeliku arvelduspäevani***, ***olenevalt sellest, kumb on varasem***. Rahatrahvid ei tohi kujuneda keskdepositooriumi tuluallikaks.	***tegeliku arvelduspäevani*** või, ***kuni tehing kahepoolselt tühistatakse***. Rahatrahvid ei tohi kujuneda keskdepositooriumi tuluallikaks.

Or. en

Selgitus

Õigusaktidega ette nähtavad kohustuslikud asendusostud on märkimisväärne sekkumine väärtpaberitehingute tegemisse ja väärtpaberiturgude toimimisse. Arvestades mõju, mida Euroopa Komisjon võib kohustuslike asendusostude nõudega põhjustada, sealhulgas seoses asendusostu vahendaja puudumisega, soovitatakse jätta kohustuslike asendusostude võimalus tervikuna välja. Kohustuslike asendusostude kohaldamise tervikuna väljajätmine on ka EKP eelistatud lähenemisviis, nagu on väljendatud tema 28. juuli 2022. aasta arvamuses (vt punkti 1.4).

Muudatusettepanek 24

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 2 – alapunkt b
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 7 – lõige 2

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(b) lisatakse lõige 2a:	***välja jäetud***
„2a. Ilma et see piiraks käesoleva artikli lõikes 2 osutatud karistusmehhanismi kohaldamist ja õigust tehing kahepoolselt tühistada, võib komisjon 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 proportsionaalsed arvelduse ebaõnnestumiste taseme vähendamiseks liidus ning et arvelduse ebaõnnestumiste arvu ja mahu alusel on täidetud mõni	

järgmistest tingimustest:

a) lõikes 2 osutatud rahatrahvimehhanismi kohaldamine ei ole liidus kaasa toonud arvelduse ebaõnnestumiste pikaajalist ja pidevat vähenemist;

b) arvelduse tõhusus liidus ei ole saavutanud asjakohast taset, võttes arvesse olukorda kolmandate riikide kapitaliturgudel, mis on suuruse, likviidsuse, kaubeldavate instrumentide ja tehtud tehingute liikide seisukohast võrreldavad;

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.“;

Or. en

Selgitus

Õigusaktidega ette nähtavad kohustuslikud asendusostud on märkimisväärne sekkumine väärtpaberitehingute tegemisse ja väärtpaberiturgude toimimisse. Arvestades mõju, mida Euroopa Komisjon võib kohustuslike asendusostude nõudega põhjustada, sealhulgas seoses asendusostu vahendaja puudumisega, soovitatakse jätta kohustuslike asendusostude võimalus tervikuna välja. Kohustuslike asendusostude kohaldamise tervikuna väljajätmine on ka EKP eelistatud lähenemisviis, nagu on väljendatud tema 28. juuli 2022. aasta arvamuses (vt punkti 1.4).

Muudatusettepanek 25

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 2 – alapunkt b a (uus)
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 7 – lõige 2 b (uus)

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	(ba) lisatakse lõige 2b:
	„2b. Et toetada karistuste kohta täpse, õigeaegse ja täieliku teabe esitamist, koondatakse kogu rahatrahvisummade

arvutamiseks vajalik teave Euroopa ühtsesse juurdepääsupunkti, mida ESMA hoiab töös kooskõlas määrusega ... [Euroopa ühtse juurdepääsupunkti määrus]. Selline teave sisaldab käesoleva määruse kohaldamisalasse kuuluvate finantsinstrumentide loetelu ning iga sellise instrumendi päeva võrdlushinda ja kategooriat.“

Or. en

Selgitus

Praegu hangitakse võrdlusandmeid mitmest asukohast, mis nõuab turuosalistelt suuri jõupingutusi ja piirab nende suutlikkust tõhusalt jälgida, kas neid ohustavad karistused. Teabe koondamine ühte allikasse, näiteks tulevasse Euroopa ühtsesse juurdepääsupunkti (ESAP), oleks suur edasiminek.

Muudatusettepanek 26

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 2 – alapunkt c
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 7 – lõige 3

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(c) lõige 3 ***asendatakse järgmisega:***	c) lõige 3 ***jäetakse välja;***
3. 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 tööpäeva 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 kalendripäeva, välja	

arvatud juhul, kui VKEde kasvuturg otsustab kohaldada lühemat perioodi.

Or. en

Selgitus

Õigusaktidega ette nähtavad kohustuslikud asendusostud on märkimisväärne sekkumine väärtpaberitehingute tegemisse ja väärtpaberiturgude toimimisse. Arvestades mõju, mida Euroopa Komisjon võib kohustuslike asendusostude nõudega põhjustada, sealhulgas seoses asendusostu vahendaja puudumisega, soovitatakse jätta kohustuslike asendusostude võimalus tervikuna välja. Kohustuslike asendusostude kohaldamise tervikuna väljajätmine on ka EKP eelistatud lähenemisviis, nagu on väljendatud tema 28. juuli 2022. aasta arvamuses (vt punkti 1.4).

Muudatusettepanek 27

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 2 – alapunkt d
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 7 – lõige 3a

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(d) lisatakse järgmine lõige 3a:	***välja jäetud***
3a. Kui saajaliige („vahepealne saajaliige“) ei saa finantsinstrumente lõikes 3 osutatud kuupäevaks, mis toob kaasa nende finantsinstrumentide teisele saajaliikmele („lõplik saajaliige“) edasikandmise ebaõnnestumise, loetakse, et vahepealne saajaliige täidab kohustust teha asendusost kohustusi mittetäitva liikme vastu, kui lõplik saajaliige teeb nende finantsinstrumentide puhul asendusostu. Samamoodi võib vahepealne saajaliige vastavalt lõigetele 6, 7 ja 8 kanda kohustusi mittetäitvale liikmele edasi oma kohustused lõpliku saajaliikme ees.“;	

Or. en

Selgitus

Õigusaktidega ette nähtavad kohustuslikud asendusostud on märkimisväärne sekkumine väärtpaberitehingute tegemisse ja väärtpaberiturgude toimimisse. Arvestades mõju, mida

Euroopa Komisjon võib kohustuslike asendusostude nõudega põhjustada, sealhulgas seoses asendusostu vahendaja puudumisega, soovitatakse jätta kohustuslike asendusostude võimalus tervikuna välja. Kohustuslike asendusostude kohaldamise tervikuna väljajätmine on ka EKP eelistatud lähenemisviis, nagu on väljendatud tema 28. juuli 2022. aasta arvamuses (vt punkti 1.4).

Muudatusettepanek 28

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 2 – alapunkt e
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 7 – lõige 4

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(e) lõige 4 ***asendatakse järgmisega:***	e) lõige 4 ***jäetakse välja;***
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;	
b) mitmest tehingust koosneva operatsiooni, sealhulgas väärtpaberite repolepingute või väärtpaberite laenuks andmise lepingute puhul, ei kohaldata lõikes 3 osutatud asendusostu, kui sellise operatsiooni ajatelg on piisavalt lühike ja muudab asendusostuprotsessi ebatõhusaks;	
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.“;	

Or. en

Selgitus

Õigusaktidega ette nähtavad kohustuslikud asendusostud on märkimisväärne sekkumine väärtpaberitehingute tegemisse ja väärtpaberiturgude toimimisse. Arvestades mõju, mida Euroopa Komisjon võib kohustuslike asendusostude nõudega põhjustada, sealhulgas seoses asendusostu vahendaja puudumisega, soovitatakse jätta kohustuslike asendusostude võimalus tervikuna välja. Kohustuslike asendusostude kohaldamise tervikuna väljajätmine on ka EKP eelistatud lähenemisviis, nagu on väljendatud tema 28. juuli 2022. aasta arvamuses (vt punkti 1.4).

Muudatusettepanek 29

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 2 – alapunkt e a (uus)
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 7 – lõige 5

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	(ea) lõige 5 jäetakse välja;

Or. en

Selgitus

Õigusaktidega ette nähtavad kohustuslikud asendusostud on märkimisväärne sekkumine väärtpaberitehingute tegemisse ja väärtpaberiturgude toimimisse. Arvestades mõju, mida Euroopa Komisjon võib kohustuslike asendusostude nõudega põhjustada, sealhulgas seoses asendusostu vahendaja puudumisega, soovitatakse jätta kohustuslike asendusostude võimalus tervikuna välja. Kohustuslike asendusostude kohaldamise tervikuna väljajätmine on ka EKP eelistatud lähenemisviis, nagu on väljendatud tema 28. juuli 2022. aasta arvamuses (vt punkti 1.4).

Muudatusettepanek 30

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 2 – alapunkt f
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 7 – lõige 6

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(f) lõige 6 ***asendatakse järgmisega:***	(f) lõige 6 ***jäetakse välja;***
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 tööpäeval pärast seda, kui finantsinstrumendid on asendusostu järel üle kantud.

Or. en

Selgitus

Õigusaktidega ette nähtavad kohustuslikud asendusostud on märkimisväärne sekkumine väärtpaberitehingute tegemisse ja väärtpaberiturgude toimimisse. Arvestades mõju, mida Euroopa Komisjon võib kohustuslike asendusostude nõudega põhjustada, sealhulgas seoses asendusostu vahendaja puudumisega, soovitatakse jätta kohustuslike asendusostude võimalus tervikuna välja. Kohustuslike asendusostude kohaldamise tervikuna väljajätmine on ka EKP eelistatud lähenemisviis, nagu on väljendatud tema 28. juuli 2022. aasta arvamuses (vt punkti 1.4).

Muudatusettepanek 31

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 2 – alapunkt f a (uus)
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 7 – lõiked 7 ja 8

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	(fa) lõiked 7 ja 8 jäetakse välja;

Or. en

Selgitus

Õigusaktidega ette nähtavad kohustuslikud asendusostud on märkimisväärne sekkumine väärtpaberitehingute tegemisse ja väärtpaberiturgude toimimisse. Arvestades mõju, mida Euroopa Komisjon võib kohustuslike asendusostude nõudega põhjustada, sealhulgas seoses asendusostu vahendaja puudumisega, soovitatakse jätta kohustuslike asendusostude võimalus tervikuna välja. Kohustuslike asendusostude kohaldamise tervikuna väljajätmine on ka EKP eelistatud lähenemisviis, nagu on väljendatud tema 28. juuli 2022. aasta arvamuses (vt punkti 1.4).

Muudatusettepanek 32

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 2 – alapunkt g
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 7 – lõige 11 – lõik 2

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
Kui keskne vastaspool kannab artikli 7 lõike 2 kolmanda lõigu kohaldamise tulemusel kahju, võib keskne vastaspool kehtestada oma eeskirjades mehhanismi sellise kahju katmiseks.;	***välja jäetud***

Or. en

Selgitus

Kui kohustuslike asendusostude kohaldamine jäetakse täielikult välja, ei ole see lõik enam asjakohane. Vt muudatusettepanek artikli 7 lõike 2 kolmanda lõigu kohta.

Muudatusettepanek 33

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 2 – alapunkt h
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 7 – lõige 13a

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(h) lisatakse lõige 13a:	***välja jäetud***
„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 soovitusele 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.“;

Or. en

Selgitus

Õigusaktidega ette nähtavad kohustuslikud asendusostud on märkimisväärne sekkumine väärtpaberitehingute tegemisse ja väärtpaberiturgude toimimisse. Arvestades mõju, mida Euroopa Komisjon võib kohustuslike asendusostude nõudega põhjustada, sealhulgas seoses asendusostu vahendaja puudumisega, soovitatakse jätta kohustuslike asendusostude võimalus tervikuna välja. Kohustuslike asendusostude kohaldamise tervikuna väljajätmine on ka EKP eelistatud lähenemisviis, nagu on väljendatud tema 28. juuli 2022. aasta arvamuses (vt punkt 1.4).

Muudatusettepanek 34

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 2 – alapunkt j
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 7 – lõige 14a

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
14a. Komisjon ***võib*** 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***.;	14a. Komisjon ***võtab*** kooskõlas artikliga 67 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.;

Or. en

Selgitus

EKP 28. juuli 2022. aasta arvamuses esitatud muudatusettepanek 11. Komisjoni delegeeritud õigusaktide vastuvõtmine, milles täpsustatakse hiljuti kehtestatud erandid rahatrahvimehhanismist, on oluline, et tagada asjaomastele turu sidusrühmadele piisav selgus, et nad saaksid jätkata arveldusdistsipliini korra nõuetekohast rakendamist. Lisaks soovitatakse jätta kohustuslike asendusostude kohaldamine täielikult välja.

Muudatusettepanek 35

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 2 – alapunkt j a (uus)

Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 7 – lõige 15 – lõik 1

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	(ja) lõike 15 esimeses lõigus jäetakse punktid c–f ja punkt h välja;

Or. en

Selgitus

Kui kohustuslike asendusostude kohaldamine jäetakse täielikult välja, ei ole selle lõigu punktid c, d, e, f, ja h enam asjakohased.

Muudatusettepanek 36

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 2 – alapunkt k
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 7 – lõige 15 – lõik 2

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

Or. en

Selgitus

Juriidilis-tehniline muudatus.

Muudatusettepanek 37

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 2 – alapunkt k a (uus)
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 7 – lõige 15 a (uus)

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	(ka) lisatakse järgmine lõige:
	„Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve võib tihedas koostöös EKPSi liikmetega töötada välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu, et määrata kindlaks arvelduse tõhususe sihttasemed, võttes arvesse selliseid tegureid nagu finantsinstrumentide likviidsus, tehingute piiriülene või riigisisene olemus ning vääringud, milles tehinguid arveldatakse.
	Esimeses lõigus osutatud regulatiivsete tehniliste standardite eelnõus kindlaks määratud sihttasemed aitavad korrapäraselt hinnata karistuste mõju eri varaklasside arveldustõhususe määradele ning on vajaduse korral suuniseks kohaldatavate tasude muutmisel.
	Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 artiklitega 10–14.“

Or. en

Selgitus

Muudatusettepaneku eesmärk on anda ESMA-le võimalus määrata kindlaks arveldustõhususe sihttase(med). Kuna ESMA peaks kõigepealt hindama, kas on võimalik määrata kindlaks sihttase(med), mis jääks turutingimusi ja turusuundumusi arvestades ajas mõttekaks, soovitatakse mitte muuta seda praeguses etapis kohustuslikuks ülesandeks. Arveldustõhususe sihttase(med) peaks vajaduse korral olema suuniseks karistuste muutmisel.

Muudatusettepanek 38

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 4 a (uus)
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 19 – lõige 2

Kehtiv tekst	*Muudatusettepanek*
	(4a) Artikli 19 lõige 2 asendatakse järgmisega:

2. Lõike 1 kohasel tegevusloa andmisel järgitakse artiklis 17 sätestatud menetlust.	**„**2. Lõike 1 kohasel tegevusloa andmisel järgitakse artiklis 17 sätestatud menetlust**,** ***välja arvatud artikli 17 lõige 4***.
Pädev asutus teatab tegevusluba taotlevale keskdepositooriumile kolme kuu jooksul pärast täieliku taotluse esitamist, kas tegevusluba on antud või on sellest keeldutud.	***Kui lõikes 1 osutatud 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 oma seisukohad***. Pädev asutus teatab tegevusluba taotlevale keskdepositooriumile ***ja kaasatud asutustele*** kolme kuu jooksul pärast täieliku taotluse esitamist, kas tegevusluba on antud või on sellest keeldutud.**“**

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/ET/TXT/PDF/?uri=CELEX:02014R0909-20220622&qid=1665050653870&from=ET)

Selgitus

Kuigi õigusloome kvaliteedi ja tulemuslikkuse programmi raames esitatud keskdepositooriumide määruse ettepanekuga ei muudeta artiklit 19, mõjutavad artikli 17 kohta esitatud muudatusettepanekut ristviitega ka artiklit 19. Kuna artikli 17 lõikes 4 esitatud tähtajad ei vasta artikli 19 lõikes 2 ette nähtud kolmekuulisele tähtajale, soovitatakse täpsustada, et praegust asutustevahelist konsulteerimismenetlust kohaldatakse jätkuvalt artikli 19 kohaste konsultatsioonide puhul. Artikli 17 edasiseks järgimiseks soovitatakse teavitada asutusi, kellega konsulteeritakse, ka tegevuste ja teenuste pikendamiseks loa andmise menetluse tulemustest.

Muudatusettepanek 39

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 5
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 20 – lõige 5

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
5. Keskdepositoorium seab sisse asjakohased protseduurid, mis tagavad	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 ***lisa A jao punktides 1 ja 2 osutatud põhiteenuste osutamisega seotud*** emissioonikontode ja kirjete ülekandmist.	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 osutamisega seotud*** kirjete ülekandmist.

Or. en

Selgitus

Kuna „emissioonikontod“ on puhtalt tegevuslik, mitte juriidiline mõiste, soovitatakse kasutada üldisemat viidet. Tagamaks, et see muudatus ka päriselt midagi muudab (kuna lisa A jao punktis 2 viidatakse uuesti „väärtpaberikontodele“), soovitatakse lisa A jao punktide 1 ja 2 asemel viidata „notari- ja kesksetele hoidmisteenustele“.

Muudatusettepanek 40

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 6 – alapunkt a
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 22 – lõige 3 – lõik 1 – punkt c

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
c) asjakohased protseduurid, millega ***tagatakse*** klientide ja liikmete varade ***õigeaegne*** ja ***nõuetekohane arveldamine*** ja ***ülekandmine*** teisele keskdepositooriumile juhul, kui keskdepositooriumil ei ole püsivalt võimalik taastada oma kriitilisi funktsioone ja teenuseid;	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;

Or. en

Selgitus

Finantsseisundi taastamise või nõuetekohase likvideerimise kavade koostamise ajal ei saa keskdepositoorium ette näha sätteid, mis „tagaksid“ tõhusalt õigeaegse ülekandmise, kuna see sõltuks tagantjärele esinevatest asjaoludest. Sellepärast soovitatakse, et keskdepositooriumi kavad peaksid seda eesmärki „võimaldama“.

Muudatusettepanek 41

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 6 – alapunkt a
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 22 – lõige 3 – lõik 3

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
Keskdepositoorium vaatab kavad korrapäraselt ja vähemalt iga kahe aasta järel läbi ja ajakohastab neid. Kavades võetakse arvesse asjaomase keskdepositooriumi tegevuse mahtu, süsteemset olulisust, laadi, ulatust ja keerukust ***ning direktiivi 2014/59/EL kohaselt koostatud mis tahes asjakohast finantsseisundi taastamise või kriisilahenduse kava***.	Keskdepositoorium vaatab kavad korrapäraselt ja vähemalt iga kahe aasta järel läbi ja ajakohastab neid. ***Kavad kiidab heaks juhtorgan või juhtorgani asjakohane komitee ning neid ajakohastatakse korrapäraselt. Kõik ajakohastatud kavad edastatakse pädevale asutusele. Pädev asutus võib nõuda, et keskdepositoorium võtaks lisameetmeid või astuks alternatiivseid samme, kui pädeva asutuse arvates ei ole keskdepositooriumi kavad piisavad.*** Kavades võetakse arvesse asjaomase keskdepositooriumi tegevuse mahtu, süsteemset olulisust, laadi, ulatust ja keerukust.

Or. en

Selgitus

Järjepidevuse ja loetavuse huvides soovitatakse jätta laused juhtorganis heakskiitmise ja pädevale asutusele edastamise kohta artiklist 47 välja ning viia need üle artiklisse 22.

Muudatusettepanek 42

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 6 – alapunkt a
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 22 – lõige 3 – lõik 3a (uus)

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	Kui keskdepositooriumi suhtes kohaldatakse direktiivi 2014/59/EL, koostavad keskdepositoorium ja kriisilahendusasutus käesoleva artikli

	lõikes 2 osutatud kavade asemel finantsseisundi taastamise kava ja kriisilahenduse kava kooskõlas kõnealuse direktiiviga, võttes arvesse käesoleva lõike esimese lõigu punkte a–d.

Or. en

Selgitus

Panganduslitsentsiga keskdepositooriumide suhtes juba kohaldatakse pankade finantsseisundi taastamise ja kriisilahenduse direktiivi eeskirju finantsseisundi taastamise ja kriisilahenduse kavade koostamiseks. Muudatusettepaneku eesmärk on vältida tarbetut topelttööd ja/või võimalikke vastuolusid.

Muudatusettepanek 43

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 6 – alapunkt a
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 22 – lõige 3 – lõik 4

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
Kui keskdepositooriumi jaoks on tema põhifunktsioonide tagamiseks koostatud kriisilahenduse kava ja seda hallatakse, teavitab ***pädev asutus*** sellest Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvet.	Kui keskdepositooriumi jaoks on tema põhifunktsioonide tagamiseks koostatud kriisilahenduse kava ja seda hallatakse, teavitab ***kriisilahendusasutus*** sellest Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvet.

Or. en

Selgitus

Selgitatakse, milline asutus kriisilahenduse eest vastutab.

Muudatusettepanek 44

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 6 – alapunkt b
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 22 – lõige 7

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
7. Pädev asutus teavitab korrapäraselt	7. Pädev asutus teavitab korrapäraselt

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

Or. en

Selgitus

Kuna päritolu- ja vastuvõtvate liikmesriikide vaheline koostöö ei ole praegu piisav ning järelevalvekord ei ole tõhus, toetatakse kohustuslike kolleegiumide loomist, et edendada järelevalvealast ühtsust keskdepositooriumide määruse nõuete kohaldamisel. Kahte liiki järelevalvekolleegiumide loomine tundub tegevuslikust seisukohast ebaproportsionaalne. Seepärast soovitatakse komisjoni ettepanekut lihtsustada ja ühtlustada, nõudes kolleegiumide loomist ühe olemasoleva usaldusväärse kriteeriumi alusel, st keskdepositooriumi oluline tähtsus teistes liikmesriikides.

Muudatusettepanek 45

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 7
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 23 – lõige 3 – sissejuhatav osa

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
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 ***dokumendid, mis sisaldavad järgmist teavet***:	Iga keskdepositoorium, kes esmakordselt soovib osutada käesoleva artikli lõikes 2 osutatud teenuseid seoses artikli 49 lõike 1 teises lõigus osutatud ***aktsiatega***, mis on ***emiteeritud*** teise liikmesriigi õiguse alusel, või neid teenuseid muuta, edastab päritoluliikmesriigi pädevale asutusele ***järgmise teabe***:

Or. en

Selgitus

Muudatusettepanekuga järgitakse soovitust, mille ESMA esitas oma 5. novembri 2020. aasta

aruandes piiriüleste teenuste ja artikli 23 kohaste taotluste käsitlemise kohta (vt aruanne ESMA70-156-3569, punkt 84, viimane alapunkt). Soovitatakse, et teise liikmesriigi õiguse alusel loodud finantsinstrumentide kohta teabe esitamise kohustuse ulatus piirduks aktsiatega, kuna „kohaldamine muude instrumentide kui aktsiate suhtes ei ole proportsionaalne ning toob kaasa soovimatuid ja mõttetuid tagajärgi“.

Muudatusettepanek 46

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 7
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 23 – lõige 3 – punkt b

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
b) ***tegevuskava***, ***milles on eelkõige märgitud*** teenused, mida keskdepositoorium kavatseb osutada;	b) ***vastuvõtva liikmesriigi õiguse alusel emiteeritud aktsiate liik***, ***millega seoses keskdepositoorium kavatseb teenuseid osutada, ja*** teenused, mida keskdepositoorium kavatseb osutada;

Or. en

Selgitus

Järjepidevuse ja loetavuse huvides ning tagamaks, et filiaale ei jäetaks ekslikult kohaldamisalast välja ja et oleksid loetletud asjaomased kriteeriumid piiriülese tegevuse heakskiitmise olukorra kohta, tehakse ettepanek jagada artikli 23 lõige 3 eraldi lõikudeks: üks teenuste kohta, mida reguleeritakse teise liikmesriigi õigusega, ja teine teises liikmesriigis asuvate filiaalide kohta.

Muudatusettepanek 47

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 7
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 23 – lõige 3 – punkt d

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
d) kui tegemist on filiaaliga, siis selle organisatsiooniline struktuur ja filiaali juhtimise eest vastutavate isikute nimed;	***välja jäetud***

Or. en

Selgitus

Järjepidevuse ja loetavuse huvides ning tagamaks, et filiaale ei jäetaks ekslikult kohaldamisalast välja ja et oleksid loetletud asjaomased kriteeriumid piiriülese tegevuse heakskiitmise olukorra kohta, tehakse ettepanek jagada artikli 23 lõige 3 eraldi lõikudeks: üks teenuste kohta, mida reguleeritakse teise liikmesriigi õigusega, ja teine teises liikmesriigis asuvate filiaalide kohta.

Muudatusettepanek 48

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 7
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 23 – lõige 3 a (uus)

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	3a. Keskdepositoorium, kes esmakordselt soovib asutada filiaali teises liikmesriigis või filiaali kaudu osutatavaid teenuseid muuta, edastab oma päritoluliikmesriigi pädevale asutusele järgmise teabe:
	a) vastuvõttev liikmesriik;
	b) vastuvõtva liikmesriigi õiguse alusel emiteeritud aktsiate liik, millega seoses keskdepositoorium kavatseb teenuseid osutada, ja teenused, mida keskdepositoorium kavatseb osutada;
	c) vääring või vääringud, mida keskdepositoorium kavatseb käidelda;
	d) filiaali organisatsiooniline struktuur ja filiaali juhtimise eest vastutavate isikute nimed.

Or. en

Selgitus

Järjepidevuse ja loetavuse huvides ning tagamaks, et filiaale ei jäetaks ekslikult kohaldamisalast välja ja et oleksid loetletud asjaomased kriteeriumid piiriülese tegevuse heakskiitmise olukorra kohta, tehakse ettepanek jagada artikli 23 lõige 3 eraldi lõikudeks: üks teenuste kohta, mida reguleeritakse teise liikmesriigi õigusega, ja teine teises liikmesriigis asuvate filiaalide kohta.

Muudatusettepanek 49

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 7
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 23 – lõige 4

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
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 vastuvõtvas liikmesriigis teenuseid osutada sooviva keskdepositooriumi haldusstruktuuri või finantsseisundi sobivuses. ***Kui keskdepositoorium juba osutab teenuseid teistele vastuvõtvatele liikmesriikidele, teavitab päritoluliikmesriigi pädev asutus ka artiklis 24a osutatud loakolleegiumi.***	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 vastuvõtvas liikmesriigis teenuseid osutada sooviva keskdepositooriumi haldusstruktuuri või finantsseisundi sobivuses.

Or. en

Selgitus

On mõistetamatu, miks ühe vastuvõtva liikmesriigi asutusi tuleks teavitada keskdepositooriumi kavatsusest avada filiaal teises vastuvõtvas liikmesriigis või osutada väärtpaberiteenuseid teise vastuvõtva liikmesriigi õigusaktide alusel. Sellepärast soovitatakse kaotada nõue jagada sel viisil äriteavet keskdepositooriumi kohta.

Muudatusettepanek 50

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 7
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 23 – lõige 5

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
5. Kui päritoluliikmesriigi pädev asutus otsustab kooskõlas lõikega 4 mitte edastada kogu lõikes 3 osutatud teavet vastuvõtva liikmesriigi pädevale asutusele, põhjendab ta asjaomasele	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 ***ja artiklis 24a osutatud loakolleegiumit***.	keskdepositooriumile oma keeldumist kolme kuu jooksul alates kogu teabe saamisest ning teavitab oma otsusest vastuvõtva liikmesriigi pädevat asutust.

Or. en

Selgitus

On mõistetamatu, miks ühe vastuvõtva liikmesriigi asutusi tuleks teavitada keskdepositooriumi kavatsusest avada filiaal teises vastuvõtvas liikmesriigis või osutada väärtpaberiteenuseid teise vastuvõtva liikmesriigi õigusaktide alusel. Sellepärast soovitatakse kaotada nõue jagada sel viisil äriteavet keskdepositooriumi kohta.

Muudatusettepanek 51

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 7
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 23 – lõik 7

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
7. Käesoleva artikli lõike 3 kohaselt ***esitatud dokumentides sisalduva*** teabe muutuse korral 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 ***ja artiklis 24a osutatud loakolleegiumile***.	7. Käesoleva artikli lõike 3 ***või lõike 3a*** kohaselt ***edastatud*** teabe ***olulise*** muutuse korral 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.

Or. en

Selgitus

Lisatakse sõna „oluline“, et paremini kajastada proportsionaalsuse põhimõtet ja järgida artikli 16 lõike 4 sõnastust. Lisaks soovitatakse jätta välja kavandatav artikli 24a kohase kolleegiumi teavitamise kohustus, kuna muutus ühe loa jaoks esitatud dokumendis ei näi olevat iseenesest asjakohane mõne teise loa puhul.

Muudatusettepanek 52

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 8 – alapunkt a
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 24 – lõige 1 – lõik 2

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
Artiklis 24a osutatud loakolleegiumi liikme taotlusel võib päritoluliikmesriigi pädev asutus kutsuda kohapealsetes kontrollides osalema ***vastuvõtvate liikmesriikide pädevate asutuste ja*** Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve töötajaid.	Päritoluliikmesriigi pädev asutus ***võib*** kutsuda kohapealsetes kontrollides osalema Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvele töötajaid.

Or. en

Selgitus

Soovitatakse jätta välja need lause osad, mis jätavad vale mulje, et keskdepositooriumi järelevalve on ELi liikmesriikide ühine tegevus. Kuna filiaali vastuvõtva liikmesriigi asutused on hõlmatud juba esimese lõiguga, peaksid kohapealsetes kontrollides osalemise kutsed teises lõigus piirduma ESMAga.

Muudatusettepanek 53

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 8 – alapunkt a
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 24 – lõige 1 – lõik 3

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
Päritoluliikmesriigi pädev asutus ***võib edastada*** Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvele mis tahes teabe, mis on saadud keskdepositooriumidelt kohapealse kontrolli käigus või seoses sellega.;	Päritoluliikmesriigi pädev asutus ***edastab*** Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvele mis tahes ***olulise*** teabe, mis on saadud keskdepositooriumidelt kohapealse kontrolli käigus või seoses sellega.;

Or. en

Selgitus

Päritoluliikmesriigi pädev asutus peaks esitama ESMA-le teavet kohustuslikus korras, mitte

vabatahtlikkuse alusel. Lisatakse sõna „oluline“, et vältida liiga suurt hulka dokumente, millel ei ole ESMA jaoks lisaväärtust.

Muudatusettepanek 54

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 8 – alapunkt a a (uus)
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 24 – lõige 3

Kehtiv tekst	*Muudatusettepanek*
	(aa) lõige 3 asendatakse järgmisega:
3. Keskdepositooriumi päritoluliikmesriigi pädev asutus edastab vastuvõtva liikmesriigi pädeva asutuse taotlusel viivitamata emitentide ja ***kõnealuses vastuvõtvas liikmesriigis teenuseid osutava keskdepositooriumi korraldatavate väärtpaberiarveldussüsteemide*** liikmete nimed ning mis tahes muu olulise teabe ***selle*** keskdepositooriumi tegevuse kohta ***vastuvõtvas liikmesriigis***.	***„***Keskdepositooriumi päritoluliikmesriigi pädev asutus edastab vastuvõtva liikmesriigi pädeva asutuse taotlusel viivitamata ***vastuvõtvas liikmesriigis asutatud*** emitentide ja***/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 ***vastuvõtvas liikmesriigis filiaali kaudu põhiteenuseid osutava*** keskdepositooriumi tegevuse kohta.**“**

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/ET/TXT/PDF/?uri=CELEX:02014R0909-20220622&qid=1665050653870&from=ET)

Selgitus

Et tagada teabe avalikustamisel proportsionaalsus, soovitatakse selgitada, millist liiki teavet võib vastuvõtva liikmesriigi pädev asutus päritoluliikmesriigi pädevalt asutuselt nõuda.

Muudatusettepanek 55

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 8 – alapunkt c

Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 24 – lõige 5 – lõik 1

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
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 ***nendest järeldustest*** päritoluliikmesriigi pädevat asutust**,** Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvet ***ja*** artiklis 24a osutatud ***loakolleegiumi***.	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 nendest järeldustest teavitada*** artiklis 24a osutatud ***kolleegiumi***.

Or. en

Selgitus

Soovitakse vältida valet muljet, et keskdepositooriumi järelevalve on ELi liikmesriikide ühine tegevus. Kõik keskdepositooriumide tegevused ei ole kõigi vastuvõtvate liikmesriikide asutuste jaoks asjakohased. Nii on see näiteks tegevusprotsesside puhul, mis on spetsiaalselt kavandatud emitent-keskdepositooriumina tegutsemiseks ainult ühel turul, või juhul, kui keskdepositooriumil on organisatsiooniküsimus filiaalis ainult ühes vastuvõtvas liikmesriigis.

Muudatusettepanek 56

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 8 – alapunkt c
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 24 – lõige 5 – lõik 2

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
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	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 ***ja artiklis 24a osutatud loakolleegiumi*** teavitatakse sellistest meetmetest viivitamata.	Väärtpaberiturujärelevalvet teavitatakse sellistest meetmetest viivitamata. ***Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve võib nendest meetmetest teavitada artiklis 24a osutatud kolleegiumi.***

Or. en

Selgitus

Soovitakse vältida valet muljet, et keskdepositooriumi järelevalve on ELi liikmesriikide ühine tegevus. Kõik keskdepositooriumide tegevused ei ole kõigi vastuvõtvate liikmesriikide asutuste jaoks asjakohased. Nii on see näiteks tegevusprotsesside puhul, mis on spetsiaalselt kavandatud emitent-keskdepositooriumina tegutsemiseks ainult ühel turul, või juhul, kui keskdepositooriumil on organisatsiooniküsimus filiaalis ainult ühes vastuvõtvas liikmesriigis.

Muudatusettepanek 57

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 8 – alapunkt d
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 24 – lõiked 7 ja 8

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(d) ***lõiked 7 ja*** 8 jäetakse välja.	(d) ***lõige*** 8 jäetakse välja.

Or. en

Selgitus

Keskdepositooriumi oluline tähtsus vastuvõtva liikmesriigi jaoks peaks jääma kriteeriumiks, mille alusel määratakse kindlaks vastuvõtva liikmesriigi asutuste osalemine koostöökorras. Seetõttu soovitatakse lõike 7 praegune sõnastus säilitada.

Muudatusettepanek 58

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 9
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 24a – pealkiri

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
Järelevalvekolleegiumid ***keskdepositooriumide jaoks, kes osutavad***	***Keskdepositooriumide***

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

Or. en

Selgitus

Kuna päritolu- ja vastuvõtvate liikmesriikide vaheline koostöö ei ole praegu piisav ning järelevalvekord ei ole tõhus, toetatakse kohustuslike kolleegiumide loomist, et edendada järelevalvealast ühtsust keskdepositooriumide määruse nõuete kohaldamisel. Kahte liiki järelevalvekolleegiumide loomine tundub tegevuslikust seisukohast ebaproportsionaalne. Seepärast soovitatakse komisjoni ettepanekut lihtsustada ja ühtlustada, nõudes kolleegiumide loomist ühe olemasoleva usaldusväärse kriteeriumi alusel, st keskdepositooriumi oluline tähtsus teistes liikmesriikides.

Muudatusettepanek 59

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 9
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 24a – lõige 1 – lõik 1 – sissejuhatav osa

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
Lõikes 6 osutatud ülesannete täitmiseks ***asutatakse järelevalvekolleegiumid järgmistel juhtudel:***	***Artikli 11 kohaselt määratud pädevad asutused asutavad järelevalvekolleegiumi*** lõikes 6 osutatud ülesannete täitmiseks ***ning juhivad ja juhatavad seda, kui nende järelevalve all olev keskdepositoorium on olulise tähtsusega rohkem kui ühes vastuvõtvas liikmesriigis.***

Or. en

Selgitus

Kuna päritolu- ja vastuvõtvate liikmesriikide vaheline koostöö ei ole praegu piisav ning järelevalvekord ei ole tõhus, toetatakse kohustuslike kolleegiumide loomist, et edendada järelevalvealast ühtsust keskdepositooriumide määruse nõuete kohaldamisel. Kahte liiki järelevalvekolleegiumide loomine tundub tegevuslikust seisukohast ebaproportsionaalne. Seepärast soovitatakse komisjoni ettepanekut lihtsustada ja ühtlustada, nõudes kolleegiumide loomist ühe olemasoleva usaldusväärse kriteeriumi alusel, st keskdepositooriumi oluline tähtsus teistes liikmesriikides.

Muudatusettepanek 60

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 9
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 24a – lõige 1 – lõik 1 – punkt a

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
a) kui keskdepositooriumi suhtes kohaldatakse artikli 23 lõigetes 3–7 osutatud menetlust („loakolleegium“);	***välja jäetud***

Or. en

Selgitus

Kuna päritolu- ja vastuvõtvate liikmesriikide vaheline koostöö ei ole praegu piisav ning järelevalvekord ei ole tõhus, toetatakse kohustuslike kolleegiumide loomist, et edendada järelevalvealast ühtsust keskdepositooriumide määruse nõuete kohaldamisel. Kahte liiki järelevalvekolleegiumide loomine tundub tegevuslikust seisukohast ebaproportsionaalne. Seepärast soovitatakse komisjoni ettepanekut lihtsustada ja ühtlustada, nõudes kolleegiumide loomist ühe olemasoleva usaldusväärse kriteeriumi alusel, st keskdepositooriumi oluline tähtsus teistes liikmesriikides.

Muudatusettepanek 61

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 9
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 24a – lõige 1 – lõik 1 – punkt b

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
b) kui keskdepositoorium kuulub gruppi, mis koosneb kahest või enamast vähemalt kahes liikmesriigis tegevusloa saanud keskdepositooriumist („grupitasandi kolleegium“).	***välja jäetud***

Or. en

Selgitus

Kuna päritolu- ja vastuvõtvate liikmesriikide vaheline koostöö ei ole praegu piisav ning järelevalvekord ei ole tõhus, toetatakse kohustuslike kolleegiumide loomist, et edendada järelevalvealast ühtsust keskdepositooriumide määruse nõuete kohaldamisel. Kahte liiki

järelevalvekolleegiumide loomine tundub tegevuslikust seisukohast ebaproportsionaalne. Seepärast soovitatakse komisjoni ettepanekut lihtsustada ja ühtlustada, nõudes kolleegiumide loomist ühe olemasoleva usaldusväärse kriteeriumi alusel, st keskdepositooriumi oluline tähtsus teistes liikmesriikides.

Muudatusettepanek 62

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 9
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 24 a – lõige 1 – lõik 2

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
Esimese lõigu punktis a osutatud juhul asutab keskdepositooriumi päritoluliikmesriigi pädev asutus loakolleegiumi ning juhib ja juhatab seda. Kõnealune kolleegium asutatakse ühe kuu jooksul alates artikli 23 lõikes 6 osutatud kuupäevast. Kui keskdepositoorium esitab artikli 23 lõike 3 kohaselt järgnevad teated, kutsub päritoluliikmesriigi pädev asutus ühe kuu jooksul pärast artikli 23 lõikes 6 osutatud kuupäeva asjaomaste vastuvõtvate liikmesriikide pädevad asutused loakolleegiumisse.	***välja jäetud***

Or. en

Selgitus

Kuna päritolu- ja vastuvõtvate liikmesriikide vaheline koostöö ei ole praegu piisav ning järelevalvekord ei ole tõhus, toetatakse kohustuslike kolleegiumide loomist, et edendada järelevalvealast ühtsust keskdepositooriumide määruse nõuete kohaldamisel. Kahte liiki järelevalvekolleegiumide loomine tundub tegevuslikust seisukohast ebaproportsionaalne. Seepärast soovitatakse komisjoni ettepanekut lihtsustada ja ühtlustada, nõudes kolleegiumide loomist ühe olemasoleva usaldusväärse kriteeriumi alusel, st keskdepositooriumi oluline tähtsus teistes liikmesriikides.

Muudatusettepanek 63

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 9

Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 24 a – lõige 1 – lõik 3

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
Esimese lõigu punktis b osutatud juhul, kui emaettevõtja on liidus tegevusloa saanud keskdepositoorium, asutab kõnealuse keskdepositooriumi päritoluliikmesriigi pädev asutus grupitasandi kolleegiumi ning juhib ja juhatab seda. Kui emaettevõtja ei ole liidus tegevusloa saanud keskdepositoorium, asutab suurima bilansimahuga keskdepositooriumi päritoluliikmesriigi pädev asutus grupitasandi kolleegiumi ning juhib ja juhatab seda.	***välja jäetud***

Or. en

Selgitus

Kuna päritolu- ja vastuvõtvate liikmesriikide vaheline koostöö ei ole praegu piisav ning järelevalvekord ei ole tõhus, toetatakse kohustuslike kolleegiumide loomist, et edendada järelevalvealast ühtsust keskdepositooriumide määruse nõuete kohaldamisel. Kahte liiki järelevalvekolleegiumide loomine tundub tegevuslikust seisukohast ebaproportsionaalne. Seepärast soovitatakse komisjoni ettepanekut lihtsustada ja ühtlustada, nõudes kolleegiumide loomist ühe olemasoleva usaldusväärse kriteeriumi alusel, st keskdepositooriumi oluline tähtsus teistes liikmesriikides.

Muudatusettepanek 64

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 9
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 24 a – lõige 1 – lõik 4

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
Kui kõnealuses lõigus osutatud kriteeriumide kohaldamine ei ole asjakohane, võivad pädevad asutused erandina kolmandast lõigust ühisel kokkuleppel nendest kriteeriumidest loobuda ja määrata kolleegiumi juhtima ja juhatama teise keskdepositooriumi	***välja jäetud***

pädeva asutuse, võttes arvesse asjaomaseid keskdepositooriumeid ja nende tegevuse suhtelist olulisust asjaomastes liikmesriikides. Sellistel juhtudel on emaettevõtjana tegutseval keskdepositooriumil või suurima bilansimahuga keskdepositooriumil õigus olla ära kuulatud enne, kui pädevad asutused teevad otsuse.

Or. en

Selgitus

Kuna päritolu- ja vastuvõtvate liikmesriikide vaheline koostöö ei ole praegu piisav ning järelevalvekord ei ole tõhus, toetatakse kohustuslike kolleegiumide loomist, et edendada järelevalvealast ühtsust keskdepositooriumide määruse nõuete kohaldamisel. Kahte liiki järelevalvekolleegiumide loomine tundub siiski tegevuslikust seisukohast ebaproportsionaalne. Seepärast soovitatakse komisjoni ettepanekut lihtsustada ja ühtlustada, nõudes kolleegiumide loomist ühe olemasoleva usaldusväärse kriteeriumi alusel, st keskdepositooriumi oluline tähtsus teistes liikmesriikides.

Muudatusettepanek 65

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 9
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 24 a – lõige 1 – lõik 5

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
Pädevad asutused teavitavad komisjoni ja Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvet viivitamata kõigist neljanda lõigu kohaselt sõlmitud kokkulepetest.	***välja jäetud***

Or. en

Selgitus

Kuna päritolu- ja vastuvõtvate liikmesriikide vaheline koostöö ei ole praegu piisav ning järelevalvekord ei ole tõhus, toetatakse kohustuslike kolleegiumide loomist, et edendada järelevalvealast ühtsust keskdepositooriumide määruse nõuete kohaldamisel. Kahte liiki järelevalvekolleegiumide loomine tundub siiski tegevuslikust seisukohast ebaproportsionaalne. Seepärast soovitatakse komisjoni ettepanekut lihtsustada ja ühtlustada, nõudes kolleegiumide loomist ühe olemasoleva usaldusväärse kriteeriumi alusel, st keskdepositooriumi oluline tähtsus teistes liikmesriikides.

Muudatusettepanek 66

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 9
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 24 a – lõige 2 – punkt d

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
d) ***loakolleegiumi puhul*** vastuvõtva liikmesriigi pädev asutus;	d) vastuvõtva liikmesriigi pädev asutus;

Or. en

Selgitus

Kuna päritolu- ja vastuvõtvate liikmesriikide vaheline koostöö ei ole praegu piisav ning järelevalvekord ei ole tõhus, toetatakse kohustuslike kolleegiumide loomist, et edendada järelevalvealast ühtsust keskdepositooriumide määruse nõuete kohaldamisel. Kahte liiki järelevalvekolleegiumide loomine tundub siiski tegevuslikust seisukohast ebaproportsionaalne. Seepärast soovitatakse komisjoni ettepanekut lihtsustada ja ühtlustada, nõudes kolleegiumide loomist ühe olemasoleva usaldusväärse kriteeriumi alusel, st keskdepositooriumi oluline tähtsus teistes liikmesriikides.

Muudatusettepanek 67

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 9
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 24 a – lõige 2 – punkt e

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
e) grupitasandi kolleegiumi puhul iga gruppi kuuluva keskdepositooriumi pädev asutus ja kaasatud asutused;	***välja jäetud***

Or. en

Selgitus

Kuna päritolu- ja vastuvõtvate liikmesriikide vaheline koostöö ei ole praegu piisav ning järelevalvekord ei ole tõhus, toetatakse kohustuslike kolleegiumide loomist, et edendada järelevalvealast ühtsust keskdepositooriumide määruse nõuete kohaldamisel. Kahte liiki järelevalvekolleegiumide loomine tundub siiski tegevuslikust seisukohast ebaproportsionaalne. Seepärast soovitatakse komisjoni ettepanekut lihtsustada ja ühtlustada,

nõudes kolleegiumide loomist ühe olemasoleva usaldusväärse kriteeriumi alusel, st keskdepositooriumi oluline tähtsus teistes liikmesriikides.

Muudatusettepanek 68

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 9
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 24 a – lõige 2 a (uus)

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	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 lõikega 1.

Or. en

Selgitus

Muudatusettepaneku eesmärk on tõhustada veelgi koostööd samasse gruppi kuuluvate keskdepositooriumide järelevalve eest vastutavate pädevate asutuste ja kaasatud asutuste vahel, mis on eriti oluline, kui mõned teenused antakse edasi sama grupi üksustele, mis asuvad teises liikmesriigis, ning lubade puhul ka päritolu- ja vastuvõtva liikmesriigi asutuste vahel.

Muudatusettepanek 69

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 9
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 24 a – lõige 3 – lõik 1

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
Kui keskdepositoorium, kelle suhtes kohaldatakse artikli 23 lõigetes 3–7 osutatud menetlust, kuulub gruppi, mis koosneb kahest või enamast keskdepositooriumist, ja tema pädev asutus on grupitasandi kolleegiumi eesistuja, võib kõnealune pädev asutus otsustada, et käesoleva artikli lõike 1 punktide a ja b kohaldamiseks asutatakse kõnealuse keskdepositooriumi jaoks ainult üks kolleegium. Kui gruppi kuuluva mõne teise keskdepositooriumi suhtes kohaldatakse samuti artikli 23 lõigetes 3–7 osutatud menetlust, võib kolleegiumi eesistuja teha selle otsuse üksnes kõnealuste keskdepositooriumide pädevate asutuste nõusolekul.	***välja jäetud***

Or. en

Selgitus

Kuna päritolu- ja vastuvõtvate liikmesriikide vaheline koostöö ei ole praegu piisav ning järelevalvekord ei ole tõhus, toetatakse kohustuslike kolleegiumide loomist, et edendada järelevalvealast ühtsust keskdepositooriumide määruse nõuete kohaldamisel. Kahte liiki järelevalvekolleegiumide loomine tundub siiski tegevuslikust seisukohast ebaproportsionaalne. Seepärast soovitatakse komisjoni ettepanekut lihtsustada ja ühtlustada, nõudes kolleegiumide loomist ühe olemasoleva usaldusväärse kriteeriumi alusel, st keskdepositooriumi oluline tähtsus teistes liikmesriikides.

Muudatusettepanek 70

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 9
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 24 a – lõige 3 – lõik 2

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
Kui esimese lõigu kohaselt asutatud kolleegium:	***välja jäetud***
(a) tuleb kokku käesoleva artikli lõike 6 punktides a–d osutatud ülesannete täitmiseks, osalevad kõnealusel	

kolleegiumi koosolekul käesoleva artikli lõike 2 punktides a–f osutatud asutused, mis on seotud iga gruppi kuuluva keskdepositooriumiga;

(b) tuleb kokku käesoleva artikli lõike 6 punktis e osutatud ülesannete täitmiseks, osalevad kõnealusel kolleegiumi koosolekul üksnes käesoleva artikli lõike 2 punktides a, b, c ja e ning asjakohasel juhul punktis f osutatud asutused.

Or. en

Selgitus

Kuna päritolu- ja vastuvõtvate liikmesriikide vaheline koostöö ei ole praegu piisav ning järelevalvekord ei ole tõhus, toetatakse kohustuslike kolleegiumide loomist, et edendada järelevalvealast ühtsust keskdepositooriumide määruse nõuete kohaldamisel. Kahte liiki järelevalvekolleegiumide loomine tundub siiski tegevuslikust seisukohast ebaproportsionaalne. Seepärast soovitatakse komisjoni ettepanekut lihtsustada ja ühtlustada, nõudes kolleegiumide loomist ühe olemasoleva usaldusväärse kriteeriumi alusel, st keskdepositooriumi oluline tähtsus teistes liikmesriikides.

Muudatusettepanek 71

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 9
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 24 a – lõige 6 – lõik 1 – punkt d

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(d) ***loakolleegiumi puhul*** päritolu- ja vastuvõtva liikmesriigi koostöö vastavalt artiklile 24 ning seoses artikli 23 lõike ***4*** punktis e osutatud meetmetega ja mis tahes probleemidega, mis on tekkinud teenuste osutamisel teistes liikmesriikides;	(d) 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;

Or. en

Selgitus

Kuna päritolu- ja vastuvõtvate liikmesriikide vaheline koostöö ei ole praegu piisav ning järelevalvekord ei ole tõhus, toetatakse kohustuslike kolleegiumide loomist, et edendada järelevalvealast ühtsust keskdepositooriumide määruse nõuete kohaldamisel. Kahte liiki

järelevalvekolleegiumide loomine tundub siiski tegevuslikust seisukohast ebaproportsionaalne. Seepärast soovitatakse komisjoni ettepanekut lihtsustada ja ühtlustada, nõudes kolleegiumide loomist ühe olemasoleva usaldusväärse kriteeriumi alusel, st keskdepositooriumi oluline tähtsus teistes liikmesriikides.

Muudatusettepanek 72

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 9
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 24 a – lõige 6 – lõik 1 – punkt e

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(e) ***grupitasandi kolleegiumi puhul*** 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.	(e) 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.

Or. en

Selgitus

Kuna päritolu- ja vastuvõtvate liikmesriikide vaheline koostöö ei ole praegu piisav ning järelevalvekord ei ole tõhus, toetatakse kohustuslike kolleegiumide loomist, et edendada järelevalvealast ühtsust keskdepositooriumide määruse nõuete kohaldamisel. Kahte liiki järelevalvekolleegiumide loomine tundub siiski tegevuslikust seisukohast ebaproportsionaalne. Seepärast soovitatakse komisjoni ettepanekut lihtsustada ja ühtlustada, nõudes kolleegiumide loomist ühe olemasoleva usaldusväärse kriteeriumi alusel, st keskdepositooriumi oluline tähtsus teistes liikmesriikides.

Muudatusettepanek 73

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 9
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 24 a – lõige 6 a (uus)

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	6a. Kolleegium võib mõne oma liikme taotluse alusel võtta vastu siduvaid arvamusi, mille vastuvõtmiseks on vaja lõike 6b kohast kolleegiumi häälteenamust, küsimuste kohta, mis on kindlaks tehtud artikli 22 või artikli 60 kohase läbivaatamis- ja hindamisprotsessi käigus või mis on seotud artikli 19 kohase tegevuse ja teenuste laiendamise ja edasiandmisega või mis puudutavad keskdepositooriumide määruse nõuete mis tahes võimalikku rikkumist, mis on tingitud teenuste osutamisest vastuvõtvas liikmesriigis, nagu on osutatud artikli 24 lõikes 5.

Or. en

Selgitus

Kolleegiumi liikmetel peaks olema võimalik taotleda siduvate arvamuste vastuvõtmist kohaldamisega seotud küsimuste kohta, mis on kindlaks tehtud keskdepositooriumide ja panganduskõrvalteenuste osutajate läbivaatamis- ja hindamisprotsessi käigus, mis on seotud keskdepositooriumide tegevuse ja teenuste laiendamise ja edasiandmisega ning mis puudutavad keskdepositooriumide määruse nõuete võimalikke rikkumisi, mis on tingitud teenuste osutamisest vastuvõtvas liikmesriigis. Kolleegiumid peaksid seega olema järelevalvealase ühtsuse edendamise tõhusad vahendid. Arvamuste vastuvõtmise protsess peaks põhinema lihthäälteenamust nõudval hääletusprotsessil.

Muudatusettepanek 74

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 9
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 24 a – lõige 6 b (uus)

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	6b. Kolleegiumi siduv arvamus võetakse 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 (EBA) on kolleegiumi liige vastavalt artikli 24a lõikele 2, on tema hääleõiguslikul liikmel hääleõigus üksnes nende arvamuste puhul, mis on seotud artikli 60 kohase läbivaatamis- ja hindamisprotsessi käigus kindlaks tehtud küsimustega.

Or. en

Selgitus

Muudatusettepanekuga tehakse ettepanek, et kolleegium võtaks artikli 24a (uus) lõike 6a (uus) kohase arvamuse vastu kolleegiumi liikmete lihthäälteenamusega. Sellega antakse nimelt ESMA-le kui kolleegiumi täisliikmele hääleõigus, mis võimaldab ESMA-l teha kindlaks järelevalvealase ühtsusega seotud küsimusi ning nendega tegeleda. EBA hääleõigus piirdub panganduskõrvalteenustega seotud küsimustega.

Muudatusettepanek 75

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 12 a (uus)
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 29 – lõige 2 a (uus)

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	(12a) Artiklisse 29 lisatakse järgmine lõige:
	„2a. Enne keskdepositooriumi teenuste kasutamist tagab emitent oma isiku kindlaks tegemise kehtiva juriidilise isiku tunnusega (LEI). Keskdepositoorium ei osuta käesoleva määruse alusel teenuseid emitendile enne, kui ta on saanud sellelt emitendilt LEI.“

Or. en

Selgitus

LEI-kood on nõutav mitmesuguste üksuste puhul erisuguste normide alusel, millest ühtki ei kohaldata otse kõigi emitentide suhtes. Nt prospektimääruses sätestatud LEIga seotud

kohustust kohaldatakse ainult ELi emitentide suhtes, seades nad kolmandate riikide emitentidega võrreldes ebasoodsamasse olukorda; rakenduslikud tehnilised standardid (rakendusmäärus (EL) 2017/394) on suunatud keskdepositooriumidele, kellel ei pruugi alati olla vahendeid selle kohustuse kehtestamiseks emitentidele. Selle muudatusettepanekuga kehtestatakse kõigile emitentidele otsene kohustus saada LEI-kood, seejuures turuhäireid tekitamata, kuna keskdepositooriumide puhul on selline nõue juba olemas ning muud õigusaktid juba hõlmavad kõnealust enamiku emitentide suhtes kehtivat nõuet.

Muudatusettepanek 76

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 14 a (uus)
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 47 – lõige 1 – punkt b

Kehtiv tekst	*Muudatusettepanek*
	(14a) Artiklit 47 muudetakse järgmiselt:
	(a) lõike 1 punkt b asendatakse järgmisega:
b) ***tagada*** keskdepositooriumi ***nõuetekohane likvideerimine*** või ***restruktureerimine ettenähtud aja jooksul***, ***mis eri stressistsenaariumide korral on vähemalt kuus kuud***.	***„***b) ***võimaldada*** keskdepositooriumi ***tegevuse ja teenuste nõuetekohast likvideerimist*** või ***restruktureerimist***, ***kui keskdepositoorium ei suuda uut kapitali hankida***.***“;***

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/ET/TXT/PDF/?uri=CELEX:02014R0909-20220622&qid=1665050653870&from=ET)

Selgitus

Oma finantsseisundi taastamise või nõuetekohase likvideerimise kavade koostamise ajal ei saa keskdepositoorium eelnevalt ette näha sätteid, mis tõesti „tagavad“ õigeaegse ülekandmise, sest see sõltuks hilisematest asjaoludest. Seepärast soovitatakse, et keskdepositooriumi kavad peaksid seda eesmärki „võimaldama“. Järjepidevuse ja loetavuse huvides soovitatakse lisaks jätta teatavas organis heakskiitmist ja pädevale asutusele edastamist käsitlev lause artiklist 47 välja ning viia see üle artiklisse 22.

Muudatusettepanek 77

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 14 a (uus)

Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 47 – lõige 2 – lõik 2

Kehtiv tekst	*Muudatusettepanek*
	(b) lõike 2 teine lõik asendatakse järgmisega:
Kava peab heaks kiitma juhtorgan või juhtorgani asjakohane komitee ning seda ajakohastatakse korrapäraselt. Iga ajakohastatud kava edastatakse pädevale asutusele. Pädev asutus võib nõuda, et keskdepositoorium võtaks lisameetmeid või astuks alternatiivseid samme, kui pädeva asutuse arvates ei ole keskdepositooriumi kava piisav.	***„Esimese lõigu punkti b kohaselt nõutav kava koostatakse vastavalt artiklile 22.“***

Or. en

Muudatusettepanek 78

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 14 b (uus)
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 47 a (uus)

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	(14b) Lisatakse järgmine artikkel:
	„Artikkel 47a
	Tasaarvestus
	1. Keskdepositooriumid märgivad oma sise-eeskirjades sõnaselgelt, kas nad kohaldavad tasaarvestuskokkuleppeid.
	2. Tasaarvestuskokkuleppeid kohaldavad keskdepositooriumid mõõdavad, jälgivad ja juhivad tasaarvestuskokkulepetest tingitud krediidi- ja likviidsusriske.
	3. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve töötab tihedas koostöös Euroopa Pangandusjärelevalvega ja EKPSi liikmetega välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu, et veelgi täpsustada tasaarvestuskokkulepetest 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 kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10–14.“

Or. en

Selgitus

EKP 28. juuli 2022. aasta arvamuses esitatud muudatusettepanek 15. Nagu on kajastatud makse- ja arveldussüsteemide komitee ning Rahvusvahelise Väärtpaberijärelevalve Organisatsiooni välja antud finantsturu taristu põhimõtete mitmes põhimõttes, tuleb kehtestada erinõuded, et käsitleda keskdepositooriumide tasaarvestuskokkulepetest tingitud riske. Neid tuleks kohaldada kõigi väärtpaberiarveldussüsteeme korraldavate keskdepositooriumide suhtes, kes kasutavad tasaarvestuskokkuleppeid, olenemata sellest, kas need keskdepositooriumid osutavad panganduskõrvalteenuseid või mitte.

Muudatusettepanek 79

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 14 c (uus)
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 49 – lõige 1 – lõik 1

Kehtiv tekst	*Muudatusettepanek*
	(14c) Artikli 49 lõike 1 esimene lõik asendatakse järgmisega:
Emitendil on õigus korraldada oma selliste väärtpaberite registreerimine liikmesriigis registreeritud keskdepositooriumis, mis on võetud kauplemisele reguleeritud turgudel või mitmepoolsetes kauplemissüsteemides või millega kaubeldakse kauplemiskohtades, kui asjaomane keskdepositoorium vastab artiklis 23	**„**Emitendil on õigus korraldada oma selliste väärtpaberite registreerimine liikmesriigis registreeritud keskdepositooriumis, mis on võetud kauplemisele reguleeritud turgudel või mitmepoolsetes kauplemissüsteemides või millega kaubeldakse kauplemiskohtades, ***ning aktsiate puhul juhul,*** kui asjaomane

osutatud tingimustele.	keskdepositoorium vastab artiklis 23 osutatud tingimustele.**“**

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/ET/TXT/?uri=CELEX:32014R0909#d1e3629-1-1)

Selgitus

Kooskõlla viimine, mis põhineb soovitusel piiritleda kesdepositooriumide määruse artikli 23 lõike 3 punkti e kohaldamisala aktsiatega.

Muudatusettepanek 80

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 17 – alapunkt b – alapunkt ii a (uus)
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 54 – lõige 4 – punkt d

Kehtiv tekst	*Muudatusettepanek*
	iia) punkt d asendatakse järgmisega:
d) ***punktis a*** osutatud ***tegevusluba*** kasutatakse ainult lisa C jaos osutatud panganduskõrvalteenuste osutamiseks ning mitte muuks tegevuseks;	***„***d) ***kui keskdepositoorium soovib määrata krediidiasutuse, kes ise ühtegi lisa A jaos*** osutatud ***põhiteenust ei osuta,*** kasutatakse ***punktis a osutatud tegevusluba*** ainult lisa C jaos osutatud panganduskõrvalteenuste osutamiseks ***väärtpaberitehingute raha poole arveldamiseks, mis vastab niisuguse keskdepositooriumi väärtpaberiarveldussüsteemis tehtavatele tehingutele, kes soovib kasutada panganduskõrvalteenuseid muus kui arvelduse toimumise riigi valuutas,*** ning mitte muuks tegevuseks;
	kui keskdepositoorium soovib kasutada lõike 3 kohaselt tegevusloa saanud keskdepositooriumi, kasutatakse punktis a osutatud luba üksnes lisa C jaos osutatud panganduskõrvalteenuste osutamiseks väärtpaberitehingute raha poole arveldamiseks, mis vastab sellise keskdepositooriumi väärtpaberiarveldussüsteemis tehtavatele tehingutele, kes soovib kasutada

panganduskõrvalteenuseid muus kui arvelduse toimumise riigi valuutas, ning mitte muuks tegevuseks;“

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/ET/TXT/PDF/?uri=CELEX:02014R0909-20220622&qid=1665050653870&from=ET)

Selgitus

Lähtudes EKP 28. juuli 2022. aasta arvamuses esitatud muudatusettepanekust 12. Nende teenuste ulatus, mida panganduse keskdepositooriumid (pangandus-CSDd) pakuvad kasutajatest keskdepositooriumidele (kasutaja-CSDd), peaks piirduma teenustega, mida osutatakse välisvaluutas arveldamise eesmärgil. EKP soovituse väikese muudatuse (sõnad „mis vastab“) eesmärk on hoida ära mis tahes valet muljet, et väärtpaberitehingute raha poole arveldamine võib toimuda niisuguse keskdepositooriumi väärtpaberiarveldussüsteemis, kes soovib kasutada panganduskõrvalteenuseid, ning seega selgitada, et väärtpaberitehingute raha poole arveldamist saavad teha vaid pangandus-CSDd või määratud krediidiasutused.

Muudatusettepanek 81

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 17 – alapunkt c
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 54 – lõige 5 – lõik 2

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

Or. en

Selgitus

Näib olevat põhjendatud teha ESMA-le ülesandeks valvata künnisest kinnipidamise üle.

Muudatusettepanek 82

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 17 – alapunkt d
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 54 – lõige 9 – lõik 1

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
Euroopa Pangandusjärelevalve töötab tihedas koostöös Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve ja EKPSi liikmetega välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu, et määrata kindlaks lõikes 5 osutatud maksimumsumma, võttes arvesse vajadust tasakaalustada keskdepositooriumide krediidi- ja likviidsusriske, mis tulenevad rahamaksete arveldamisest krediidiasutustes avatud kontode kaudu, ning vajadust võimaldada keskdepositooriumidel arveldada välisvaluutas sellistes krediidiasutustes avatud kontode kaudu***. Kõnealuste*** regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu väljatöötamisel määrab Euroopa Pangandusjärelevalve ***vajaduse korral*** kindlaks asjakohased riskijuhtimise nõuded ja riski maandavad usaldatavusnõuded.	Euroopa Pangandusjärelevalve töötab tihedas koostöös Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve ja EKPSi liikmetega välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu, et määrata kindlaks lõikes 5 osutatud maksimumsumma, võttes arvesse ***järgmist:***
	i) vajadust tasakaalustada keskdepositooriumide***, määratud krediidiasutuste ja keskdepositooriumide liikmete*** krediidi- ja likviidsusriske, mis tulenevad rahamaksete arveldamisest ***lõike 4 kohaldamisest vabastatud*** krediidiasutustes avatud kontode kaudu, ning vajadust võimaldada keskdepositooriumidel arveldada välisvaluutas sellistes krediidiasutustes avatud kontode kaudu***;***
	ii) turu stabiilsusele avalduvat mõju, mis võib tuleneda keskdepositooriumide riskiprofiili muutumisest, võttes arvesse

nende süsteemset tähtsust väärtpaberiturgude toimimise jaoks;

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

iv) olemasolevaid ülemaailmseid suuniseid, näiteks finantsturu taristu põhimõtted.

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

Or. en

Selgitus

Muudatusettepaneku eesmärk on käsitleda EKP 28. juuli 2022. aasta arvamuses tõstatatud panganduskõrvalteenustega seotud mureküsimusi. Lisaks on finantsturu taristu põhimõtetega kooskõlas olemiseks vaja alati võtta ka riskimaandamismeetmeid.

Muudatusettepanek 83

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 18 a (uus)
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 55 – lõige 6 a (uus)

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	(18a) Artiklisse 55 lisatakse järgmine lõige:
	„6a. Pädev asutus teavitab põhjendamatu viivituseta lõike 4 punktides a–e osutatud asutusi tegevusloa andmise menetluse tulemustest, sealhulgas kõigist parandusmeetmetest.“

Or. en

Selgitus

Muudatusettepaneku eesmärk on lisada panganduskõrvalteenuste jaoks nõue, mis sarnaneb sellega, mis on esitatud komisjoni ettepanekus artikli 17 alusel tegevusloa andmise menetluse kohta (vt kõnealuse artikli uut lõiget 7a).

Muudatusettepanek 84

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 19 – alapunkt a – alapunkt iii
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 59 – lõige 4 – punkt k

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
iii) lisatakse punkt k:	***välja jäetud***
„k) ta jälgib ja juhib nõuetekohaselt kõiki riske, sealhulgas asjakohaseid tasaarvestuskokkuleppeid seoses nende kohaldatava arveldusmudeli raha poolega.“;	

Or. en

Selgitus

See täiendus muutub ülearuseks, kui järgitakse EKP soovitust lisada erisätted, milles käsitletakse tasaarvestuskokkulepetest tingitud riske.

Muudatusettepanek 85

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 20 – alapunkt a
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 60 – lõige 1 – lõik 3

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
„Esimeses lõigus osutatud pädevad asutused hindavad regulaarselt ja vähemalt ***kord aastas***, kas määratud krediidiasutus või keskdepositoorium, kellel on lubatud osutada panganduskõrvalteenuseid, järgib artiklis 59 sätestatud nõudeid, ning teavitab käesoleva lõike kohase järelevalve	„Esimeses lõigus osutatud pädevad asutused hindavad regulaarselt ja vähemalt ***iga kahe aasta tagant***, kas määratud krediidiasutus või keskdepositoorium, kellel on lubatud osutada panganduskõrvalteenuseid, järgib artiklis 59 sätestatud nõudeid, ning teavitab

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***.“;	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 ***kolleegiumit***.“;

Or. en

Selgitus

EKP 28. juuli 2022. aasta arvamuses esitatud muudatusettepanek 13. Järjepidevuse huvides on otstarbekas viia kavandatud miinimumsagedus, millega keskdepositooriumi pädevad asutused ja määruse (EL) nr 575/2013 artikli 4 lõike 1 punktis 40 osutatud asutused kontrollivad ja hindavad panganduskõrvalteenuste vastavust keskdepositooriumide määrusele, kooskõlla keskdepositooriumide kontrollimise ja hindamise sagedusega. Tehakse ettepanek pikendada sellise hindamise sagedust kahele aastale.

Muudatusettepanek 86

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 20 – alapunkt b
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 60 – lõige 2

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(b) ***lõike*** 2 ***teine lõik*** asendatakse järgmisega:	(b) ***lõige*** 2 asendatakse järgmisega:
	„***2. Keskdepositooriumi pädev asutus kontrollib ja hindab kooskõlas artikli 55 lõikes 5 sätestatud menetlusega pärast lõikes 1 osutatud pädevate asutuste ja kaasatud asutustega konsulteerimist vähemalt iga kahe aasta tagant järgmist:***
	a) artikli 54 lõike 2 punktis b osutatud juhul seda, kas kõik vajalikud kokkulepped määratud krediidiasutuste ja keskdepositooriumi vahel võimaldavad neil täita käesolevas määruses sätestatud kohustusi;
	b) artikli 54 lõike 2 punktis a osutatud juhul seda, kas panganduskõrvalteenuste osutamise tegevusloaga seotud kokkulepped

	võimaldavad keskdepositooriumil täita käesolevas määruses sätestatud kohustusi.
„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.“	Keskdepositooriumi pädev asutus teavitab artikli 55 lõikes 4 osutatud asutusi ja asjakohasel juhul artiklis 24a osutatud ***kolleegiumi*** korrapäraselt ning vähemalt ***iga kahe aasta tagant*** käesoleva lõike kohase kontrolli ja hindamise tulemustest, sealhulgas mis tahes parandusmeetmetest või karistustest. ***Kui keskdepositoorium määrab kooskõlas artikliga 54 tegevusloa saanud krediidiasutuse, et kaitsta oma korraldatavate väärtpaberiarveldussüsteemide liikmeid, tagab keskdepositoorium, et tal on tema poolt määratava krediidiasutuse kaudu juurdepääs kogu käesoleva määruse kohaldamiseks vajalikule teabele. Keskdepositoorium teavitab oma pädevat asutust ja lõikes 1 osutatud pädevaid asutusi määratud krediidiasutuse suutmatusest esitada vajalikku teavet.***“

Or. en

Selgitus

Lähtudes EKP 28. juuli 2022. aasta arvamuses esitatud muudatusettepanekust 13. Järjepidevuse huvides on otstarbekas viia kavandatud miinimumsagedus, millega keskdepositooriumi pädevad asutused ja määruse (EL) nr 575/2013 artikli 4 lõike 1 punktis 40 osutatud asutused kontrollivad ja hindavad panganduskõrvalteenuste vastavust keskdepositooriumide määrusele, kooskõlla keskdepositooriumide kontrollimise ja hindamise sagedusega. Tehakse ettepanek pikendada sellise hindamise sagedust kahele aastale.

Muudatusettepanek 87

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 23 – alapunkt c a (uus)
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 69 – lõige 6 a (uus)

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	(ca) lisatakse järgmine lõige:

„6a. Emitendid, kellele keskdepositoorium juba osutab teenuseid ... [käesoleva muutmismääruse [õigusloome kvaliteedi ja tulemuslikkuse programmi raames esitatud keskdepositooriumide määruse] jõustumise kuupäeval], hangivad omale LEI ja esitavad selle oma keskdepositooriumile ühe aasta jooksul pärast seda.“

Or. en

Selgitus

LEI-kood on nõutav mitmesuguste üksuste puhul erisuguste normide alusel, millest ühtki ei kohaldata otse kõigi emitentide suhtes. Nt prospektimääruses sätestatud LEIga seotud kohustust kohaldatakse ainult ELi emitentide suhtes, seades nad kolmandate riikide emitentidega võrreldes ebasoodsamasse olukorda; rakenduslikud tehnilised standardid (rakendusmäärus (EL) 2017/394) on suunatud keskdepositooriumidele, kellel ei pruugi alati olla vahendeid selle kohustuse kehtestamiseks emitentidele. Selle muudatusettepanekuga kehtestatakse kõigile emitentidele otsene kohustus saada LEI-kood, seejuures turuhäireid tekitamata, kuna keskdepositooriumide puhul on selline nõue juba olemas ning muud õigusaktid juba hõlmavad kõnealust enamiku emitentide suhtes kehtivat nõuet.

Muudatusettepanek 88

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 23 a (uus)
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 72

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	(23a) Artikkel 72 jäetakse välja.

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/ET/TXT/?uri=CELEX%3A32014R0909#d1e5083-1-1)

Selgitus

Määruse (EL) nr 236/2012 (lühikeseks müügi määrus) artikli 15 väljajätmine määruse (EL) nr 909/2014 (keskdepositooriumide määrus) artikli 72 kaudu jõustus 2022. aasta veebruaris nagu keskdepositooriumide määruse artikli 76 lõike 5 sätete puhul. See oli põhjendatud, sest lühikeseks müügi määruse keskse vastaspoole sisseostu käsitlevad

sätted katteta lühikeseks müügi vastu pidanuks kaetama seega keskdepositooriumide määruse kohustuslike asendusostude sätetega. Koos keskdepositooriumide määruse kohustuslike asendusostude süsteemi viibimisega tekitas lühikeseks müügi määruse artikli 15 väljajätmine õigusaktides lünga. Paralleelselt ettepanekuga loobuda kogu keskdepositooriumide määruse kohustuslike asendusostude sätete kohaldamisest, tehakse ettepanek lisada need sätted uuesti lühikeseks müügi määrusesse.

Muudatusettepanek 89

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 24 – alapunkt a – alapunkt iii a (uus)
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 74 – lõige 1 – punkt l a (uus)

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	iiia) lisatakse järgmine punkt:
	„la) T+1 arveldustsükli vastuvõtmise potentsiaalsed eelised ja probleemid, sealhulgas hinnang selle mõju kohta vastaspoolele, turule, krediidi- ja operatsiooniriskidele, selle mõju kohta liidu kapitaliturgude üldisele konkurentsivõimele ja atraktiivsusele ning selle mõju ja teostatavuse kohta seoses arveldustõhususe tasemega liidu kapitaliturgudel.“;

Or. en

Selgitus

ESMA-l soovitatakse esitada aruanne kulude ja tulude kohta, mis on seotud arveldustsükli lühendamisega praeguselt T+2 standardilt T+1 standardile. Komisjon peaks sellise aruande järeldusi arvesse võtma keskdepositooriumide määruse läbivaatamisel õigusloome kvaliteedi ja tulemuslikkuse programmi raames.

Muudatusettepanek 90

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 24 – alapunkt b
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikkel 74 – lõige 1 a – punkt d

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(d) lõike 1 punktides e, h, j ***ja*** k osutatud aruannete puhul komisjoni taotluse korral;	(d) lõike 1 punktides e, h, j***,*** k ***ja la*** osutatud aruannete puhul komisjoni taotluse korral;

Or. en

Selgitus

Tehakse ettepanek, et aruanne, mille kohane ettepanek on esitatud artikli 74 lõiget 1 käsitlevas muudatusettepanekus võimaliku ülemineku kohta T+1 arveldustsüklile, tuleks esitada komisjonile viimase taotluse korral.

Muudatusettepanek 91

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 25
Määrus (EL) nr 909/2014
Artikli 75 – lõik 1

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
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:	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–***la ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2022/858[43a] artiklis 14 viidatud aruandes*** 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:

[43a] Euroopa Parlamendi ja nõukogu 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).

Or. en

Selgitus

Komisjonil soovitatakse võtta õigusloome kvaliteedi ja tulemuslikkuse programmi raames keskdepositooriumide määruse läbivaatamisel arvesse aruannet, mille kohane ettepanek on esitatud artikli 74 lõiget 1 käsitlevas muudatusettepanekus võimaliku ülemineku kohta T+1 arveldustsüklile. Ühtlasi soovitatakse komisjonil võtta arvesse ka hajusraamatu tehnoloogia katsekorra hindamist ning kaaluda seega hajusraamatu tehnoloogiaga seotud muudatuste tegemist keskdepositooriumide määruses, kuna need võivad aidata kaasa selle digiajastusse paremini sobivaks muutmisele, kui see on asjakohane.

Muudatusettepanek 92

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 1 a (uus)
Määrus (EL) nr 236/2012
Artikkel 15

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	Artikkel 1a
	Määruse (EL) nr 236/2012 muutmine
	Lisatakse järgmine artikkel:
	„Artikkel 15
	Sisseostukord
	Liikmesriigi keskne vastaspool, kes osutab aktsiate kliirimisteenust, tagab, et on kehtestatud kord, mis on kooskõlas kõigi järgmiste nõuetega:
	a) kui füüsiline või juriidiline isik, kes müüb aktsiaid, ei suuda aktsiaid üle anda nelja tööpäeva jooksul arveldamise tähtpäevast, käivitub automaatselt aktsiate sisseostu kord, et tagada aktsiate üleandmine arvelduse teostamiseks;
	b) kui üleantavate aktsiate sisseostmine ei ole võimalik, makstakse ostjale summa, mis põhineb üleantavate aktsiate väärtusel üleandmise tähtpäeval, kusjuures 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.

Liikmesriigi keskne vastaspool, kes osutab aktsiate kliirimisteenust, tagab, et on kehtestatud kord, millega tagada, et juhul, kui aktsiaid müüv füüsiline või juriidiline isik ei suuda arveldamise tähtpäeval aktsiaid üle anda, on isik kohustatud tasuma iga viivitatud päeva eest trahvi.

Kolmandas lõigus osutatud igapäevased maksed peavad olema piisavalt suured tagamaks, et neid saab käsitada hoiatavana füüsilistele või juriidilistele isikutele, kes ei suuda arveldamist tagada.

Or. en

Selgitus

Määruse (EL) nr 236/2012 (lühikeseks müügi määrus) artikli 15 väljajätmine määruse (EL) nr 909/2014 (keskdepositooriumide määrus) artikli 72 kaudu jõustus 2022. aasta veebruaris nagu keskdepositooriumide määruse artikli 76 lõike 5 sätete puhul. See oli põhjendatud, sest lühikeseks müügi määruse keskse vastaspoole sisseostu käsitlevad sätted katteta lühikeseks müügi vastu pidanuks kaetama seega keskdepositooriumide määruse kohustuslike asendusostude sätetega. Koos keskdepositooriumide määruse kohustuslike asendusostude süsteemi viibimisega tekitas lühikeseks müügi määruse artikli 15 väljajätmine õigusaktides lünga. Paralleelselt ettepanekuga loobuda kogu keskdepositooriumide määruse kohustuslike asendusostude sätete kohaldamisest, tehakse ettepanek lisada need sätted uuesti lühikeseks müügi määrusesse.

Muudatusettepanek 93

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 2 – lõik 2

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
Artikli 1 ***punkti 2 alapunkti a,*** 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	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

kuupäev: 24 kuud pärast käesoleva otsuse jõustumist].	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.

Or. en

Selgitus

EKP 28. juuli 2022. aasta arvamuses esitatud muudatusettepanek 16. Kui arveldusdistsipliini korra kohaldamisala üksikasjad saavad komisjoni delegeeritud õigusaktides kindlaks määratud, tuleks keskdepositooriumidele ja finantsturu osalistele jätta piisavalt aega oma süsteemide kohandamiseks. Seepärast tehakse ettepanek, et 24-kuuline ajavahemik, mis kavandatud määruse kohaselt peaks jääma kavandatud määruse vastuvõtmise ja arveldusdistsipliini korra muudetud kohaldamisala jõustumise vahele, peaks algama alles asjakohaste komisjoni delegeeritud õigusaktide vastuvõtmise kuupäeval.

SELETUSKIRI

1. Taust

Euroopa Komisjon võttis 16. märtsil 2022 vastu õigusloome kvaliteedi ja tulemuslikkuse programmi raames esitatud ettepaneku, millega muudetakse määrust (EL) nr 909/2014 seoses arveldusdistsipliini, teenuste piiriülese osutamise, järelevalvealase koostöö, panganduskõrvalteenuste osutamise ja kolmandate riikide väärtpaberite keskdepositooriumide suhtes kohaldatavate nõuetega (väärtpaberiarvelduse ja väärtpaberite keskdepositooriumide määrus) (edaspidi „keskdepositooriumide määrus“).

Keskdepositooriumide määrus võeti vastu 2014. aastal pärast finantskriisi, et parandada arvelduse turvalisust ja tõhusust ning näha kogu ELis keskdepositooriumidele ette ühtsed nõuded.

Kapitaliturgude liidu 2020. aasta tegevuskavas ja komisjoni 2021. aasta tööprogrammis teatati komisjoni kavatsusest esitada seadusandlik ettepanek keskdepositooriumide määruse muutmiseks, et parandada selle tõhusust ja tulemuslikkust ning aidata töötada ELis välja tõhusamad arveldusturud.

Seda arvestades ja keskdepositooriumide määruse volitatud läbivaatamist käsitleva sihipärase konsultatsiooni tulemustele tuginedes on õigusloome kvaliteedi ja tulemuslikkuse programmi raames esitatud muutmisettepaneku (edaspidi „keskdepositooriumide määruse muutmise ettepanek“) eesmärk vähendada keskdepositooriumide nõuete järgimise kulusid ja regulatiivset koormust ning lihtsustada keskdepositooriumide jaoks suurema valiku piiriüleste teenuste pakkumist ning parandada samal ajal nende piiriülest järelevalvet.

Euroopa Komisjoni keskdepositooriumide määruse muutmise ettepaneku peamised sätted on seotud järgmiste valdkondadega.

- **Arveldusdistsipliin**: võetakse kasutusele kaheastmeline lähenemisviis, mille kohaselt võib kohaldada kohustuslikke asendusoste, kui karistuste korrast üksi ei piisa, et parandada ELis arvelduse ebaõnnestumisi.

- **Panganduskõrvalteenused**: muudetakse tingimusi, mille alusel keskdepositooriumid saavad juurdepääsu pangandusteenustele, selliste teenuste künnise läbivaatamise ja selliste teenuste osutajate ringi laiendamise abil.

- **Piiriülese tegevuse heakskiitmine**: lihtsustatakse nõudeid, mille kohaselt tegutsevad keskdepositooriumid kogu ELis ühe loa alusel, kaotades kulukad ja dubleerivad menetlused.

- **Järelevalveasutuste koostöö**: teatavatele keskdepositooriumidele kehtestatakse järelevalvekolleegiumi loomise nõue.

- **Kolmandate riikide keskdepositooriumide järelevalve**: kolmandate riikide keskdepositooriumide suhtes kaotatakse järk-järgult varem kehtinud nõuete ajutise kohaldamise klausel ja kehtestatakse teavitusnõue, tagamaks et Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvel (ESMA) ja riiklikel järelevalveasutustel on teave nende tegevuse kohta ELis.

2. Menetlus Euroopa Parlamendis

Ettepaneku käsitlemise eest määrati vastutavaks majandus- ja rahanduskomisjon (ECON).

3. Raporti projekt

Kuna keskdepositooriumid on süsteemse tähtsusega finantsasutused, on oluline, et nende suhtes kohaldataks ajakohast õigusraamistikku, millega tagatakse ELi kauplemisjärgse turu turvalisus ja tõhusus. Seetõttu väljendab raportöör heameelt keskdepositooriumide määruse muutmise ettepaneku üle. Ta toetab täielikult selle üldeesmärki ja kavandatud sihipäraste muudatuste üldist suunda. Ta on siiski arvamusel, et ettepanekut saab seoses mitme põhielemendiga parandada. Eelkõige soovitab ta teha järgmised peamised muudatused.

- **Arveldusdistsipliin**: kohustusliku asendusostu korra kaotamine ja karistuste korra tõhustamine

Kooskõlas Euroopa Keskpanga eelistatud lähenemisviisiga, mida ta on väljendanud oma arvamuses keskdepositooriumide määruse muutmise kohta, peab raportöör õigusaktiga ette

nähtud kohustuslikke asendusoste märkimisväärseks sekkumiseks väärtpaberitehingute tegemisse ja väärtpaberiturgude toimimisse. Kohustusliku asendusostu kord kujutab endast lisaks märkimisväärseid riske turu likviidsusele ja finantsstabiilsusele ELis ning võib ohustada ELi üldist konkurentsivõimet. Seetõttu teeb raportöör ettepaneku jätta keskdepositooriumide määruses sätestatud kohustusliku asendusostu kord täielikult kõrvale, lisades lühikeseks müügi määrusesse katteta lühikeseks müügi vastased sätted, mis käsitlevad keskse vastaspoole asendusostu ja mida kasutati juba enne keskdepositooriumide määrust.

Samal ajal teeb ta ettepaneku tõhustada karistuste korda, lisades viite tulevasele Euroopa ühtsele juurdepääsupunktile (ESAP), mis peaks tagama turuosalistele keskse võrdlusandmete allika karistuste arvutamiseks, niipea kui see hakkab toimima.

Karistuste korra teine muudatus seisneb selles, et ESMA-le antakse võimalus määrata kindlaks arvelduse piisav tõhusus. See võib aidata korrapäraselt hinnata karistuste mõju arvelduse tõhususele ja vajaduse korral saab sellest juhinduda asjakohaste tasude muutmisel.

- **Järelevalveasutuste koostöö**: nõuete lihtsustamine, et hõlbustada kohustuslike kolleegiumide loomist

Raportöör on seisukohal, et loakolleegiumide ja kahte või enamat keskdepositooriumit hõlmavate gruppide grupi tasandi kolleegiumide loomise asemel võiks keskdepositooriumide määruse muutmise ettepanekut ühtlustada, nõudes ühte liiki kolleegiumide loomist ühe olemasoleva usaldusväärse kriteeriumi alusel, milleks on keskdepositooriumi oluline tähtsus liikmesriigis. Ta soovitab kehtestada künnise järelevalvekolleegiumi kohustuslikuks loomiseks juhul, kui keskdepositoorium on muutunud oluliselt tähtsaks vähemalt kahes vastuvõtvas liikmesriigis.

Raportöör teeb ettepaneku võimaldada sellistel järelevalvekolleegiumidel hääletada lihthäälteenamuse alusel siduvate arvamuste üle, mis käsitlevad keskdepositooriumide ja panganduskõrvalteenuste osutajate läbivaatamis- ja hindamisprotsesse, tegevuse ja teenuste laiendamist ja edasiandmist ning keskdepositooriumide määruse nõuete võimalikku rikkumist, mis on tingitud teenuste osutamisest vastuvõtvas liikmesriigis. Lisaks soovitab ta anda ESMA-le ja vajaduse korral Euroopa Pangandusjärelevalvele (EBA) täieliku

hääleõiguse sellistes kolleegiumides, mis peaksid seetõttu suutma lahendada järelevalve ühtsusega seotud probleeme.

- **Panganduskõrvalteenused**: suuniste ja nõuete tugevdamine

Raportöör nõustub, et keskdepositooriumidel, kellel ei ole luba osutada panganduskõrvalteenuseid, peaks olema võimalik pakkuda teataval hulgal valuutaarveldusi krediidiasutustes avatud kontode kaudu, kohaldades EBA kehtestatud asjakohast riskilimiiti. Mõistlikkuse seisukohast lähtudes soovitab ta anda esimesel tasemel üksikasjalikumaid suuniseid selle kohta, milliseid kaalutlusi peaks EBA künnise kehtestamisel ning sellega kaasnevate riskijuhtimise nõuete ja riski maandavate usaldatavusnõuete kehtestamisel arvesse võtma. Sellised kaalutlused peaksid eelkõige hõlmama võimalikke turu stabiilsuse ja võrdsete tingimuste aspekte, vajadust vältida soovimatut üleminekut keskpangarahas arveldamiselt kommertspangarahas arveldamisele ning kehtivaid ülemaailmseid suuniseid, näiteks finantsturutaristu põhimõtteid. Peale selle soovitab ta teha ESMA-le ülesandeks valvata künnisest kinnipidamise järele.

Kooskõlas Euroopa Keskpanga soovitustega teeb raportöör lisaks ettepaneku piirata selgesõnaliselt nende teenuste ulatust, mida panganduskeskdepositoorium pakub kasutajast keskdepositooriumile, üksnes välisvaluutas arveldamiseks osutatavate teenustega ning viia panganduskõrvalteenuste läbivaatamise ja keskdepositooriumide määrusele vastavuse hindamise miinimusagedus kooskõlla keskdepositooriumide läbivaatamise ja hindamise sagedusega, pikendades seda sagedust kahe aastani.

- **Piiriülese tegevuse heakskiitmine**: võlaväärtpaberite teises liikmesriigis emiteerimise tõkete vähendamine

Liikmesriikide äriühinguõigus ei ole eriti asjakohane muude väärtpaberite kui aktsiate puhul. Nagu ESMA oma 2020. aasta novembri aruandes keskdepositooriumide piiriüleste teenuste osutamise kohta rõhutas, näivad kehtiva keskdepositooriumide määruse piiriülese tegevuse heakskiitmist käsitlevad sätted selles osas tarbetult koormavad ja keerulised, eriti võlakirjade puhul. Raportöör soovitab proportsionaalsemat lähenemisviisi, st piirata keskdepositooriumide kohustust esitada teavet teise liikmesriigi õiguse alusel loodud finantsinstrumentide kohta aktsiate kohta esitatava teabega.

- **Tasaarvestus**: erinõuete kehtestamine

Järgides Euroopa Keskpanga soovitust, teeb raportöör ettepaneku kehtestada erinõuded selliste riskide käsitlemiseks, mis on tingitud keskdepositooriumidest, kes korraldavad tasaarvestuskokkuleppeid kasutavaid väärtpaberiarveldussüsteeme, olenemata sellest, kas need keskdepositooriumid osutavad panganduskõrvalteenuseid või mitte.

- **Juriidilise isiku tunnus**: emitentidele juriidilise isiku tunnuse kohustuse kehtestamine

Juriidilise isiku tunnus (LEI) on ainus andmeelement, mis võimaldab finantsinstrumentide emitente üheselt ja kindlalt tuvastada. LEI kasutamine aitab tagada, et esitatud andmed on kvaliteetsed, ja lihtsustada järelevalveasutuste järelevalveülesannete täitmist. Kuigi LEI on mitme üksuse puhul juba mitme õigusnormi alusel nõutav, ei kohaldata praegu ühtegi neist normidest otse kõigi emitentide suhtes, kes kasutavad keskdepositooriumi teenuseid. Seetõttu toetab raportöör emitentidele LEI kasutamise kohustuse kehtestamist.

- **Läbivaatamine**: vajadus võtta arvesse T+1 arveldustsükli võimalikku vastuvõtmist ja hajusraamatu tehnoloogia katsekorraga saadud kogemusi

Raportöör on arvamusel, et keskdepositooriumide määruse järgmise läbivaatamise käigus peaks Euroopa Komisjon kaaluma, millised on T+1 arveldustsükli kasutamise suunas liikumise võimalikud tulud ja kulud seoses vastaspoolega, turu-, krediidi- ja operatsiooniriskidega, liidu kapitaliturgude üldise konkurentsivõime ja atraktiivsusega ning teostatavusega arveldustõhususe taseme seisukohast. Tulevaseks digitaalseks väärtpaberituruks valmistumiseks soovitab ta lisaks võtta keskdepositooriumide määruse järgmisel läbivaatamisel arvesse hajusraamatu tehnoloogial põhineva turutaristu katsekorraga saadud kogemusi.

4. Edasine tegevus

Raportöör rõhutab, et raporti projekt on üksnes lähtepunkt, millest ECON-komisjon alustab tööd keskdepositooriumide määruse muutmise ettepanekuga. Raportöör ootab variraportööridelt kaastööd, millesse ta suhtub avatult ja konstruktiivselt.