

Brüssel, 27. november 2018
(OR. en)

Institutsioonidevaheline
dokument:
2017/0136 (COD)

14496/18
ADD 1

EF 300
ECOFIN 1086
CODEC 2056

I-PUNKTI MÄRKUS

Saatja:	Eesistujariik/Nõukogu peasekretariaat
Saaja:	Alaliste esindajate komitee
Teema:	Ettepanek: Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus, millega muudetakse määrust (EL) nr 1095/2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve), ja muudetakse määrust (EL) nr 648/2012 seoses kesksetele vastaspooltele tegevusloa andmise korra ja sellega seotud asutustega ning kolmandate riikide kesksete vastaspoolte tunnustamise nõuetega <i>- Volitus läbirääkimisteks Euroopa Parlamendiga</i>

Delegatsioonidele edastatakse eesistujariigi viimane kompromissettepanek läbirääkimisvolituste saamiseks eespool nimetatud ettepaneku kohta.

Ettepanek:

EUROOPA PARLAMENDI JA NÕUKOGU MÄÄRUS,

millega muudetakse määrust (EL) nr 648/2012 seoses kesksetele vastaspooltele tegevusloa andmise korra ja sellega seotud asutustega ning kolmandate riikide kesksete vastaspoolte tunnustamise nõuetega

(EMPs kohaldatav tekst)

EUROOPA PARLAMENT JA EUROOPA LIIDU NÕUKOGU,

võttes arvesse Euroopa Liidu toimimise lepingut, eriti selle artiklit 114,

võttes arvesse Euroopa Komisjoni ettepanekut,

olles edastanud seadusandliku akti eelnõu liikmesriikide parlamentidele,

võttes arvesse Euroopa Keskpanga arvamust¹,

võttes arvesse Euroopa Majandus- ja Sotsiaalkomitee arvamust²,

toimides seadusandliku tavamenetluse kohaselt³

¹ ELT C [...], [...], lk [...].

² ELT C [...], [...], lk [...].

³ Euroopa Parlamendi ... seisukoht (ELT ...) ja nõukogu ... otsus.

ning arvestades järgmist:

- (1) Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusega (EL) nr 648/2012⁴ on ette nähtud, et standarditud börsivälised tuletislepingud tuleb kliirida keskse vastaspoolte kaudu kooskõlas teistes G20 riikides kohaldatavate sarnaste nõuetega. Kõnealuse määrusega on kesksetele vastaspooltele kehtestatud ka ranged usaldatavus-, organisatsioonilised ja äritegevusnõuded ning kesksete vastaspoolte usaldatavusnõuete täitmise järelevalve kord, et minimeerida kesksete vastaspoolte kasutajate riske ja toetada finantsstabiilsust.
- (2) Alates määruse (EL) nr 648/2012 vastuvõtmisest on kesksete vastaspoolte tegevuse maht ja ulatus liidus ja kogu maailmas kiiresti kasvanud. Kesksete vastaspoolte tegevus peaks järgmistel aastatel jätkuvalt laienema, kuna kehtestatakse täiendavad kliirimiskohustused ja suureneb vabatahtlik kliirimine vastaspoolte poolt, kelle suhtes kliirimiskohustust ei kohaldata. Komisjoni 4. mai 2017. aasta ettepanekuga⁵ muuta määrust (EL) nr 648/2012 sihipärasel viisil, et parandada selle tulemuslikkust ja proportsionaalsust, luuakse kesksetele vastaspooltele täiendavad stiimulid vastaspooltele tuletisinstrumentide keskse kliirimise pakkumiseks ning hõlbustatakse väikeste finantssektori ja selle väliste vastaspoolte juurdepääsu kliiringule. Kapitaliturgude liidust tulenevate sügavamate ja integreeritumate kapitaliturgude tõttu suureneb liidus piiriülese kliirimise vajadus ning seega suureneb veelgi kesksete vastaspoolte olulisus ja vastastikune seotus finantssüsteemis.

⁴ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 4. juuli 2012. aasta määrus (EL) nr 648/2012 börsiväliste tuletisinstrumentide, kesksete vastaspoolte ja kauplemistehoidlate kohta (ELT L 201, 27.7.2012, lk 1).

⁵ Ettepanek: Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus, millega muudetakse määrust (EL) nr 648/2012 seoses kliirimiskohustuse, kliirimiskohustuse peatamise, aruandluse nõuete, keskse vastaspoolte kaudu kliirimata börsiväliste tuletislepingute riskimaandamismeetmete, kauplemistehoidlate registreerimise ja järelevalve ning kauplemistehoidlate nõuetega, COM/2017/0208 (final).

- (3) Liidus asutatud ja määruse (EL) nr 648/2012 kohaselt tegevusloa saanud kesksete vastaspoolte arv on jätkuvalt suhteliselt piiratud – 2018. aasta augusti seisuga oli neid 16. Kõnealuse määruse samaväärsussätete kohaselt on tunnustatud 32 kolmanda riigi keskset vastaspoolt, mis võimaldab neil ka pakkuda oma teenuseid liidus asutatud kliirivatele liikmetele ja kauplemiskohtadele⁶. Kliiringuturud on liidus tihedalt integreeritud, kuid teatavate varaklasside puhul äärmiselt kontsentreeritud ja omavahel väga seotud. Riski kontsentreerumise tulemusel on keskse vastaspoole maksejõuetuse tõenäosus väike, kuid sellel võib olla äärmiselt suur mõju. Kooskõlas G20 raames saavutatud konsensusega võttis komisjon 2016. aasta novembris vastu ettepaneku, mis käsitleb määrust kesksete vastaspoolte finantsseisundi taastamise ja kriisilahenduse kohta,⁷ tagamaks et ametiasutused on asjakohaselt valmis käsitlema maksejõuetuks muutuvaid keskseid vastaspooli, kaitsma finantsstabiilsust ja piirama kulusid maksumaksjatele.
- (4) Olenemata kõnealusest seadusandlikust ettepanekust ja pidades silmas kliirimise mahu suurenemist, kliiringu keerukust ja piiriülest mõõdet liidus ja kogu maailmas, tuleks liidu ja kolmandate riikide kesksete vastaspoolte järelevalvekord läbi vaadata. Tuvastatud probleemide varajane lahendamine ning liidu ja kolmandate riikide kesksete vastaspoolte selge ja ühtse järelevalvekorra kehtestamine tugevdaks liidu finantssüsteemi üldist stabiilsust ja peaks veelgi vähendama võimalikku keskse vastaspoole maksejõuetuse riski.

⁶ Vastavalt määrusele (EL) nr 648/2012 esitab ESMA loetelu kolmandate riikide kesksetest vastaspooltest, keda on tunnustatud ja kes saavad liidus teenuseid pakkuda ja toiminguid teha. Kolmandate riikide kesksed vastaspoolel on asutatud 15 riigis, mis on hõlmatud komisjoni vastu võetud samaväärsust käsitlevate otsustega ja mille hulka kuuluvad Austraalia, Hongkong, Singapur, Jaapan, Kanada, Šveits, Lõuna-Korea, Mehhiko, Lõuna-Aafrika ja USA kaubafutuuridega kauplemise komisjon (CFTC), Brasiilia, Araabia Ühendemiraadid, Dubai rahvusvaheline finantskeskus (DIFC), India ja Uus-Meremaa.

⁷ Ettepanek: Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus kesksete vastaspoolte finantsseisundi taastamise ja kriisilahenduse raamistiku kohta ning millega muudetakse määruseid (EL) nr 1095/2010, (EL) nr 648/2012 ja (EL) 2015/2365, COM(2016) 856 (final).

- (5) Kõnealuseid kaalutlusi silmas pidades võttis komisjon 4. mail 2017 vastu teatise „Reageerimine kriitilise finantsturgude infrastruktuuriga seotud probleemidele ja kapitaliturgude liidu edasiarendamine“,⁸ milles märkis, et määrust (EL) nr 648/2012 tuleb veelgi muuta, et parandada kehtivat raamistikku, millega tagatakse finantsstabiilsus ning toetatakse kapitaliturgude liidu edasist arendamist ja süvendamist.
- (6) Määruse (EL) nr 648/2012 kohane järelevalvekord põhineb peamiselt päritoluriigi järelevalvel. Liidus asutatud kesksetele vastaspooltele annavad praegu tegevuslubasid ja nende üle teevad järelevalvet kolleegiumid, kuhu kuuluvad riiklikud järelevalveasutused, Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve (ESMA), Euroopa Keskpankade Süsteemi (EKPS) asjaomased liikmed ja muud asjaomased ametiasutused. Kolleegiumid tuginevad sellise riikliku pädeva asutuse koordineerimisele ja teabevahetusele, kes vastutab määruse (EL) nr 648/2012 sätete täitmise tagamise eest. Erinevad kesksete vastaspoolte järelevalve tavad liidus võivad tekitada õigusliku ja järelevalvealase arbitraaži riski, ohustada finantsstabiilsust ja võimaldada ebatervet konkurentsi. Komisjon on juhtinud tähelepanu nendele esilekerkivatele riskidele ja suurema järelevalvealase ühtsuse vajadusele oma 2016. aasta septembri teatises kapitaliturgude liidu kohta⁹ ja avalikus konsultatsioonis Euroopa järelevalveasutuste tegevuse kohta¹⁰. ESMA peaks seega oma juba olemasoleva üldise rolli raames – milleks on pädevate asutuste vaheline ja kolleegiumide vaheline koordineerimine, et luua ühine järelevalvekultuur ja ühtsed järelevalvetavad, tagada ühtlased menetlused ja ühtsed lähenemisviisid ning tugevdada järelevalvetulemuste ühtsust – keskenduma tulevikus eelkõige nendele järelevalvevaldkondadele, millel on piiriülene mõõde või võimalik piiriülene mõju. ESMA peaks piiriülese mõõtme ja võimaliku piiriülese mõjuga järelevalvevaldkonnad kindlaks määrama, tuginedes oma oskusteabele ja kogemustele käesoleva määruse rakendamisel.

⁸ Komisjoni teatis Euroopa Parlamendile, nõukogule ja Euroopa Keskpankale „Reageerimine kriitilise finantsturgude infrastruktuuriga seotud probleemidele ja kapitaliturgude liidu edasiarendamine“, Brüssel, 4.5.2017, COM(2017) 225 (final).

⁹ Teatis „Kapitaliturgude liit: reformi kiirendamine“, 14. september 2016.

¹⁰ Avalik konsultatsioon Euroopa järelevalveasutuste tegevuse kohta, 21.3.2017 – 16.5.2017.

- (7) Järelevalvekolleegiumide toimimine on kesksete vastaspoolte tõhusa järelevalve seisukohast väga tähtis. Et tagada kogu liidus järelevalvekolleegiumide protsesside ühtsus, tuleks täiustada ja rohkem ühtlustada kirjalikke kokkuleppeid, milles määratakse kindlaks kolleegiumide toimimise praktiline kord. Kolleegiumide liikmete rolli suurendamiseks tuleks anda neile õigus osaleda kolleegiumi koosolekute päevakordade koostamises. Kolleegiumide läbipaistvuse suurendamiseks peaksid keskse vastaspoole pädev asutus ja ESMA avalikustama kolleegiumide koosseisu. Huvide konflikti vältimiseks on määruses (EL) nr 1024/2013 sätestatud, et Euroopa Keskpanga (EKP) järelevalveülesandeid ning rahapoliitikaga seotud ülesandeid ja muid ülesandeid tuleks täita täielikult eraldi. Seda konkreetset EKP ülesannete eraldamist tuleks arvesse võtta juhul, kui EKP on kolleegiumi liige tingituna tema funktsioonist kliiriva liikme pädeva asutusena ühtse järelevalvemehhanismi raames ja emitendist keskpangana kui eurosüsteemi esindaja, andes EKP-le kolleegiumis kaks häält.
- (8) Et lihtsustada teabele juurdepääsu kliirivate liikmete pädevate asutuste jaoks ja nende liikmesriikide emitendist keskpankade jaoks, kelle finantsstabiilsust võivad mõjutada keskse vastaspoole finantsraskused, tuleks kõnealustele pädevatele asutustele ja emitendist keskpankadele samuti võimaldada osaleda vabatahtlikkuse alusel vastava keskse vastaspoole kolleegiumis. Selleks et tagada asjakohane, tõhus ja kiire otsuste tegemise protsess, ei tohiks neil emitendist keskpankadel ja kliirivate liikmete pädevatel asutustel olla hääleõigust.

- (9) Kolleegiumide rolli tugevdamiseks peaks neil olema võimalik esitada arvamusi keskse vastaspoole äritegevusele olulist mõju avaldavate täiendavate järelevalvevaldkondade kohta, sealhulgas kesksetes vastaspooltes olulist osalust omavate aktsionäride ja liikmete hindamise kohta ning funktsioonide täitmise, teenuste või tegevuste allhankimise kohta. Lisaks peaks kolleegiumil olema kolleegiumi liikme taotluse korral võimalik lisada oma arvamusse kesksele vastaspoolele tegevusloa andmise või selle tegevuste ja teenuste laiendamise kontekstis soovitusi, mille eesmärk on käsitleda puudusi keskse vastaspoole riskijuhtimises ning tugevdada selle vastupanuvõimet, kui kolleegiumi enamus need heaks kiidab. Kolleegiumi hääletus selliste soovitude lisamise üle tuleks läbi viia arvamuse üle toimuvast hääletusest eraldi. Selleks et tugevdada kolleegiumi arvamuste ja soovitude mõju, peaksid pädevad asutused neid nõuetekohaselt arvesse võtma ja esitama põhjendused, juhul kui esineb olulisi kõrvalekaldeid nendest arvamustest või soovitustest.
- (10) Järelevalveotsuste koostöö suurendamiseks tuleks ESMA-le anda uued volitused, et koostada regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud tegevuste ja teenuste laiendamise kohta ning et täpsustada mudelite läbivaatamise, stressitestide ja järeltestide tingimused. Peale selle peaks ESMA-l olema õigus anda välja vajalikud suunised, et täpsustada kesksete vastaspooltega seotud järelevalvealase läbivaatamise ja hindamise protsessi ühised menetlused.
- (11) Võttes arvesse finantsturgude üleilmset olemust ning vajadust kõrvaldada ebakõlad liidu ja kolmandate riikide kesksete vastaspoolte järelevalve vahel, tuleks suurendada ESMA suutlikkust edendada kesksete vastaspoolte järelevalves koostööd. Selleks tuleks moodustada kesksete vastaspoolte jaoks alaline asutusesisene komitee (edaspidi „kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee“), kes tegeleb liidus tegevusloa saanud kesksete vastaspoolte ja kolmandate riikide kesksete vastaspooltega seotud ülesannetega. ESMA juures loodud kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee moodustamine, funktsioonid ja koosseis peaks olema ainulaadne lahendus kesksete vastaspoolte järelevalve alase oskusteabe koondamiseks ning ei tohiks luua pretsedenti Euroopa järelevalveasutuste jaoks.

- (12) Kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee esimees peaks olema sõltumatu spetsialist, kelle määrab järelevalvenõukogu teenete, oskuste ja teadmiste põhjal, mis tal on kliirimisalastes, kauplemisjärgsetes, usaldatavusnõuete täitmise järelevalve alastes ja finantsküsimumustes, samuti tema kogemuste põhjal kesksete vastaspoolte järelevalve ja reguleerimise valdkonnas. Esimees tuleks määrata avatud valikumenetluse kaudu, mille puhul järgitakse soolise tasakaalu, kogemuse ja kvalifikatsiooni põhimõtteid. Kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee esimehe ametiaeg on viis aastat ja seda võib ühe korra pikendada. Pärast käesoleva määruse jõustumist määratud esimese esimehe ametiaeg peaks olema kolm aastat. Esimehel ei tohi olla riigi, liidu või rahvusvahelisel tasandil ametit ning ta peaks tegutsema sõltumatult ja objektiivselt. Kui esimees ei vasta enam oma tööülesannete täitmiseks nõutavatele tingimustele või leitakse olevat süüdi tõsisel üleastumises, peaks järelevalvenõukogul olema võimalik ta ametist tagandada.
- (13) Kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee peaks täitma talle määrusega (EL) nr 648/2012 seatud konkreetseid ülesandeid, et tagada siseturu nõuetekohane toimimine ning liidu ja selle liikmesriikide finantsstabiilsus. Kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee peaks tegema oma otsused liikmete lihthälteenamusega, kusjuures igal hääletaval liikmel peaks olema üks hääle ja esimehel peaks olema otsustav hääle hääle võrdse jagunemise korral. Lõplike otsuste tegemise õigus peaks jääma ESMA järelevalvenõukogule.
- (14) Selleks et tagada ühtne ja järjepidev järelevalvekäsitus, tuleb kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee kokku oma ELi kesksete vastaspoolte koosseisus (edaspidi „kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee järelevalvealase ühtsuse koosseisus“ või „järelevalvealast ühtsust käsitlev järelevalvekomitee“), kuhu kuuluvad esimees ja tegevusluba omavate kesksete vastaspoolte asukohaliikmesriikide pädevad asutused. Selleks et lihtsustada tegevusluba omavate kesksete vastaspoolte kliiritud finantsinstrumentide liidu väeringuid emitteerivate keskpankade jaoks juurdepääsu teabele, mis võib olla asjakohane nende ülesannete täitmiseks, võivad kõnealused keskpangad taotluse korral ja vabatahtlikult osaleda järelevalvealast ühtsust käsitlevas järelevalvekomitees nendes valdkondades, milles viiakse läbi kogu liitu hõlmavad hindamised, mis käsitlevad kesksete vastaspoolte vastupanuvõimet ebasoodsate turusuundumuste korral, ning samuti osaleda regulaarsel teabevahetuses ja aruteludes asjaomaste turusuundumuste üle, sealhulgas selliste olukordade või sündmuste üle, mis mõjutavad või tõenäoliselt mõjutavad kesksete vastaspoolte usaldatavusnõuete täitmist, rahanduslikku usaldusväärsust või vastupanuvõimet. Kõnealused emitendist keskpangad oleksid järelevalvealast ühtsust käsitleva järelevalvekomitee hääleõiguseta liikmed.

- (15) Pidades silmas ühtset ja järjepidevat järelevalvekäsitust liidus, peaks järelevalvealast ühtsust käsitlev järelevalvekomitee vastutama teatavate konkreetsete otsuste ettevalmistamise eest ning täitma teatavaid konkreetseid ülesandeid, mis on usaldatud ESMA-le seoses tema pädevate asutuste vahelise ja kolleegiumide vahelise koordineerija rolliga, mille eesmärk on luua ühine järelevalvekultuur ja ühtsed järelevalvetavad, eelkõige mis puudutab järelevalvevaldkondi, millel on piiriülene mõõde või võimalik piiriülene mõju. Täpsemalt peaks ESMA jätkama kõigi pädevate asutuste kohta iga-aastaste vastastikuste eksperdi hinnangute tegemist seoses kesksetele vastaspooltele tegevusloa andmise ja nende järelevalvega vastavalt määrusele (EL) nr 1095/2010, samuti jätkama kesksete vastaspoolte vastupanuvõimet ebasoodsatele turusuundumustele käsitlevate iga-aastaste kogu liitu hõlmavate hindamiste algatamist ja koordineerimist kooskõlas määrusega (EL) nr 1095/2010 ning veelgi edendama pädevate asutuste vahelist regulaarset teabevahetust ja arutelu pädevate asutuste järelevalvetegevuse ja -otsuste üle järelevalvevaldkondades, mida ESMA järelevalvenõukogu peab sel eesmärgil asjakohaseks ja sobivaks, tuginedes järelevalvealast ühtsust käsitleva järelevalvekomitee ettepanekule. Sellega seoses võiksid sellised asjakohased järelevalvetegevused ja -otsused hõlmata eelkõige järelevalvevaldkondi, kus erinevad järelevalvetavad võivad luua õigusliku ja järelevalvealase arbitraaži riski või ohustada finantsstabiilsust. ESMA tuleks samuti teavitada kõigist käesolevas määruses sätestatud kolleegiumide poolt vastu võetud arvamustest, sealhulgas kolleegiumi arvamusega seotud otsusetegemise alusest ning mis tahes soovitud, mille kolleegium võib olla arvamusele lisanud. ESMA tuleks teavitada ka asjakohastest turusuundumustest, sealhulgas olukordadest või sündmustest, mis mõjutavad või tõenäoliselt mõjutavad kesksete vastaspoolte usaldatavusnõuete täitmist, rahanduslikku usaldusväärsust või vastupanuvõimet.

- (16) Lisaks peaksid järelevalvealast ühtsust käsitlevas järelevalvekomitees toimuma kohustuslikud eelnevad teabevahetused ja arutelud kesksete vastaspoolte pädevate asutuste otsuste eelnõude üle, mis käsitlevad teatavaid eriti olulisi järelevalvevaldkondi, sealhulgas juurdepääs kesksele vastaspoolele, juurdepääs kauplemiskohale, kesksele vastaspoolele tegevusloa andmine, tegevuste ja teenuste laiendamine ning mudelite läbivaatamine, stressitestid ja järeltestid. Peale selle võib vabatahtlikkuse alusel ja kesksete vastaspoolte pädevate asutuste algatusel korraldada eelnevaid teabevahetusi kõigi otsuste eelnõude kohta, mis käsitlevad asjaomases liikmesriigis tegevusloa saanud kesksetele vastaspooltele loa andmist ja nende järelevalvet. Juhul kui järelevalvealast ühtsust käsitlevas järelevalvekomitees toimunud teabevahetuse ja arutelude tulemusel leiab ESMA, et pädeva asutuse konkreetset otsuse eelnõu on vaja kommenteerida, selleks et edendada asjaomase artikli järjepidevat ja sidusat kohaldamist, peaks ESMA esitama asjaomase otsuse eelnõu kohta mittesiduva arvamuse, mille valmistab ette järelevalvealast ühtsust käsitlev järelevalvekomitee ja mis kiidetakse heaks järelevalvenõukogu otsusega hiljemalt 20 kalendripäeva jooksul alates pädeva asutuse otsuse eelnõu kättesaamisest, et vältida viivitusi pädeva asutuse otsuse tegemisel. ESMA ei peaks esitama arvamust selle kohta, et järelevalvealast ühtsust käsitlevas järelevalvekomitees toimunud teabevahetuse ja arutelu tulemusel ei tehtud kindlaks eriarvamusi pädeva asutuse otsuse eelnõu suhtes. ESMA õigus esitada arvamusi peaks tagama, et keskse vastaspoole pädev asutus saab otsuste eelnõude kohta täiendavaid seisukohti kesksete vastaspoolte järelevalvele spetsialiseerunud ja selles kogenud järelevalveasutuste rühmalt. Sellised ESMA arvamused ei mõjutaks mingil moel keskse vastaspoole pädeva asutuse vastutust teha lõplik otsus, mis tähendab, et asjaomase otsuse lõpliku sisu üle otsustab täielikult keskse vastaspoole pädev asutus. Samuti ei mõjutaks ESMA esitatud arvamus kolleegiumide õigust vajaduse korral määrata kindlaks oma arvamuse sisu.

- (17) Kui ESMA kesksete vastaspoolte pädevate asutuste vahelise ja kolleegiumide vahelise koordineerija rolli täitmisel – mille eesmärk on luua ühine järelevalvekultuur ja ühtsed järelevalvetavad – ilmneb, et käesoleva määruse kohaldamine ei ole ühtne ja järjepidev, peaks ESMA olema kohustatud andma välja vajalikud suunised või soovitusel või esitama arvamusi. Selle protsessi hõlbustamiseks peaks järelevalvealast ühtsust käsitleval järelevalvekomiteel olema võimalik soovitada ESMA järelevalvenõukogule, et ta kaaluks ESMA suuniste, soovitude ja arvamuste vastuvõtmist. Järelevalvealast ühtsust käsitleval järelevalvekomiteel peaks olema ka õigus esitada arvamusi ESMA järelevalvenõukogule seoses ESMA tehtavate otsustega, mis puudutavad kesksete vastaspoolte pädevate asutuste ülesandeid ja tegevust, st järelevalvealast ühtsust käsitlev järelevalvekomitee võiks näiteks esitada arvamusi tehniliste standardite eelnõude või suuniste eelnõude kohta, mille ESMA koostab kesksetele vastaspooltele loa andmise ja nende järelevalve valdkonnas.
- (18) Kolmandate riikide kesksete vastaspoolte tõhusa järelevalve tagamiseks peaks kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee hõlmama kolmandate riikide kesksete vastaspoolte koosseisu (edaspidi „kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee kolmandaid riike käsitlevas koosseisus“ või „kolmandate riikide kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee“), mille ülesanne on valmistada ette lõplikke otsuste eelnõusid ESMA järelevalvenõukogule heakskiitmiseks ning täita ülesandeid, mis on usaldatud ESMA-le seoses kolmandate riikide kesksete vastaspoolte tunnustamist ja järelevalvet käsitlevate käesoleva määruse sätetega. Kuna koostöö ja teabevahetus on väga olulised, peaks kolmandate riikide kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee jagama ESMA kolmandate riikide kesksete vastaspoolte kolleegiumiga asjakohast teavet, sealhulgas järgmise kohta: lõplikud otsuste eelnõud, mille ta esitab ESMA järelevalvenõukogule, ESMA järelevalvenõukogu vastu võetud lõplikud otsused, kolmandate riikide kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee koosolekute päevakorrad ja protokollid ning kolmandas riigis asutatud kesksete vastaspoolte tunnustamistaotlused.

- (19) Asjakohase, tulemusliku ja kiire otsustusprotsessi tagamiseks ja selleks, et hõlmata kesksete vastaspoolte järelevalve alane kogu praktiline kogemus ja tegevusalane oskusteave, peaks kolmandate riikide kesksete vastaspoolte järelevalvekomiteesse kuuluma esimees, tegevusluba omavate kesksete vastaspoolte asukohaliikmesriikide pädevad asutused ning taotluse korral, teise taseme kesksete vastaspooltega seotud otsuste ettevalmistamise eesmärgil asjaomase kolmanda riigi keskse vastaspoole kliiritud või kliiritavate finantsinstrumentide kõikide liidu vääringute emitendist keskpangad. Esimehel ja kolmandate riikide kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee liikmeks olevate kesksete vastaspoolte pädevate asutuste esindajatel peaks olema hääleõigus. Emitendist keskpankadel, kes on kolmandate riikide kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee liikmed, ei peaks hääleõigust olema.
- (20) Emitendist keskpangad tuleks kaasata kolmandate riikide kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee otsuste ettevalmistamisse, et tagada nende rahapoliitikaga ja maksesüsteemide sujuva toimimisega seonduvate ülesannete nõuetekohane täitmine. Kuna ESMA otsused, mis käsitlevad teise taseme keskseid vastaspooli seoses võimendustagatise nõuete, likviidsusriski kontrolli, tagatisnõuete, arvelduse ja koostalitluskokkulepete heakskiitmisega, võivad olla kõnealuste keskpankade ülesannete jaoks väga olulised, peaks kolmandate riikide kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee konsulteerima kolmandate riikide kesksete vastaspoolte kliiritud või kliiritavate finantsinstrumentide kõikide liidu vääringute emitendist keskpankadega põhimõtte „täida või põhjenda täitmatajätmist“ alusel. ESMA otsuste puhul, milles soovitatakse komisjonile, et kolmanda riigi keskne vastaspool on süsteemselt niivõrd oluline, et viimase abinõuna ei tuleks seda tunnustada, peaks kolmandate riikide kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee taotlema asjaomase keskse vastaspoole kliiritud või kliiritavate finantsinstrumentide kõikide liidu vääringute emitendist keskpankade nõusolekut.

- (21) ESMA järelevalvenõukogu peaks võtma vastu kolmandate riikide kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee esitatud otsuste eelnõud, toimides vastavalt määruses (EL) nr 1095/2010 sätestatud otsustusprotsessile. Tõhusa ja kiire otsustusprotsessi tagamiseks peaks järelevalvenõukogu teatavad otsused, mis ei ole seotud tunnustamise, kolmandate riikide kesksete vastaspoolte liigitamise, teise taseme kesksetele vastaspooltele kehtestatud lisanõuete, tunnustuse läbivaatamise või kehtetuks tunnistamisega või kolmandate riikide kesksete vastaspoolte üle käimasoleva järelevalve oluliste elementidega, mille puhul on nõutav emitendist keskpankadega konsulteerimine, vastu võtma kolme tööpäeva jooksul.
- (22) ESMA-l peaks olema võimalik viia läbi uurimisi ja kohapealseid kontrolle teise taseme kesksete vastaspoolte puhul ja nendega seotud kolmandate isikute puhul, kellelt asjaomased kesksed vastaspoolad on olnud allhanke korras funktsioonide täitmist, teenuseid või tegevusi. Vajaduse korral tuleks selliste uurimiste ja kohapealsete kontrollide tulemustest teavitada liidus asutatud kliirivate liikmete järelevalve eest vastutavaid pädevaid asutusi. Kui see on asjakohane nende rahapoliitikaga seotud ülesannete täitmiseks, peaks keskse vastaspoole kliiritud või kliiritavate finantsinstrumentide emitentidest keskpankadel olema võimalik taotleda sellistes kohapealsetes kontrollides osalemist.
- (23) Selleks et hõlbustada teabevahetust ja koostööd ESMA, kesksete vastaspoolte järelevalve eest vastutavate liikmesriikide pädevate asutuste ja nende pädevate asutuste vahel, kes vastutavad selliste üksuste järelevalve eest, keda kolmandate riikide kesksete vastaspoolte tegevus võib mõjutada, peaks ESMA moodustama ESMA kolmandate riikide kesksete vastaspoolte kolleegiumi. Nimetatud kolleegiumisse peaksid kuuluma kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee esimees, liidus asutatud kesksete vastaspoolte järelevalve eest vastutavad pädevad asutused, liidus asutatud kliirivate liikmete järelevalveasutused, kolmandate riikide kesksete vastaspoolte teenindatud või teenindatavad kauplemiskohad, seotud või seotavad väärtpaberite keskdepositooriumid ning Euroopa Keskpankade Süsteemi (EKPS) liikmed. Kuigi kolleegiumi põhiülesanne on teabevahetuse hõlbustamine, võivad kolleegiumi liikmed ka taotleda, et kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee arutaks kolmandate riikide kesksete vastaspooltega seonduvaid mis tahes konkreetseid küsimusi.

- (24) Tõhusa järelevalve tagamiseks peaks kesksete vastaspoolte järelevalvekomiteed toetama selleks määratud ESMA töötajad, et valmistada ette kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee koosolekuid, valmistada ette analüüse, mis on vajalikud kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee ülesannete täitmiseks, ning toetada ESMA kesksete vastaspoolte järelevalvekomiteed rahvusvahelises koostöös haldustasandil.
- (25) Keskseid vastaspooli käsitleva tõhusa ja püsiva järelevalvekäsituse väljatöötamise eesmärgil vaatab komisjon kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee toimimise läbi ning peaks esitama aruande Euroopa Parlamendile ja nõukogule koos asjakohaste ettepanekutega 42 kuu jooksul pärast käesoleva määruse jõustumist.
- (26) Selleks et ESMA saaks tulemuslikult täita oma ülesandeid seoses kolmandate riikide kesksete vastaspooltega, peaksid kolmandate riikide kesksed vastaspoolled maksma ESMA järelevalve- ja haldusülesannete täitmise eest järelevalvetasusid. Kõnealused tasud peaksid hõlmama kolmandate riikide kesksete vastaspoolte tunnustamise taotluste tasu ja ESMA vastutusalasse kuuluvate ülesannetega seotud aastatasu. Komisjon peaks täpsustama delegeeritud õigusaktis tasuliike ja seda, mille eest tasu makstakse, samuti tasude summasid ja seda, kuidas liidus tunnustatud esimese ja teise taseme kesksed vastaspoolled peavad neid maksma.
- (27) Samuti tuleks läbi vaadata käesoleva määruse kohane järelevalvekord, mida kohaldatakse kolmandate riikide kesksete vastaspoolte suhtes, kes pakuvad kliirimisteenuseid liidus. Tuleb parandada juurdepääsu teabele, kohapealsete kontrollide ja uurimiste tegemise suutlikkust, võimalust jagada teavet kolmandate riikide kesksete vastaspoolte kohta asjaomaste liidu ja liikmesriikide asutuste vahel, samuti võimalust jõustada kolmandate riikide kesksetele vastaspooltele kohaldatavaid ESMA otsuseid, et hoida ära olulist negatiivset mõju liidu üksuste finantsstabiilsusele. Lisaks on oht, et kolmandate riikide kesksete vastaspoolte eeskirjade või kolmanda riigi reguleeriva raamistiku muudatusi ei saa arvesse võtta ja et need võivad negatiivselt mõjutada regulatiivseid või järelevalvealaseid tulemusi, mis toob kaasa ebavõrdsed tingimused liidu ja kolmandate riikide kesksete vastaspoolte jaoks.

- (28) Märkimisväärsed hulka liikmesriikide väeringutes nomineeritud finantsinstrumente kliirivad tunnustatud kolmandate riikide kesksed vastaspoolled. See hulk suureneb oluliselt pärast seda, kui Ühendkuningriik lahkub liidust ja seal asutatud kesksete vastaspoolte suhtes ei kohaldata enam käesoleva määruse nõudeid. Järelevalvekolleegiumides kokku lepitud koostöökorra suhtes ei kohaldata enam käesoleva määruse kohaseid kaitsemeetmeid ja menetlusi, sealhulgas mis puudutab Euroopa Liidu Kohut. Sellega kaasnevad liidu ja liikmesriikide ametiasutuste jaoks finantsstabiilsuse tagamisel olulised probleemid.
- (29) Osana integreeritud finantsturgude tagamise kohustusest peaks komisjon samaväärsust käsitlevate otsustega jätkuvalt kindlaks määrama, et kolmandate riikide õigus- ja järelevalveraamistikud vastavad määruse (EL) nr 648/2012 nõuetele. Selleks et edendada kesksete vastaspooltega seotud kehtiva samaväärsuskorra rakendamist, peaks komisjonil olema võimalik vajaduse korral täpsustada kolmandate riikide kesksete vastaspoolte suhtes kohaldatava korra samaväärsuse hindamise kriteeriume. Samuti tuleks ESMA-le anda õigus teha järelevalvet kõnealuste kolmandate riikide kesksete vastaspoolte suhtes kohaldatava sellise korra regulatiivsete ja järelevalvealaste suundumuste üle, mida komisjon on pidanud samaväärseks. Seda on vaja tagamaks, et kolmandad riigid pidevalt täidaksid samaväärsuse kriteeriume ja nende kohaldamise mis tahes eritingimusi. ESMA peaks esitama komisjonile ja liidus asutatud kliirivate liikmete järelevalve eest vastutavatele pädevatele asutustele konfidentsiaalse aruande järelevalve tulemuste kohta.

- (30) Komisjonil on praegu võimalik samaväärsust käsitlevat otsust igal ajal muuta, see peatada, läbi vaadata või tühistada, eelkõige juhul, kui kolmandas riigis on suundumusi, mis oluliselt mõjutavad käesoleva määruse kohaste samaväärsusnõuete alusel hinnatud elemente. Kui kolmanda riigi asjaomased asutused ei tee ESMAga või muude liidu järelevalveasutustega enam heas usus koostööd või pidevalt ei täida kohaldatavaid samaväärsusnõudeid, võib komisjon ka muu hulgas esitada kolmanda riigi ametiasutusele märgukirja või avaldada asjakohase soovitus. Kui komisjon otsustab mis tahes ajal kolmanda riigi samaväärsuse tühistada, võib ta kõnealuse otsuse kohaldamise kuupäeva edasi lükata, et võtta arvesse finantsstabiilsuse või turuhäirete riske. Lisaks kõnealustele praegu olemasolevatele õigustele peaks komisjonil olema võimalik kehtestada konkreetset tingimused tagamaks, et kolmas riik, kelle suhtes samaväärsust käsitlevat otsust kohaldatakse, jätkuvalt pidevalt täidaks samaväärsuskriteeriume. Samuti peaks komisjonil olema õigus kehtestada tingimused tagamaks, et ESMA saab tulemuslikult täita oma ülesandeid seoses käesoleva määruse kohaselt tunnustatud kolmandate riikide kesksete vastaspooltega või seoses selliste regulatiivsete ja järelevalvealaste suundumuste seirega kolmandates riikides, mis on olulised vastuvõetud samaväärsusotsuste seisukohast.
- (31) Pidades silmas kesksete vastaspoolte kasvavat piiriülest mõõdet ja liidu finantssüsteemi seotust, on vaja parandada liidu võimet tuvastada, jälgida ja maandada võimalikke kolmandate riikide kesksete vastaspooltega seotud riske. Seepärast tuleks ESMA rolli suurendada, et tulemuslikult teha järelevalvet kolmandate riikide kesksete vastaspoolte üle, kes taotleavad tunnustamist kliirimisteenuste pakkumiseks liidus. Samuti tuleks suurendada liidu emitendist keskpankade osalemist selliste kolmandate riikide kesksete vastaspoolte tunnustamises, järelevalves, tunnustuse läbivaatamises ja kehtetuks tunnistamises, kelle tegevus on seotud kõnealuste keskpankade emiteeritava vääringuga. Seepärast tuleks liidu emitendist keskpankadega konsulteerida teatavate aspektide üle, mis mõjutavad nende rahapoliitilisi kohustusi seoses liidu vääringutes nomineeritud finantsinstrumentidega, mida olulisel määral kliirivad või peavad kliirima väljaspool liitu asuvad kesksed vastaspoole.

- (32) Kui komisjon on tunnistanud kolmanda riigi õigus- ja järelevalveraamistiku samaväärseks liidu raamistikuga, peaks asjaomase kolmanda riigi kesksete vastaspoolte tunnustamisel arvesse võtma riske, mida kõnealused kesksed vastaspoolled liidu või mõne selle liikmesriigi finantsstabiilsusele põhjustavad.
- (33) Kolmanda riigi keskse vastaspoole tunnustamistaotluse käsitlemisel peaks ESMA käesoleva määruse kohaste objektiivsete ja läbipaistvate kriteeriumide alusel hindama sellise süsteemse riski ulatust, mida asjaomane keskne vastaspool liidu või mõne selle liikmesriigi finantsstabiilsusele põhjustab. Kõnealuseid kriteeriume tuleks täpsustada komisjoni delegeeritud õigusaktis.
- (34) Keskseid vastaspooli, kes ei ole liidu või mõne selle liikmesriigi finantsstabiilsuse seisukohast süsteemselt olulised, tuleks käsitada esimese taseme kesksete vastaspooltena. Keskseid vastaspooli, kes on liidu või mõne selle liikmesriigi finantsstabiilsuse seisukohast süsteemselt olulised või võivad tõenäoliselt selleks saada, tuleks käsitada teise taseme kesksete vastaspooltena. ESMA peaks tegema kindlaks, kas keskne vastaspool on liidu või mõne selle liikmesriigi finantsstabiilsuse seisukohast süsteemselt oluline või võib tõenäoliselt selleks saada, võttes arvesse viit kindlaksmääratud kriteeriumi. Kui ESMA teeb kindaks, et kolmanda riigi keskne vastaspool ei ole liidu või mõne selle liikmesriigi finantsstabiilsuse seisukohast süsteemselt oluline, tuleks kõnealuse keskse vastaspoole suhtes kohaldada määruse (EL) nr 648/2012 kohaseid kehtivaid tunnustamistingimusi. Kui ESMA teeb kindaks, et kolmanda riigi keskne vastaspool on süsteemselt oluline, tuleks asjaomasele keskele vastaspoolele kehtestada lisanõuded. ESMA peaks sellist kesket vastaspoolt tunnustama üksnes juhul, kui keskne vastaspool täidab neid nõudeid.
- (35) Lisanõuded peaksid hõlmama teatavaid määruses (EL) nr 648/2012 sätestatud usaldatavusnõudeid, mille eesmärk on suurendada keskse vastaspoole turvalisust ja tõhusust. ESMA peaks otseselt vastutama selle tagamise eest, et süsteemselt oluline kolmanda riigi keskne vastaspool kõnealuseid nõudeid täidab. Asjakohased nõuded peaksid samuti võimaldama ESMA-l teha kõnealuse keskse vastaspoole üle täielikku ja tulemuslikku järelevalvet.

- (36) Tagamaks kolmandate riikide kesksete vastaspoolte kliiritud või kliiritavate finantsinstrumentide kõikide liidu väeringute emitendist keskpanga või keskpankade nõuetekohane kaasamine kolmandate riikide süsteemselt oluliste kesksete vastaspoolte tunnustamise protsessi, peaksid need kesksed vastaspoolled samuti täitma lisanõudeid, mis puudutab teabe esitamist emitendist keskpangale selle põhjendatud taotluse korral, kesksete vastaspoolte koostööd emitendist keskpangaga ESMA läbiviidavate stressitestide kontekstis, üleõõhoiuste konto avamist emitendist keskpangas ja nõudeid erandlikes olukordadeks, mida emitendist keskpank peab vajalikuks. Emitendist keskpanga juurdepääsukriteeriumid ja nõuded üleõõhoiuste konto avamiseks ei tohiks tuua kaasa kohustust paigutada ümber kõik keskse vastaspoolle kliirimisteenused või osa nendest. Emitendist keskpank peaks võimalikult kiiresti ja igal juhul 150 tööpäeva jooksul pärast keskse vastaspoolle poolt ESMA-le taotluse esitamist või kui lisanõuded on kehtestatud pärast tunnustamist, siis 90 tööpäeva jooksul pärast nende kehtestamist, esitama ESMA-le kinnituse selle kohta, kas keskne vastaspool täidab lisanõudeid või mitte.
- (37) Rahapoliitika ülekandumist ja maksesüsteemide sujuvat toimimist võivad mõjutada suundumused keskselt kliiritavatel turgudel erandlikes olukordades, nagu näiteks stressiolukorrad turgudel (eelkõige raha- ja repoturgudel), millele keskne vastaspool tugineb likviidsuse saamiseks; olukorrad, kus kesksete vastaspoolte toimingud aitavad kaasa turu likviidsuse kokkukuivamisele; makse- või arveldussüsteemide tõsised puudused, mis takistavad kesksel vastaspoolel täita oma maksekohustusi või suurendavad tema likviidsusvajadusi. Selliste erandlike olukordade kindlaksmääramine sõltub üksnes rahapoliitilistest kaalutlustest ning ei pea kattuma keskse vastaspoollega seotud mis tahes eriolukorraga. Kõnealustes olukordades ei pruugi usaldatavusraamistik seega täielikult leevendada kaasnevaid riske ning sel juhul võivad osutuda vajalikuks emitendist keskpankade otsesed meetmed, et tagada rahapoliitika ülekandumine või maksesüsteemide sujuv toimimine.

- (38) Sellistes erandlikes olukordades võib osutada vajalikuks, et emitendist keskpangad kehtestavad oma vastavate institutsiooniliste raamistikega lubatud ulatustes ajutisi nõudeid seoses likviidsusriskide, arveldussüsteemide, võimendustagatise nõuete, tagatisnõuete või koostalitluskokkulepetega. Niisuguste ajutiste nõuete mittetäitmine võib tuua kaasa teise taseme keskse vastaspoole tunnustuse kehtetuks tunnistamise ESMA poolt. Kõnealused nõuded võiksid sisaldada eelkõige ajutisi täiustusi teise taseme keskse vastaspoole likviidsusrisi juhtimises, nagu likviidsuspuhvri suurendamine, päevasiseste lisatagatiste sissenõudmise sageduse suurendamine, piirangud eri valuutadega seotud riskipositsioonidele või konkreetse korra kehtestamine raha hoiustamiseks ja maksete arveldamiseks keskpanga vääringus. Need nõuded ei tohiks laieneda muudele usaldatavusnõuete täitmise järelevalve valdkondadele ega tuua kaasa tunnustuse automaatset kehtetuks tunnistamist. Lisaks peaks nende nõuete kohaldamine olema tunnustuse saamise tingimuseks ainult piiratud ajavahemikul, mis kestab kuni kuus kuud ja mida on võimalik pikendada üks kord maksimaalselt veel kuueks kuuks. Pärast selle lisaperioodi lõppu ei tohiks nende nõuete kohaldamine enam olla teise taseme keskse vastaspoole tunnustamise tingimuseks.
- (39) Enne kõnealuste nõuete kohaldamist või enne nende kohaldamisaja võimalikku pikendamist peaks emitendist keskpank selgitama ESMA-le, teistele kliiritud või kliiritavate finantsinstrumentide kõikide liidu vääringute emitendist keskpankadele ja ESMA kolmandate riikide kesksete vastaspoolte kolleegiumi liikmetele, kuidas tema kavandatud nõuded säilitavad keskse vastaspoole usaldusväarsuse ja turvalisuse, ning põhjendama, miks need nõuded on vajalikud ja proportsionaalsed, et tagada rahapoliitika ülekandumine või maksesüsteemide sujuv toimimine. Dubleerimise vältimiseks ja selleks, et tegutseda viisil, mis võtab nõuetekohaselt arvesse käesolevas määruses kesksete vastaspoolte suhtes sätestatud usaldatavusnõudeid ning on nendega kooskõlas, peaks emitendist keskpank erandlikes olukordades kohaldatavate ajutiste nõuete osas tegema pidevalt koostööd ja jagama teavet ESMaga ja teiste kliiritud või kliiritavate finantsinstrumentide kõikide liidu vääringute emitendist keskpankadega.

- (40) Süsteemselt oluliste kesksete vastaspoolte poolt liidu finantssüsteemile ja -stabiilsusele tekitatava riski suurus on erinev. Seepärast tuleks süsteemselt oluliste kesksete vastaspoolte suhtes kohaldada nõudeid proportsionaalselt riskidega, mida asjaomane keskne vastaspool võib liidule kujutada. Kui ESMA pärast Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukoguga (ESRB) konsulteerimist ja kokkuleppel kolmanda riigi keskse vastaspoole kliiritud või kliiritavate finantsinstrumentide kõikide liidu vääringute emitendist keskpanga või keskpankadega järeldeb igakülgsest põhjendatud hindamise alusel (sealhulgas kulude ja tulude kvantitatiivne tehniline hindamine), et kolmanda riigi keskne vastaspool või mõned selle kliirimisteenused on süsteemselt niivõrd olulised, et käesolevas määruses sätestatud lisanõuete täitmine ei ole finantsstabiilsusriskiga tegelemiseks piisav, peaks ESMA-l olema viimase abinõuna võimalik soovitada komisjonile, et kõnealust keskset vastaspoolt või mõningaid selle kliirimisteenuseid ei tuleks tunnustada. Komisjonil peaks olema võimalik võtta vastu rakendusakt, milles täpsustatakse, et kõnealusel kolmanda riigi kesksel vastaspoolel ei tohiks olla võimalik osutada mõningaid või kõiki kliirimisteenuseid liidus asutatud kliirivatele liikmetele ja kauplemiskohtadele, välja arvatud juhul, kui kõnealune keskne vastaspool on saanud mõnes liikmesriigis selleks loa kooskõlas käesoleva määrusega. Nimetatud rakendusaktis tuleks samuti määrata kindlaks asjakohane kohanemisaeg, mis ei ole pikem kui kaks aastat ja mida võib pikendada üks kord veel kuueks kuuks.
- (41) ESMA peaks korrapäraselt läbi vaatama kolmandate riikide kesksete vastaspoolte tunnustamise ning nende liigitamise esimese või teise taseme keskseteks vastaspoolteks. Sellega seoses peaks ESMA võtma muu hulgas arvesse kolmandate riikide kesksete vastaspoolte äritegevuse laadi, mahu ja keerukuse muutust. Sellised läbivaatamised peaksid toimuma vähemalt iga kahe aasta järel ja vajaduse korral sagedamini. Kui kõnealuse läbivaatamise tulemusel teeb ESMA kindlaks, et esimese taseme keskset vastaspoolt tuleks tunnustada teise taseme keskse vastaspoolena, peaks ESMA määrama kindlaks asjakohase kohanemisaaja, mis ei ületa 18 kuud ja mille jooksul peaks keskne vastaspool täitma teise taseme kesksetele vastaspooltele kohaldatavad nõuded.
- (42) Teise taseme keskse vastaspoole taotluse korral peaks ESMA-l olema võimalik ka võtta arvesse seda, mil määral saab süsteemselt olulise kolmanda riigi keskse vastaspoole vastavust kõnealuses kolmandas riigis kohaldatavatele nõuetele võrrelda kõnealuse keskse vastaspoole vastavusega määruse (EL) nr 648/2012 nõuetele. Komisjon peaks vastu võtma delegeeritud õigusakti, milles täpsustatakse sellise võrreldava nõuete täitmise hindamise üksikasju ja tingimusi.

- (43) ESMA-l peaksid olema kõik volitused, mida on vaja tunnustatud kolmandate riikide kesksete vastaspoolte üle järelevalve tegemiseks, et tagada määruse (EL) nr 648/2012 nõuete pidev täitmine nende poolt.
- (44) ESMA-l peaks olema võimalik määrata perioodilisi karistumakseid, et sundida kolmandate riikide keskseid vastaspooli lõpetama rikkumine, esitama ESMA nõutav täielik ja õige teave või nõustuma uurimise või kohapealse kontrolliga.
- (45) ESMA-l peaks olema võimalik määrata nii esimese kui ka teise taseme kesksetele vastaspooltele trahve, kui ta leiab, et nad on tahtlikult või ettevaatamatuse tõttu rikkunud käesoleva määruse sätteid, esitades ESMA-le ebaõiget või eksitavat teavet. Lisaks peaks ESMA-l olema võimalik määrata teise taseme kesksetele vastaspooltele trahve, kui ta leiab, et nad on tahtlikult või ettevaatamatuse tõttu rikkunud käesoleva määruse kohaselt nende suhtes kohaldatavaid lisanõudeid. Juhul kui ESMA on hinnanud artikli 25a lõike 1 kohaselt kolmanda riigi süsteemselt oluliste kesksete vastaspoolte vastavust nõuetele, mis on võrreldavad artikli 25 lõike 2b punktis a osutatud ning artiklis 16 ja IV ja V jaotises sätestatud nõuetega, ei tohiks kõnealuste kesksete vastaspoolte tegevust käsitada käesoleva määruse rikkumisena niivõrd, kuivõrd nad vastavad kõnealustele võrreldavatele nõuetele.
- (46) Trahvid tuleks määrata vastavalt rikkumise raskusastmele. Rikkumised tuleks liigitada eri kategooriatesse, mille jaoks tuleks ette näha eri trahvid. Konkreetse rikkumise puhul trahvi suuruse arvutamiseks peaks ESMA kohaldama kaheastmelist meetodit, määrares kindlaks põhisumma ning kohandades seda vajaduse korral teatavate koefitsientide alusel. Trahvi põhisumma määramisel tuleks arvesse võtta asjaomaste kolmanda riigi kesksete vastaspoolte aastakäivet ning kohanduste tegemisel tuleks suurendada või vähendada põhisummat asjaomaste koefitsientide alusel vastavalt käesolevale määrusele.
- (47) Käesoleva määrusega tuleks kehtestada raskendavate ja kergendavate asjaoludega seotud koefitsiendid, et anda ESMA-le vajalikud vahendid kolmanda riigi keske vastaspoole rikkumise raskusastmega proportsionaalse trahvi määramiseks, võttes arvesse asjaomase rikkumise toimepanemise asjaolusid.

- (48) Trahvi või perioodiliste karistusmaksete määramise otsus peaks põhinema sõltumatul uurimisel.
- (49) Enne otsuse tegemist selle kohta, kas määrata trahv või perioodilised karistusmaksed või mitte, peaks ESMA andma menetlusalustele isikutele võimaluse esitada oma seisukohad, et tagada nende õigus kaitsele.
- (50) ESMA peaks hoiduma trahvide või perioodiliste karistusmaksete määramisest, kui samadel või sisuliselt samadel asjaoludel on isik varem õigeks või süüdi mõistetud riigisisese õiguse kohaselt toimunud kriminaalmenetluses ning õigeks- või süüdimõistev otsus on juba omandanud *res judicata* õigusmõju.
- (51) ESMA otsused, millega määratakse trahvid ja perioodilised karistusmaksed, peaksid olema täitmisele pööratavad ja nende täitmist peaksid reguleerima selles riigis kehtivad tsiviilmenetluse normid, mille territooriumil täitmine aset leiab. Tsiviilmenetluse normid ei tohiks hõlmata kriminaalmenetluse norme, kuid need võivad hõlmata haldusmenetluse norme.
- (52) Kui rikkumise on toime pannud teise taseme keskne vastaspool, peaks ESMA-l olema õigus võtta mitmeid järelevalvemeetmeid, sealhulgas nõuda teise taseme keskselt vastaspoolelt rikkumise lõpetamist ning viimase abinõuna tunnistada teise taseme keskse vastaspoole tunnustamine kehtetuks, kui teise taseme keskne vastaspool on toime pannud mõne käesoleva määruse sätte raske või korduva rikkumise. ESMA peaks järelevalvemeetmete kohaldamisel võtma arvesse rikkumise laadi ja raskust ning järgima proportsionaalsuse põhimõtet. Enne järelevalvemeetmeid käsitleva otsuse vastuvõtmist peaks ESMA andma menetlusalustele isikutele võimaluse esitada oma seisukohad, et tagada nende õigus kaitsele. Kui ESMA otsustab tunnustuse kehtetuks tunnistada, peaks ESMA piirama võimalikke turuhäireid, määrares kindlaks asjakohase kohanemisaja, mis ei ole pikem kui kaks aastat.

- (53) Komisjonile tuleks anda õigus võtta kooskõlas Euroopa Liidu toimimise lepingu artikliga 290 vastu delegeeritud õigusakte, et täpsustada tasuliike ja seda, mille eest tasu makstakse, samuti tasude summasid ja nende maksmise korda; määrata kindaks tingimused, mille alusel kehtestatakse kriteeriumid, et määrata kindlaks, kas kolmanda riigi keskne vastaspool on liidu või ühe või mitme selle liikmesriigi finantsstabiilsuse seisukohast süsteemselt oluline või võib tõenäoliselt selleks saada; täiendavalt määrata kindlaks kriteeriumid, mille alusel hinnatakse kolmandate riikide samaväärsust; määrata kindlaks, kuidas ja millistel tingimustel peavad kolmandate riikide kesksed vastaspoolad teatavaid nõudeid täitma; sätestada trahvide või perioodiliste karistusmaksete määramisega seotud täiendavad menetluseeskirjad, sh sätteid, mis käsitlevad õigust kaitsele, tähtaegu, trahvide või perioodiliste karistusmaksete kogumist ning karistusmaksete või trahvide määramise ja sissenõudmise aegumistähtaegu; võtta meetmeid, et muuta IV lisa, et võtta arvesse suundumusi finantsturgudel.
- (54) Selleks et tagada käesoleva määruse rakendamiseks ühtsed tingimused, eelkõige seoses kolmandate riikide kesksete vastaspoolte tunnustamisega ja kolmandate riikide õigusraamistike samaväärsusega, tuleks komisjonile anda rakendamisvolitused.
- (55) Kuna liikmesriigid ei suuda käesoleva määruse eesmärgi, nimelt kesksete vastaspoolte turvalisuse ja tõhususe suurendamist ühtsete tegevusnõuete sätestamise kaudu, piisavalt saavutada ning nende ulatuse ja toime tõttu saab neid paremini saavutada liidu tasandil, võib liit võtta meetmeid kooskõlas Euroopa Liidu lepingu artiklis 5 sätestatud subsidiaarsuse põhimõttega. Kõnealuses artiklis sätestatud proportsionaalsuse põhimõtte kohaselt ei lähe käesolev määrus nimetatud eesmärkide saavutamiseks vajalikust kaugemale.
- (56) Kolmanda riigi keskse vastaspoole esimese taseme või teise taseme keskse vastaspoolena tunnustamise õiguse kasutamine ESMA poolt tuleks edasi lükata seni, kuni on täiendavalt kindlaks määratud kriteeriumid, mille alusel saab hinnata, kas kolmanda riigi keskne vastaspool on ELi või ühe või mitme selle liikmesriigi finantssüsteemi seisukohast süsteemselt oluline või mitte või võib tõenäoliselt selleks saada.
- (57) Seepärast tuleks määrust (EL) nr 648/2012 vastavalt muuta,

ON VASTU VÕTNUD KÄESOLEVA MÄÄRUSE:

Artikkel 1

Määruse (EL) nr 648/2012 muudatused

Määrust (EL) nr 648/2012 muudetakse järgmiselt.

1. Artikli 6 lõike 2 punkt b asendatakse järgmisega:

„b) kesksed vastaspoolad, kes on saanud tegevusloa vastavalt artiklile 17 või keda on tunnustatud vastavalt artiklile 25, ja vastavalt tegevusloa või tunnustuse saamise kuupäev, märkides kesksed vastaspoolad, kellele on antud tegevusluba või keda on tunnustatud kliirimiskohustuse jaoks.“

2. Artiklisse 15 lisatakse lõige 3:

„3. Selleks et tagada käesoleva artikli järjepidev kohaldamine, töötab Väärtpaberiturujärelevalve välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, milles täpsustatakse, millistel tingimustel lisateenused või -tegevused, millele keskne vastaspool soovib oma äritegevust laiendada, ei ole kaetud esmase tegevusloaga ja mis nõuavad seega tegevusloa laiendamist vastavalt lõikele 1, ning menetlus konsulteerimiseks artikli 18 kohaselt moodustatud kolleegiumiga selle üle, kas kõnealused tingimused on täidetud või mitte.

Väärtpaberiturujärelevalve esitab kõnealuste regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile hiljemalt [Väljaannete Talitus: palun lisada käesoleva määruse jõustumisest 12 kuu möödumisele vastav kuupäev].

Komisjonile antakse õigus võtta vastu regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 artiklitega 10 kuni 14.“

3. Artiklit 18 muudetakse järgmiselt:

a) lõige 1 asendatakse järgmisega:

„1. Keskse vastaspoole pädev asutus moodustab 30 kalendripäeva jooksul pärast täieliku taotluse esitamist kooskõlas artikliga 17 kolleegiumi, et hõlbustada artiklites 15, 17, 30, 31, 32, 35, 49, 51 ja 54 osutatud ülesannete täitmist.“;

b) lõike 2 punkt c asendatakse järgmisega:

„c) pädevad asutused, kes vastutavad keskse vastaspoole nende kliirivate liikmete järelevalve eest, kes on asutatud kolmes liikmesriigis, kelle agregeeritud osamakssed artiklis 42 osutatud keskse vastaspoole tagatisfondi on üheaastase ajavahemiku jooksul kõige suuremad, sealhulgas vajaduse korral EKP niisuguste ülesannete raames, mis on seotud krediitiasutuste usaldatavusnõuete täitmise järelevalvega ühtse järelevalvemehhanismi raames ja mis on talle antud kooskõlas nõukogu määrusega (EL) nr 1024/2013¹¹.“

c) lõikesse 2 lisatakse punkt ca:

„ca) kliirivate liikmete pädevad asutused (mis ei ole punktis c osutatud pädevad asutused) keskse vastaspoole pädeva asutuse nõusolekul. Kõnealused pädevad asutused taotleavad kolleegiumis osalemiseks keskse vastaspoole pädevalt asutuselt nõusolekut, põhjendades taotlust oma hinnanguga sellele, millist mõju võivad keskse vastaspoole finantsprobleemid avaldada nende liikmesriigi finantsstabiilsusele. Kui keskse vastaspoole pädev asutus taotlust ei rahulda, esitab keskse vastaspoole pädev asutus kirjalikult selle kohta täielikud ja üksikasjalikud põhjendused.“;

d) lõikesse 2 lisatakse punkt i:

„i) keskse vastaspoole poolt kliiritud või kliiritavate finantsinstrumentide liidu vääringute emitendist keskpangad (mis ei ole punktis h osutatud keskpangad) keskse vastaspoole pädeva asutuse nõusolekul. Kõnealused emitendist keskpangad taotleavad kolleegiumis osalemiseks keskse vastaspoole pädevalt asutuselt nõusolekut, põhjendades taotlust oma hinnanguga sellele, millist mõju võivad keskse vastaspoole finantsprobleemid avaldada nende liikmesriigi finantsstabiilsusele. Kui keskse vastaspoole pädev asutus taotlust ei rahulda, esitab keskse vastaspoole pädev asutus kirjalikult selle kohta täielikud ja üksikasjalikud põhjendused.“;

¹¹ Nõukogu 15. oktoobri 2013. aasta määrus (EL) nr 1024/2013, millega antakse Euroopa Keskpangale eriülesanded seoses krediitiasutuste usaldatavusnõuete täitmise järelevalve poliitikaga, ELT L 287, 29.10.2013, lk 63.“;

e) lõikesse 2 lisatakse järgmine lõik:

„Keskse vastaspoole pädev asutus avalikustab oma veebisaidil kolleegiumi liikmete nimekirja ja teavitab sellest Väärtpaberiturujärelevalvet 30 kalendripäeva jooksul pärast kolleegiumi moodustamist. Seda nimekirja ajakohastab keskse vastaspoole pädev asutus põhjendamatute viivitustega pärast kolleegiumi koosseisus toimunud iga muutust. Väärtpaberiturujärelevalve avalikustab oma veebisaidil põhjendamatute viivitustega iga moodustatud kolleegiumi liikmete nimekirja pärast kesksete vastaspoolte pädevatelt asutustelt teate saamist.“;

f) lõikesse 4 lisatakse järgmine lõik:

„Selleks et hõlbustada kolleegiumidele esimese lõigu kohaselt antud ülesannete täitmist, antakse lõikes 2 osutatud kolleegiumi liikmetele õigus osaleda kolleegiumi koosolekute päevakordade koostamises, eelkõige koosoleku päevakorda punkte lisades.“;

g) lõike 5 teine lõik asendatakse järgmisega:

„Selles kokkuleppes määratakse kindlaks kolleegiumi töökord, sealhulgas üksikasjalikud eeskirjad seoses järgmisega:

i) artikli 19 lõikes 3 osutatud hääletusmenetlused;

ii) kolleegiumi koosolekute päevakordade koostamise menetlused;

iii) kolleegiumi koosolekute sagedus;

iv) sellise teabe hulk ja formaat, mille keskse vastaspoole pädev asutus peab esitama kolleegiumi liikmetele, eelkõige mis puudutab artikli 21 lõike 4 kohaselt esitatavat teavet;

v) asjakohane minimaalne ajakava asjaomase dokumentatsiooni hindamiseks kolleegiumi liikmete poolt;

vi) kolleegiumi liikmete vahelise suhtluse kord;

Kokkuleppes võib määrata kindlaks ka keskse vastaspoole pädevale asutusele või muule kolleegiumi liikmele antavad ülesanded.“

4. Artiklit 19 muudetakse järgmiselt:

a) lõikesse 1 lisatakse järgmine lõik:

„Kollegiumi liikme taotlusel ja kui kollegiumi enamus lõike 3 kohaselt selle vastu võtab, võib kollegiumi poolt vastu võetud arvamus sisaldada lisaks selle kindlaksmääramisele, kas keskne vastaspool täidab kõiki käesolevas määruses sätestatud nõudeid, soovitusi eesmärgiga käsitleda puudusi keskse vastaspoole riskijuhtimises ja suurendada tema vastupanuvõimet.“;

b) lõige 3 asendatakse järgmisega:

„3. Kollegiumi enamuse arvamus võetakse vastu kollegiumi liikmete lihthääleenamusega.

Kuni 12 liikmest koosnevate kollegiumide puhul on hääleõigus maksimaalselt kahel samast liikmesriigist pärit kollegiumi liikmel ning igal hääleõiguslikul liikmel on üks hääl.

Suuremate kui 12 liikmega kollegiumide puhul on hääleõigus maksimaalselt kolmel samast liikmesriigist pärit liikmel ning igal hääleõiguslikul liikmel on üks hääl.

Kui EKP on kollegiumi liige vastavalt artikli 18 lõike 2 punktidele c ja h, on tal kollegiumis kaks häält.

Artikli 18 lõike 2 punktides a, ca ja i osutatud kollegiumi liikmetel ei ole kollegiumi arvamuste suhtes hääleõigust.“;

c) lisatakse uus lõige 4:

„4. Ilma et see piiraks artiklis 17 kirjeldatud menetluse kohaldamist, võtab pädev asutus nõuetekohaselt arvesse lõike 1 kohast kollegiumi arvamust, sealhulgas võimalikke soovitusi, mille eesmärk on käsitleda puudusi keskse vastaspoole riskijuhtimises ja suurendada tema vastupanuvõimet. Kui keskse vastaspoole pädev asutus ei nõustu kollegiumi arvamusega, sealhulgas selles sisalduvate mis tahes soovitustega, mille eesmärk on käsitleda puudusi keskse vastaspoole riskijuhtimises ja suurendada tema vastupanuvõimet, peab kõnealune pädev asutus oma otsust igakülselt põhjendama ja selgitama kõiki märkimisväärsed kõrvalekaldeid asjaomasest arvamusest või soovitustest.“

5. Artiklit 21 muudetakse järgmiselt:

lõige 6 asendatakse järgmisega:

„6. Hiljemalt [12 kuud pärast käesoleva määruse jõustumist] annab Väärtpaberiturujärelevalve selleks, et tagada riiklike pädevate asutuste poolt käesoleva artikli kohaselt tehtava läbivaatamise vormi, sageduse ja põhjalikkuse järjepidevus, välja määruse (EL) nr 1095/2010 artikli 16 kohased suunised, et täpsustada keskse vastaspoole suuruse, ülesehituse ja sisemise korralduse ning selle tegevuse laadi, ulatuse ja keerukuse seisukohast asjakohasel viisil käesoleva artikli lõigetes 1 ja 2 ning lõike 3 esimeses lõigus osutatud järelevalvealase läbivaatamise ja hindamise protsessi ühised menetlused ja meetodika.“

6. III jaotise 2. peatükki lisatakse artikkel 21a:

„Artikkel 21a

Tasud

1. Kolmandas riigis asutatud kesksed vastaspoolad maksavad järgmisi tasusid:
 - a) artiklis 25 osutatud tunnustamistaotlustega seotud tasud;
 - b) aastatasud, mis on seotud käesoleva määruse kohaste Väärtpaberiturujärelevalve ülesannetega, mis puudutavad artikli 25 kohaselt tunnustatud keskseid vastaspooli.
 2. Komisjon võtab vastavalt artiklile 82 vastu delegeeritud õigusakti, et täpsustada tasuliike ja seda, mille eest tasu makstakse, samuti tasude summasid ja seda, kuidas järgmised üksused peavad tasu maksma:
 - a) kolmandas riigis asutatud keskne vastaspool, kes esitab tunnustamistaotluse või keda on tunnustatud vastavalt artikli 25 lõikele 2;
 - b) kolmandas riigis asutatud keskne vastaspool, kes esitab tunnustamistaotluse või keda on tunnustatud vastavalt artikli 25 lõikele 2b.“
7. Artikkel 24 asendatakse järgmisega:

„Keskse vastaspoole pädev asutus või mis tahes teine asjaomane asutus teavitab Väärtpaberiturujärelevalvet, kolleegiumi, EKPSi asjaomaseid liikmeid ja teisi asjaomaseid asutusi põhjendamatult viivitusega keskse vastaspoolega seotud mis tahes eriolukorrast, sealhulgas suundumustest finantsturgudel, millel võib olla ebasoodne mõju turu likviidsusele, rahapoliitika ülekandumisele, maksesüsteemide sujuvale toimimisele ja finantssüsteemi stabiilsusele mis tahes liikmesriigis, kus keskne vastaspool või üks tema kliirivatest liikmetest on asutatud.“

8. Lisatakse peatükk 3A:

„3A. PEATÜKK

Kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee

Artikkel 24a

Kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee

1. Väärtpaberiturujärelevalve moodustab kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 artikliga 41 alalise asutusesisese komitee, mis koosneb:
 - a) kolmandate riikide kesksete vastaspoolte koosseisust kooskõlas lõikega 2, mis täidab lõikest 8 tulenevaid ülesandeid (edaspidi „kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee kolmandaid riike käsitlevas koosseisus“ või „kolmandate riikide kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee“);
 - b) ELi kesksete vastaspoolte koosseisust kooskõlas lõikega 4, mis täidab lõikest 6 tulenevaid ülesandeid (edaspidi „kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee järelevalvealase ühtsuse koosseisus“ või „järelevalvealast ühtsust käsitlev järelevalvekomitee“).
2. Kolmandate riikide kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee koosseisu kuuluvad:
 - a) esimees, kes määratakse kooskõlas lõikega 5 ning kes juhatab komiteed ja kellel on hääleõigus;

- b) tegevusloa saanud kesksete vastaspoolte asukohaliikmesriikide pädevad asutused, kellele osutatakse käesoleva määruse artiklis 22 ning kellel on hääleõigus;
- c) artikli 25 lõike 3 punktis f osutatud emitendist keskpangad, kes on taotlenud kolmandate riikide kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee liikmesust, seoses kõigi selliste otsuste ettevalmistamisega, mida käsitletakse lõikes 8 osutatud artiklites seoses teise taseme kesksete vastaspooltega ning artikli 25 lõikes 2a ning mille jaoks tuleb kokku kolmandate riikide kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee. Liikmesus antakse esimehele adresseeritud ühekordse kirjaliku taotluse alusel. Kõnealused emitendist keskpangad on kolmandate riikide kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee hääleõiguseta liikmed.

3. Järelevalvealast ühtsust käsitleva järelevalvekomitee koosseisu kuuluvad:

- a) esimees, kes määratakse kooskõlas lõikega 5 ning kes juhatab komiteed ja kellel on hääleõigus;
- b) tegevusloa saanud kesksete vastaspoolte asukohaliikmesriikide pädevad asutused, kellele osutatakse käesoleva määruse artiklis 22 ning kellel on hääleõigus;
- c) lõike 7 punkti b ja punkti c alapunkti iv kohaste arutelude puhul tegevusloa saanud kesksete vastaspoolte kliiritud finantsinstrumentide liidu vääringute emitendist keskpangad, kes on taotlenud järelevalvealast ühtsust käsitleva järelevalvekomitee liikmesust. Liikmesus antakse esimehele adresseeritud ühekordse kirjaliku taotluse alusel. Kõnealused emitendist keskpangad on järelevalvealast ühtsust käsitleva järelevalvekomitee hääleõiguseta liikmed.

4. Liikmesriikides, kus on kooskõlas artikliga 22 määratud rohkem kui üks pädev asutus, võib asjaomase liikmesriigi iga määratud pädev asutus otsustada lõike 2 punkti b ja lõike 3 punkti b kohaldamisel nimetada ühe esindaja. Lõikes 9 sätestatud hääletusmenetluste eesmärgil käsitatakse vastava liikmesriigi esindajaid koos ühe hääleõigusliku liikmena.

5. Kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee esimees on täisajaga sõltumatu spetsialist. Esimees määratakse ametisse teenete, oskuste ja teadmiste põhjal, mis tal on kliirimisalastes, kauplemisjärgsetes, usaldatavusnõuete täitmise järelevalve alastes ja finantsküsimumustes, samuti tema kogemuste põhjal kesksete vastaspoolte järelevalve ja reguleerimise valdkonnas.

Esimehe nimetab ametisse järelevalvenõukogu kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 artikliga 44 avatud valikumenetluse teel, mille puhul järgitakse soolise tasakaalu, kogemuse ja kvalifikatsiooni põhimõtteid.

Kui kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee esimees ei vasta enam oma tööülesannete täitmiseks nõutavatele tingimustele, nagu on osutatud esimeses lõigus, või ta on leitud olevat süüdi tõsisel üleastumises, võtab järelevalvenõukogu vastu otsuse tema ametist tagandamiseks.

Kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee esimehe ametiaeg on viis aastat ning seda võib ühe korra pikendada.

Erandina eelmisest lõigust on pärast käesoleva määruse jõustumist määratud esimese esimehe ametiaeg kolm aastat ning seda võib ühe korra viie aasta võrra pikendada.

Kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee esimehel ei ole riigi, liidu ega rahvusvahelisel tasandil mingit muud ametit. Esimees täidab oma ülesandeid sõltumatult ja objektiivselt üksnes liidu kui terviku huvides ning ta ei küsi ega võta vastu juhiseid liidu institutsioonidelt ega asutustelt, liikmesriikide valitsustelt ega muudelt avaliku või erasektori asutustelt.

6. Seoses liidus tegevusloa saanud või tegevusluba taotlevate kesksete vastaspooltega valmistab järelevalvealast ühtsust käsitlev järelevalvekomitee ette otsuseid ja täidab ülesandeid, mis on antud Väärtpaberiturujärelevalvele lõike 7 punktides a–d.

Lisaks võib järelevalvealast ühtsust käsitlev järelevalvekomitee teha järgmist:

- a) taotleda oma lõike 7 punktide a, c ja d kohastele tegevustele tuginedes, et järelevalvenõukogu kaaluks, kas on vaja võtta vastu Väärtpaberiturujärelevalve suuniseid, soovitusi ja arvamusi, et käsitleda vastuolusid käesoleva määruse kohaldamisel pädevate asutuste ja kolleegiumide poolt. Järelevalvenõukogu vaatab sellised taotlused nõuetekohaselt läbi ja annab neile asjakohase vastuse;
- b) esitada järelevalvenõukogule arvamusi Väärtpaberiturujärelevalve poolt määruse (EL) nr 1095/2010 artikli 44 kohaselt vastu võetavate otsuste kohta (välja arvatud nimetatud määruse artiklites 17 ja 19 osutatud otsused) seoses artiklis 22 osutatud pädevatele asutustele käesoleva määruse kohaselt antud ülesannetega.

7. Väärtpaberiturujärelevalve täidab pädevate asutuste vahelise ja kolleegiumide vahelise koordineeri rolli, et luua ühine järelevalvekultuur ja ühtsed järelevalvetavad, tagada ühtlased menetlused ja ühtsed lähenemisviisid ning tugevdada järelevalvetulemuste ühtsust, eelkõige seoses nende järelevalvevaldkondadega, millel on piiriülene mõõde või võimalik piiriülene mõju.

Esimese lõigu kohaldamisel teeb Väärtpaberiturujärelevalve järgmist:

- a) koostab vastavalt määruse (EL) nr 1095/2010 artiklile 30 vähemalt kord aastas vastastikuse eksperdi hinnangu analüüsi kõigi pädevate asutuste järelevalvetegevuse kohta seoses kesksetele vastaspooltele tegevuslubade andmise ja nende järelevalvega;

- b) algatab ja koordineerib vastavalt määruse (EL) nr 1095/2010 artikli 32 lõikele 2 vähemalt kord aastas kogu liitu hõlmavaid hindamisi kesksete vastaspoolte kohanemisvõime kohta ebasoodsate turusuundumuste korral;
- c) edendab korrapärast teabevahetust ja arutelu artikli 22 lõike 1 kohaselt määratud pädevate asutuste vahel seoses järgmisega:
- i) asjakohased järelevalvetegevused ja -otsused, mille artiklis 22 osutatud pädevad asutused on vastavalt kas läbi viinud või vastu võtnud, täites oma käesolevast määrusest tulenevaid kohustusi seoses nende liikmesriigi territooriumil tegevusloa saanud kesksetele vastaspooltele loa andmise ja nende järelevalvega;
 - ii) pädevate asutuste poolt kooskõlas artiklitega 7, 8, 14, 15 ja 49 vastu võetavate otsuste eelnõud. Väärtpaberiturujärelevalve esitab asjaomasele pädevale asutusele arvamuse 20 kalendripäeva jooksul alates pädeva asutuse otsuse eelnõu saamisest, juhul kui Väärtpaberiturujärelevalve leiab, et otsuse eelnõu on vaja kommenteerida vastava artikli ühtse ja järjepideva kohaldamise edendamiseks;
 - iii) vabatahtlikkuse alusel ja artiklis 22 osutatud pädeva asutuse algatusel otsuste eelnõud või järelevalvetegevused, mida kõnealune pädev asutus peab vastavalt kas vastu võtma või läbi viima, täites oma käesolevast määrusest tulenevaid kohustusi seoses tema liikmesriigi territooriumil tegevusloa saanud kesksetele vastaspooltele loa andmise ja nende järelevalvega. Väärtpaberiturujärelevalve esitab asjaomasele pädevale asutusele arvamuse 20 kalendripäeva jooksul alates pädeva asutuse otsuse eelnõu saamisest, juhul kui Väärtpaberiturujärelevalve leiab, et otsuse eelnõu on vaja kommenteerida vastava artikli ühtse ja järjepideva kohaldamise edendamiseks;
 - iv) asjaomased turusuundumused, sealhulgas olukorrad või sündmused, mis mõjutavad või võivad tõenäoliselt mõjutada kooskõlas käesoleva määruse artikliga 14 tegevusloa saanud kesksete vastaspoolte või nende kliirivate liikmete usaldatavusnõuete täitmist, rahanduslikku usaldusväarsust või vastupanuvõimet;
- d) Väärtpaberiturujärelevalvet teavitatakse kõikidest kolleegiumide poolt artikli 19 kohaselt vastu võetud arvamustest ja soovitustest ning ta arutab neid, eesmärgiga aidata tagada kolleegiumide ühtset ja järjepidevat toimimist ning edendada käesoleva määruse ühtset kohaldamist nende poolt.

Teise lõigu punktide a–d kohaldamisel esitavad pädevad asutused
Väärtpaberiturujärelevalvele põhjendamatut viivitusteta kogu vajaliku teabe ja
dokumentatsiooni.

Kui teise lõigu punktis a osutatud analüüsi või punktides c ja d osutatud teabevahetuse
käigus ilmneb puudusi käesoleva määruse ühtses ja järjepidevas kohaldamises, esitab
Väärtpaberiturujärelevalve kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 artikliga 16 vajalikud
suunised ja soovitused või esitab määruse (EL) nr 1095/2010 artikli 29 kohased arvamused
nende puudustega tegelemiseks. Kui teise lõigu punktis b osutatud hindamisest selgub, et
ühe või mitme keskse vastaspoolte kohanemisvõimes esineb puudusi, esitab
Väärtpaberiturujärelevalve vastavalt määruse (EL) nr 1095/2010 artiklile 16 vajalikud
soovitused.

8. Kolmandate riikide kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee valmistab seoses kolmandate
riikide kesksete vastaspooltega ette otsused ja täidab ülesanded, mis on usaldatud
Väärtpaberiturujärelevalvele käesoleva määruse artiklites 25, 25a, 25b, 25c, 25d, 25e, 25f,
25g, 25h, 25i, 25j, 25m ja 25n.

Kolmandate riikide kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee esitab kõik esimese lõiguga
seotud lõplikud otsuste eelnõud järelevalvenõukogule artikli 24b kohaselt vastuvõtmiseks
ning jagab Väärtpaberiturujärelevalve kolmandate riikide kesksete vastaspoolte
kolleegiumiga oma koosolekute päevakordi enne koosolekute toimumist, samuti
koosolekute protokolle, tema poolt järelevalvenõukogule esitatavaid lõplikke otsuste
eelnõusid ning järelevalvenõukogu vastu võetud lõplikke otsuseid.

9. Kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee otsused võetakse vastu liikmete
lihthäälteenamusega. Igal hääleõiguslikul liikmel on üks hääl. Häälte võrdse jagunemise
korral on otsustav hääl esimehel.

Artiklite 41, 44, 46, 50 ja 54 kohaste otsuste puhul, mis käsitlevad teise taseme kesksed
vastaspooli, konsulteerib kolmandate riikide kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee

artikli 25 lõike 3 punktis f osutatud emitendist keskpankadega. Iga emitendist keskpank võib vastata kolmandate riikide kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee konsultatsioonitaotlusele 10 tööpäeva jooksul alates otsuse eelnõu edastamisest. Eriolukordades ei ületa eespool nimetatud ajavahemik 24 tundi. Kui emitendist keskpank esitab kolmandate riikide kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee artikli 41, 44, 46, 50 ja 54 kohaste otsuste eelnõude kohta muudatusettepanekuid või vastuväiteid, esitab ta kirjalikult täielikud ja üksikasjalikud põhjendused. Konsulterimisperioodi lõppedes võtab kolmandate riikide kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee artikli 25 lõike 3 punktis f osutatud emitendist keskpankade muudatusettepanekuid nõuetekohaselt arvesse.

Kui kolmandate riikide kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee ei kajasta oma otsuse eelnõus emitendist keskpanga muudatusettepanekuid, teavitab ta sellest asjaomast emitendist keskpanga kirjalikult, esitades täielikud põhjendused selle kohta, miks muudatusettepanekuid arvesse ei võetud, ning selgitades lahknevusi nendest ettepanekutest. Kolmandate riikide kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee esitab järelevalvenõukogule artikli 25 lõike 3 punktis f osutatud emitendist keskpankade muudatusettepanekud ja oma selgitused nende mitte arvesse võtmise kohta koos oma otsuse eelnõuga, mis esitatakse järelevalvenõukogule vastuvõtmiseks.

Seoses artikli 25 lõike 2c kohaste otsustega taotleb kolmandate riikide kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee artikli 25 lõike 3 punktis f osutatud emitendist keskpankade nõusolekut otsuse eelnõu nende aspektide kohta, mis on seotud kõnealuste keskpankade emiteeritava vääringuga. Iga emitendist keskpanga nõusolek loetakse antuks, kui emitendist keskpank ei ole 10 tööpäeva jooksul alates otsuse eelnõu edastamisest esitanud selle kohta muudatusettepanekuid või vastuväiteid. Kui emitendist keskpank esitab otsuse eelnõu kohta muudatusettepanekuid või vastuväiteid, esitab ta kirjalikult täielikud ja üksikasjalikud põhjendused. Kui artikli 25 lõike 3 punktis f osutatud emitendist keskpank esitab muudatusettepanekuid artikli 25 lõike 2c kohase otsuse eelnõu nende aspektide kohta, mis on seotud tema emiteeritava vääringuga, võib kolmandate riikide kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee võtta kõnealused aspektid vastu üksnes muudetud kujul. Kui emitendist keskpank esitab vastuväiteid artikli 25 lõike 2c kohase otsuse eelnõu nende aspektide kohta,

mis on seotud tema emiteeritava vääringuga, ei võta kolmandate riikide kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee kõnealuseid aspekte vastu.

10. Kesksete vastaspoolte järelevalvekomiteed toetavad selleks määratud Väärtpaberiturujärelevalve töötajad, et:
 - a) valmistada ette kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee koosolekuid;
 - b) valmistada ette kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee ülesannete täitmiseks vajalikke analüüse;
 - c) toetada Väärtpaberiturujärelevalve kesksete vastaspoolte järelevalvekomiteed rahvusvahelises koostöös haldustasandil.
11. Käesoleva määruse kohaldamisel tagab Väärtpaberiturujärelevalve kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee ja teiste määruses (EL) nr 1095/2010 osutatud funktsioonide struktuurilise eraldatuse.

Artikkel 24b

Otsustusprotsess järelevalvenõukogus seoses kolmandate riikide kesksete vastaspooltega

Kui kolmandate riikide kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee esitab järelevalvenõukogule artikli 25 lõigete 2, 2a, 2b, 2c ja 5, artikli 25m, artikli 85 lõike 6 ja artikli 89 lõike 3b kohased otsuste eelnõud ning üksnes teise taseme keskseid vastaspooli käsitlevad artiklite 41, 44, 46, 50 ja 54 kohased otsuste eelnõud, teeb järelevalvenõukogu otsuse määruse (EL) nr 1095/2010 artikli 44 kohaselt 10 tööpäeva jooksul.

Kui kolmandate riikide kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee esitab järelevalvenõukogule kolmandate riikide keskseid vastaspooli käsitlevad otsuse eelnõud muude kui esimeses lõigus osutatud artiklite kohaselt, teeb järelevalvenõukogu nende otsuste eelnõude kohta kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 artikliga 44 otsuse kolme tööpäeva jooksul.

9. Lisatakse artiklid 25, 25a, 25b, 25ba, 25c, 25d, 25e, 25f, 25g, 25h, 25i, 25j, 25k, 25l, 25m, 25n:

4. PEATÜKK

Suhted kolmandate riikidega

Artikkel 25

Kolmanda riigi keskse vastaspoole tunnustamine

1. Kolmandas riigis asutatud keskne vastaspool võib osutada kliirimisteenuseid liidus asutatud kliirivatele liikmetele või kauplemiskohtadele üksnes juhul, kui Väärtpaberiturujärelevalve on keskset vastaspoolt tunnustanud.
2. Väärtpaberiturujärelevalve võib pärast lõikes 3 osutatud asutustega konsulteerimist tunnustada kolmandas riigis asutatud keskset vastaspoolt, kes on taotlenud tunnustamist teatavate kliirimisteenuste või -tegevuste osutamiseks, kui:
 - a) komisjon on vastu võtnud lõike 6 kohase rakendusakti;
 - b) keskne vastaspool on saanud tegevusloa asjaomases kolmandas riigis, kus kohaldatakse tema suhtes tulemuslikku järelevalvet ja täitemeetmeid, millega tagatakse selles riigis kohaldatavate usaldatavusnõuete täielik järgimine;
 - c) vastavalt lõikele 7 on kehtestatud koostöökord;
 - d) keskne vastaspool on asutatud või tegevusloa saanud kolmandas riigis, mille riiklikus rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise korras ei ole komisjon tuvastanud Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi (EL) 2015/849⁽¹²⁾ kohaselt strateegilisi puudusi, mis kujutavad endast märkimisväärset ohtu liidu finantssüsteemile;

¹² Euroopa Parlamendi ja nõukogu 20. mai 2015. aasta direktiiv (EL) 2015/849, mis käsitleb finantssüsteemi rahapesu või terrorismi rahastamise eesmärgil kasutamise tõkestamist ning millega muudetakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) nr 648/2012 ja

- e) vastavalt lõikele 2a on kindlaks määratud, et keskne vastaspool ei ole süsteemselt oluline või tõenäoliselt ei saa selleks (esimese taseme keskne vastaspool).

2a. Väärtpaberiturujärelevalve teeb pärast ESRB ja lõike 3 punktis f osutatud emitendist keskpankadega konsulteerimist kindlaks, kas keskne vastaspool on liidu või ühe või mitme selle liikmesriigi finantsstabiilsuse seisukohast süsteemselt oluline või võib tõenäoliselt selleks saada (teise taseme keskne vastaspool), võttes arvesse kõiki järgmisi kriteeriume:

- a) keskse vastaspoole äritegevuse laad, ulatus ja keerukus, sealhulgas keskse vastaspoole kliiritavate tehingute väärtus kokku ja liidu iga vääringu kaupa, või kliiringuga tegeleva keskse vastaspoole koguriskipositsioon tema kliirivate liikmete suhtes ning võimaluste piires nende liidus asutatud klientide ja kaudsete klientide suhtes, sealhulgas juhul, kui mõne neist isikutest on liikmesriigid vastavalt direktiivi 2013/36/EL artikli 131 lõikele 3 määranud kindlaks kui muu süsteemselt olulise ettevõtja (O-SII);
- b) mõju, mis keskse vastaspoole maksejõuetusel või tegevuse häirel oleks finantsturgudele, finantsasutustele, laiemale finantssüsteemile või liidu või ühe või mitme selle liikmesriigi finantsstabiilsusele;
- c) keskse vastaspoole kliiriva liikme staatuse struktuur;
- d) alternatiivsete kliirimisteenuste kättesaadavus vastavas liidu vääringus kliirivatele liikmetele ning nende liidus asutatud klientidele ja kaudsetele klientidele;
- e) keskse vastaspoole suhted, vastastikune sõltuvus või muu koostoime muude finantsturu taristutega, muude finantsasutustega ja laiema finantssüsteemiga niivõrd, kuivõrd see tõenäoliselt mõjutab liidu või mõne selle liikmesriigi finantsstabiilsust.

tunnistatakse kehtetuks Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiv 2005/60/EÜ ja komisjoni direktiiv 2006/70/EÜ (ELT L 141, 5.6.2015, lk 73).

Komisjon võtab [kuue kuu jooksul alates käesoleva määruse jõustumisest] vastavalt artiklile 82 vastu delegeeritud õigusakti, et täiendavalt täpsustada esimeses lõigus sätestatud kriteeriumid.

- 2b. Kui Väärtpaberiturujärelevalve teeb vastavalt lõikele 2a kindlaks, et keskne vastaspool on süsteemselt oluline või võib selleks tõenäoliselt saada (teise taseme keskne vastaspool), võib ta tunnustada kõnealust keskset vastaspoolt üksnes juhul, kui lisaks artikli 25 lõike 2 punktides a, b, c ja d osutatud tingimustele on täidetud ka järgmised tingimused:
- a) keskne vastaspool täidab tunnustamise ajal ja pärast seda pidevalt artiklis 16 ning IV ja V jaotises sätestatud nõudeid. Keskse vastaspoole vastavuse osas artiklite 41, 44, 46, 50 ja 54 nõuetele konsulteerib Väärtpaberiturujärelevalve lõike 3 punktis f osutatud emitendist keskpangadega kooskõlas artikli 24a lõike 9 teises lõigus sätestatud menetlusega. Väärtpaberiturujärelevalve võtab vastavalt artikli 25a lõikele 2 arvesse seda, mil määral keskse vastaspoole vastavus kõnealustele nõuetele tuleneb keskse vastaspoole vastavusest kolmandas riigis kohaldatavatele võrreldavatele nõuetele;
 - b) lõike 3 punktis f osutatud emitendist keskpangad on esitanud Väärtpaberiturujärelevalvele 150 tööpäeva jooksul täieliku taotluse esitamisest või lõikes 5 osutatud läbivaatamise kohaselt kirjaliku kinnituse selle kohta, et keskne vastaspool täidab järgmisi nõudeid, mille kõnealused emitendist keskpangad võivad olla oma rahapoliitiliste ülesannete täitmisel kehtestanud:
 - i) esitada mis tahes teave, mida lõike 3 punktis f osutatud emitendist keskpang võib põhjendatud taotluse alusel nõuda;
 - ii) teha lõike 3 punktis f osutatud emitendist keskpangaga täielikku ja nõuetekohast koostööd seoses hindamisega, mis käsitleb keskse vastaspoole kohanemisvõimet ebasoodsate turusuundumuste korral ja mis viiakse läbi kooskõlas artikli 25b lõikega 2;

- iii) avada kooskõlas asjakohaste juurdepääsukriteeriumide ja nõuetega emitendist keskpangas üleõhoiuste konto või teatada kavatsusest see avada;
- iv) täita nõuded, mida emitendist keskpank kohaldab oma pädevuse piires erandlikes olukordades, et tegeleda ajutiste süsteemsete likviidsusriskidega, mis mõjutavad rahapoliitika ülekandumist või maksesüsteemide sujuvat toimimist, ning seoses likviidsusriski kontrolli, võimendustagatise nõuete, tagatisnõuete, arveldussüsteemide või koostalitluskokkulepetega. Kõnealused ajutised nõuded võivad sisaldada eelkõige täiustusi keskse vastaspoole likviidsusriski juhtimises, nagu likviidsuspuhvri suurendamine, päevasiseste lisatagatiste sissenõudmise sageduse suurendamine, piirangud eri valuutadega seotud riskipositsioonidele või konkreetse korra kehtestamine raha hoiustamiseks keskpangas ja maksete arveldamiseks keskpanga vääringus. Nende nõuete abil säilitatakse keskse vastaspoole rahanduslik usaldusväärsus ja turvalisus.

Kõnealuste nõuete kohaldamine on tunnustuse saamise tingimuseks piiratud ajavahemikul, mis kestab kuni kuus kuud. Kui kõnealuse ajavahemiku lõppedes leiab emitendist keskpank, et erandlik olukord püsib, võib nõuete kohaldamist tunnustamise eesmärgil pikendada üks kord maksimaalselt veel kuueks kuuks.

Enne kõnealuste nõuete kohaldamist või enne nende kohaldamisaja pikendamist teavitab emitendist keskpank Väärtpaberiturujärelevalvet, teisi lõike 3 punktis f osutatud emitendist keskpanku ja Väärtpaberiturujärelevalve kolmandate riikide kesksete vastaspoolte kolleegiumi liikmeid ning selgitab neile, kuidas tema kavandatud nõuded säilitavad keskse vastaspoole rahanduslikku usaldusväärsust ja turvalisust, ning põhjendab, miks need nõuded on vajalikud ja proportsionaalsed, et tagada rahapoliitika ülekandumine või maksesüsteemide sujuv toimimine seoses tema poolt emiteeritava vääringuga. Väärtpaberiturujärelevalve esitab emitendist keskpangale arvamuse 10 tööpäeva jooksul nõuete kavandi või pikendamise

kavandi edastamisest. Eriolukordades ei ületa eespool nimetatud ajavahemik 24 tundi. Väärtpaberiturujärelevalve kaalub oma arvamuses eelkõige kehtestatavate nõuete mõju keskse vastaspoole rahanduslikule usaldusväärsusele ja turvalisusele. Teised lõike 3 punktis f osutatud emitendist keskpangad võivad esitada arvamuse sama tähtaja jooksul. Konsulteerimisperioodi lõppedes võtab emitendist keskpank Väärtpaberiturujärelevalve arvamuses või lõike 3 punktis f osutatud emitendist keskpankade arvamustes sisalduvaid muudatusettepanekuid nõuetekohaselt arvesse.

Emitendist keskpank teeb pidevalt koostööd ja jagab teavet Väärtpaberiturujärelevalve ja teiste lõike 3 punktis f osutatud emitendist keskpankadega seoses erandlikes olukordades kohaldatavate ajutiste nõuetega, eeskätt mis puudutab süsteemsete likviidsusriskide hindamist ja kehtestatud nõuete mõju keskse vastaspoole rahanduslikule usaldusväärsusele ja turvalisusele.

Kui artikli 25 lõike 3 punktis f osutatud emitendist keskpank kehtestab esimeses lõigus osutatud mis tahes nõude pärast teise taseme keskse vastaspoole tunnustamist, käsitatakse iga sellist nõuet tunnustamise tingimusena ning emitendist keskpangad esitavad Väärtpaberiturujärelevalvele 90 tööpäeva jooksul kirjaliku kinnituse selle kohta, et keskne vastaspool täidab nõuet.

Kui emitendist keskpank ei ole Väärtpaberiturujärelevalvele kirjalikku kinnitust tähtjaks esitanud, võib Väärtpaberiturujärelevalve lugeda nõude täidetuks;

- c) keskne vastaspool on esitanud Väärtpaberiturujärelevalvele oma juriidilise esindaja allkirjastatud tingimusteta kirjaliku nõusoleku selle kohta, et keskne vastaspool esitab 72 tunni jooksul pärast Väärtpaberiturujärelevalvelt taotluse saamist temal olevad mis tahes dokumendid, sissekanded, teabe ja andmed ning et

Väärtpaberiturujärelevalvel on juurdepääs kõigile keskse vastaspoole äriruumidele, samuti sõltumatu õiguseksperdi põhjendatud arvamuse, milles kinnitatakse, et esitatud nõusolek on asjaomaste kohaldatavate õigusaktide kohaselt kehtiv ja täitmisele pööratav;

- d) keskne vastaspool on võtnud kõik vajalikud meetmed ja kehtestanud korra, et tagada punktides a ja c sätestatud nõuete tulemuslik täitmine;
- e) komisjon ei ole vastu võtnud lõike 2c kohast rakendusakti.

2c. Viimase abinõuna võib Väärtpaberiturujärelevalve, pärast ESRBga konsulteerimist ja lõike 3 punktis f osutatud emitendist keskpankadelt artikli 24a lõike 9 neljanda lõigu kohaselt nõusoleku saamist nende aspektide kohta, mis on seotud nende emiteeritava vääringuga, ning kooskõlas keskse vastaspoole süsteemse olulisuse määraga vastavalt lõikele 2a, teha igakülgset põhjendatud hindamise alusel järelduse, et keskne vastaspool või mõned selle kliirimisteenused on süsteemselt niivõrd olulised, et keskset vastaspoolt ei tohiks tunnustada. Oma hinnangus Väärtpaberiturujärelevalve:

- a) selgitab, et lõikes 2b sätestatud tingimuste täitmine ei ole piisav, et käsitleda liidule või mõnele selle liikmesriigile avalduvat finantsstabiilsusriski;
- b) esitab keskse vastaspoole mittetunnustamise otsuse kulude ja tulude ning tagajärgede kvantitatiivse tehnilise hinnangu.

Oma hinnangu alusel soovib Väärtpaberiturujärelevalve, et komisjon võtaks vastu rakendusakti, milles kinnitatakse, et kõnealust keskset vastaspoolt või mõnda selle kliirimisteenust ei tohiks lõike 2b kohaselt tunnustada.

Pärast teises lõigus osutatud soovitusel esitamist võib komisjon võtta vastu rakendusakti, milles täpsustatakse:

- a) et pärast komisjoni poolt kooskõlas punktiga b täpsustatud kohanemisperioodi ei osuta kõnealune kolmanda riigi keskne vastaspool mõnda oma kliirimisteenust või kõiki kliirimisteenuseid liidus asutatud kliirivatele liikmetele ja kauplemiskohtadele, välja arvatud juhul, kui talle on antud selleks luba kooskõlas artikliga 14;
- b) keskse vastaspoole, tema kliirivate liikmete ja nende klientide jaoks asjakohane kohanemisperiood. Kohanemisperiood ei ole pikem kui kaks aastat ning seda võib pikendada üks kord veel kuueks kuuks;
- c) tingimused, mille alusel võib kõnealust keskset vastaspoolt punktis b osutatud kohanemisperioodil ajutiselt tunnustada;

- d) kohanemisperioodil võetavad meetmed, et piirata kliirivate liikmete ja nende klientide, eelkõige liidus asutatud kliirivate liikmete ja nende klientide võimalikke kulusid.

Kolmanda lõigu punktis a ja b osutatud teenuste ja kohanemisperioodi täpsustamisel võtab komisjon arvesse järgmist:

- a) keskse vastaspoole osutatavate teenuste eripära ja nende asendatavus;
- b) õiguslikke ja majanduslikke tagajärgi arvestades, kas ja mil määral lisatakse rakendusakti kohaldamisalasse pooleliolevad kliiritud tehingud;
- c) kliirivatele liikmetele ja nende klientidele, eelkõige liidus asutatud kliirivatele liikmetele ja nende klientidele tekkida võivad kulud.

Nimetatud rakendusakt võetakse vastu kooskõlas artikli 86 lõikes 2 osutatud kontrollimenetlusega.

- 3. Lõike 2 punktides a, b, c ja d osutatud tingimuste täitmise hindamisel konsulteerib Väärtpaberiturujärelevalve:

- a) selle liikmesriigi pädeva asutusega, kus keskne vastaspool osutab või kavatseb osutada kliirimisteenuseid, ja mille keskne vastaspool on valinud;
- b) pädevate asutustega, kes vastutavad keskse vastaspoole selliste kolmes liikmesriigis asutatud kliirivate liikmete järelevalve eest, kelle agregeeritud osamaksed keskse vastaspoole artiklis 42 osutatud tagatisfondi ühe aasta vältel on või keskse vastaspoole hinnangul tõenäoliselt on kõige suuremad;
- c) pädevate asutustega, kes vastutavad keskse vastaspoole teenindatud või teenindatavate liidus asuvate kauplemiskohtade järelevalve eest;

- d) pädevate asutustega, kes teostavad järelevalvet selliste liidus asutatud kesksete vastaspoolte üle, kellega on sõlmitud koostalitluskokkulepped;
- e) selliste liikmesriikide EKPSi asjaomaste liikmetega, kus keskne vastaspool osutab või kavatseb osutada kliirimisteenuseid, ning EKPSi asjaomaste liikmetega, kes teostavad järelevalvet nende kesksete vastaspoolte üle, kellega on sõlmitud koostalitluskokkulepped;
- f) keskse vastaspoole kliiritud või kliiritavate finantsinstrumentide kõikide liidu vääringute emitendist keskpankadega.

4. Lõikes 1 osutatud keskne vastaspool esitab oma taotluse Väärtpaberiturujärelevalvele.

Tunnustamist taotlev keskne vastaspool esitab Väärtpaberiturujärelevalvele kogu teabe, mis on tema tunnustamiseks vajalik. Väärtpaberiturujärelevalve hindab 30 tööpäeva jooksul pärast taotluse saamist, kas see on täielik. Kui taotlus ei ole täielik, kehtestab Väärtpaberiturujärelevalve tähtaja, milleks tunnustamist taotlev keskne vastaspool peab esitama täiendava teabe. Väärtpaberiturujärelevalve edastab tunnustamist taotlevalt keskselt vastaspoolelt saadud kogu teabe viivitamata Väärtpaberiturujärelevalve kolmandate riikide kesksete vastaspoolte kolleegiumile.

Tunnustamise otsus põhineb esimese taseme kesksete vastaspoolte puhul lõikes 2 ning teise taseme kesksete vastaspoolte puhul lõigetes 2 ja 2b sätestatud tingimustel ning ei sõltu hinnangutest, mille põhjal on tehtud artikli 13 lõikes 3 osutatud samaväärsust kinnitav otsus.

Väärtpaberiturujärelevalve annab tunnustamist taotlevale kesksele vastaspoolele 180 tööpäeva jooksul pärast täieliku taotluse esitamist igakülgsest põhjendades kirjalikult teada, kas ta tunnustab kesket vastaspoolt või keeldub sellest.

Väärtpaberiturujärelevalve avaldab oma veebisaidil käesoleva määruse kohaselt tunnustatud kesksete vastaspoolte nimekirja.

5. Väärtpaberiturujärelevalve vaatab pärast lõikes 3 osutatud ametiasutuste ja üksustega konsulteerimist kolmandas riigis asutatud keskse vastaspoolle tunnustamise läbi, kui kõnealune keskne vastaspool on oma tegevusala ja teenuseid liidus laiendanud ning igal juhul vähemalt iga kahe aasta järel. Läbivaatamisel toimitakse vastavalt lõigetele 2, 2a, 2b, 3 ja 4.

Kui Väärtpaberiturujärelevalve teeb esimeses lõigus osutatud läbivaatamise põhjal kindlaks, et kolmanda riigi keskset vastaspoolt, mida on tunnustatud esimese taseme keskse vastaspoolena, tuleks tunnustada teise taseme keskse vastaspoolena, määrab

Väärtpaberiturujärelevalve asjakohase kohanemisperioodi, mis ei ületa 18 kuud ja mille jooksul peab keskne vastaspool täitma lõikes 2b osutatud nõuded.

Väärtpaberiturujärelevalve võib keskse vastaspoolle põhjendatud taotluse korral või kliirivate liikmete järelevalve eest vastutava pädeva asutuse põhjendatud taotluse korral nimetatud kohanemisperioodi pikendada veel kuni kuus kuud, kui sellist pikendamist õigustavad erandlikud asjaolud ja liidus asutatud kliirivatele liikmetele avalduvad mõjud.

6. Komisjon võib määruse (EL) nr 182/2011 artikli 5 kohaselt võtta vastu rakendusakti, milles määratakse kindlaks, et:

- a) kolmanda riigi õigus- ja järelevalvekord tagab, et kõnealuses kolmandas riigis tegevusloa saanud kesksed vastaspoolled täidavad pidevalt õiguslikult siduvaid nõudeid, mis on samaväärsed käesoleva määruse IV jaotises sätestatud nõuetega;
- b) asjaomaste kesksete vastaspoolte suhtes kohaldatakse kõnealuses kolmandas riigis pidevalt tulemuslikku järelevalvet ja täitemeetmeid;
- c) kõnealuse kolmanda riigi õigusraamistikus on ette nähtud tulemuslik samaväärne süsteem kolmandate riikide õiguskorra kohaselt tegevusloa saanud kesksete vastaspoolte tunnustamiseks.

Komisjon võib esimeses lõigus osutatud rakendusakti kohaldamisel lähtuda sellest, kas kolmas riik suudab tegelikult ja pidevalt täita rakendusaktis sätestatud mis tahes nõudeid ja kas Väärtpaberiturujärelevalve suudab tulemuslikult täita oma ülesandeid seoses lõigete 2 ja 2b kohaselt tunnustatud kolmanda riigi kesksete vastaspooltega või seoses lõikes 6b osutatud seirega, sealhulgas leppides kokku lõikes 7 osutatud koostöökorra ja kohaldades seda.

6a. Komisjon võib vastavalt artiklile 82 võtta vastu delegeeritud õigusakti, et täiendavalt täpsustada lõike 6 punktides a, b ja c osutatud kriteeriume.

6b. Väärtpaberiturujärelevalve jälgib regulatiivseid ja järelevalvealaseid suundumusi kolmandates riikides, kelle suhtes on lõike 6 kohaselt võetud vastu rakendusaktid.

Kui Väärtpaberiturujärelevalve tuvastab kõnealustes kolmandates riikides mis tahes regulatiivseid või järelevalvealaseid suundumusi, mis võivad mõjutada liidu või mõne selle liikmesriigi finantsstabiilsust, teavitab ta sellest viivitamata ja konfidentsiaalselt komisjoni ning artiklis 25ba osutatud Väärtpaberiturujärelevalve kolmandate riikide kesksete vastaspoolte kolleegiumi liikmeid.

Väärtpaberiturujärelevalve esitab komisjonile ja artiklis 25ba osutatud

Väärtpaberiturujärelevalve kolmandate riikide kesksete vastaspoolte kolleegiumi liikmetele igal aastal konfidentsiaalse aruande esimeses lõigus osutatud kolmandates riikides toimuvate regulatiivsete ja järelevalvealaste suundumuste kohta.

7. Väärtpaberiturujärelevalve kehtestab tõhusa koostöökorra selliste kolmandate riikide asjaomaste pädevate asutustega, mille õigus- ja järelevalveraamistik on tunnistatud vastavalt lõikele 6 käesoleva määrusega samaväärseks. Sellise korra puhul täpsustatakse vähemalt järgmine:

- a) mehhanism Väärtpaberiturujärelevalve, lõike 3 punktis f osutatud emitendist keskpankade ja asjaomaste kolmandate riikide pädevate asutuste vaheliseks teabevahetuseks, sealhulgas juurdepääs kolmandas riigis tegevusloa saanud keskseid vastaspooli puudutavale igasugusele teabele, mida Väärtpaberiturujärelevalve nõuab;
- b) mehhanism Väärtpaberiturujärelevalve kiireks teavitamiseks juhul, kui kolmanda riigi pädev asutus leiab, et keskne vastaspool, kelle üle ta järelevalvet teeb, rikub tegevusloa saamise aluseks olevaid tingimusi või muude õigusaktide sätteid, mida ta on kohustatud järgima;
- c) mehhanism, mille abil kolmanda riigi pädev asutus teavitab kiiresti Väärtpaberiturujärelevalvet juhul, kui keskne vastaspool, kelle üle ta järelevalvet teeb, on saanud õiguse osutada kliirimisteenuseid liidus asutatud kliirivatele liikmetele või klientidele;

- d) järelevalve koordineerimisega seotud menetlused, sealhulgas kokkulepe kolmandate riikide ametiasutustega uurimiste ja kohapealsete kontrollide võimaldamiseks kooskõlas vastavalt artiklitega 25d ja 25e;
- e) kolmandas riigis regulatiivsete ja järelevalvealaste suundumuste tulemuslikuks seireks vajalikud menetlused;
- f) menetlused kolmandate riikide ametiasutuste jaoks, et tagada Väärtpaberiturujärelevalve poolt kooskõlas artiklitega 25b, 25c, 25d, 25e, 25f, 25g, 25h, 25i, 25j, 25m ja 25n vastu võetud otsuste tõhus täitmine;
- g) menetlused kolmandate riikide ametiasutuste jaoks, et teavitada Väärtpaberiturujärelevalvet, artiklis 25ba osutatud Väärtpaberiturujärelevalve kolmandate riikide kesksete vastaspoolte kolleegiumi ja lõike 3 punktis f osutatud emitendist keskpanku põhjendamatu viivitusega keskse vastaspoolega seotud mis tahes eriolukorrast, sealhulgas suundumused finantsturgudel, millel võib olla ebasoodne mõju turu likviidsusele ning finantssüsteemi stabiilsusele liidus või mõnes selle liikmesriigis, samuti protseduurid ja hädaolukorrad selliste olukordadega tegelemiseks.

8. Selleks et tagada käesoleva artikli ühetaoline kohaldamine, töötab Väärtpaberiturujärelevalve välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, milles täpsustatakse teave, mida tunnustust taotleb keskne vastaspool peab oma taotluses Väärtpaberiturujärelevalvele esitama.

Väärtpaberiturujärelevalve esitab need regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile hiljemalt [üheksa kuud pärast käesoleva määruse jõustumist].

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid määruse (EL) nr 1095/2010 artiklites 10 kuni 14 sätestatud korras.

Artikkel 25a

Võrreldav nõuete täitmine

1. Artikli 25 lõike 2b punktis a osutatud keskne vastaspool võib esitada põhjendatud taotluse, et Väärtpaberiturujärelevalve hindaks tema võrreldavat nõuete täitmist seoses artikli 25 lõike 2b punktis a osutatud ning artiklis 16 ja IV ja V jaotises sätestatud nõuetega. Väärtpaberiturujärelevalve edastab taotluse viivitamata Väärtpaberiturujärelevalve kolmandate riikide kesksete vastaspoolte kolleegiumile.
2. Lõikes 1 osutatud taotluses esitatakse faktiline teave võrreldavuse kindlakstegemiseks ja põhjendused selle kohta, miks vastavus kolmandas riigis kohaldatavatele nõuetele tähendab ka vastavust artiklis 16 ning IV ja V jaotises sätestatud nõuetele.
3. Tagamaks et lõikes 1 osutatud hindamisel võetakse tegelikult arvesse artiklis 16 ning IV ja V jaotises sätestatud nõuete regulatiivseid eesmärgi ja liidu kui terviku huvisid, võtab komisjon vastu delegeeritud õigusakti, et määrata kindlaks järgmine:
 - a) miinimumelemendid, mida tuleb lõike 1 kohaldamisel hinnata;
 - b) hindamise kord ja tingimused.

Komisjon võtab esimeses lõigus osutatud delegeeritud õigusakti vastu vastavalt artiklile 82 [kuue kuu jooksul pärast käesoleva määruse jõustumist].

Artikkel 25b

Tunnustamise tingimuste pidev täitmine

1. Väärtpaberiturujärelevalve vastutab selliste käesolevas määruses sätestatud ülesannete täitmise eest, mis on seotud pideva järelevalvega selle üle, kas tunnustatud teise taseme kesksed vastaspoolad täidavad artikli 25 lõike 2b punktis a osutatud nõudeid. Artiklite 41,

44, 46, 50 ja 54 kohaste otsuste osas konsulteerib Väärtpaberiturujärelevalve artikli 25 lõike 3 punktis f osutatud emitendist keskpankadega vastavalt artikli 24a lõike 9 teisele lõigule.

Väärtpaberiturujärelevalve nõuab igalt teise taseme keskselt vastaspoolelt vähemalt kord aastas kinnitust selle kohta, et artikli 25 lõike 2b punktides a, c ja d osutatud nõuded on jätkuvalt täidetud.

Kui artikli 25 lõike 3 punktis f osutatud emitendist keskpank leiab, et teise taseme keskne vastaspool ei täida enam artikli 25 lõike 2b punktis b osutatud tingimust, teavitab ta sellest viivitamata Väärtpaberiturujärelevalvet.

2. Väärtpaberiturujärelevalve viib läbi hindamisi tunnustatud kesksete vastaspoolte kohanemisevõime kohta ebasoodsate turusuundumuste korral kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 artikli 32 lõikega 2, koordineerides neid hindamisi artikli 24a lõike 7 punktis b osutatud hindamistega. Artikli 25 lõike 3 punktis f osutatud emitendist keskpangad võivad panustada sellistesse hindamistesse oma rahapoliitikaga seotud ülesandeid täites.

Artikkel 25ba

Väärtpaberiturujärelevalve kolmandate riikide kesksete vastaspoolte kolleegium

1. Väärtpaberiturujärelevalve moodustab kolleegiumi kolmandate riikide kesksete vastaspoolte jaoks, et hõlbustada käesoleva määruse kohast teabe jagamist.
2. Kolleegiumisse kuuluvad:
 - a) kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee esimees, kes juhib kolleegiumi;
 - b) pädevad asutused, kes vastutavad liikmesriikide poolt artikli 22 kohaselt määratud kesksete vastaspoolte järelevalve eest; liikmesriikides, kus on kooskõlas artikliga 22

määratud rohkem kui üks pädev asutus, lepivad kõnealused asutused kokku ühe esindaja nimetamises;

- c) pädevad asutused, kes vastutavad liidus asutatud kliirivate liikmete järelevalve eest;
- d) pädevad asutused, kes vastutavad kesksete vastaspoolte teenindatud või teenindatavate liidus asutatud kauplemiskohtade järelevalve eest;
- e) pädevad asutused, kes teevad järelevalvet liidus asutatud väärtpaberite keskdepositooriumide üle, kellega kesksed vastaspoolled on seotud või kavatsevad olla seotud;
- f) EKPSi liikmed.

- 3. Kolleegiumi liikmed võivad taotleda, et kolmandate riikide kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee arutaks konkreetseid küsimusi seoses kolmandas riigis asutatud keskse vastaspoollega. Sellised taotlused tuleb teha kirjalikult ning need peavad sisaldama taotluse üksikasjalikke põhjendusi. Kolmandate riikide kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee vaatab sellised taotlused nõuetekohaselt läbi ja annab neile asjakohase vastuse.
- 4. Kolleegiumi moodustamine ja töö põhineb kõigi selle liikmete kirjalikul kokkuleppel. Kõigi kolleegiumi liikmete suhtes kehtib artikli 83 kohane ametisaladuse kohustus.

Artikkel 25c

Teabenõue

- 1. Väärtpaberiturujärelevalve võib lihtteabenõude või otsusega nõuda, et tunnustatud kesksed vastaspoolled ja nendega seotud kolmandad isikud, kellelt kõnealused kesksed vastaspoolled on ostnud allhanke korras funktsioonide täitmist või tegevusi, esitavad kogu teabe, mida Väärtpaberiturujärelevalvel on vaja käesolevast määrusest tulenevate ülesannete täitmiseks.
- 2. Kui Väärtpaberiturujärelevalve esitab vastavalt lõikele 1 lihtteabenõude, märgib ta kogu järgmise teabe:

- a) viide käesolevale artiklile kui nõude õiguslikule alusele;
- b) teabenõude eesmärk;
- c) nõutav teave;
- d) teabe esitamise tähtaeg;
- e) teave isikule, kellelt teavet taotletakse, selle kohta, et ta ei ole kohustatud teavet andma, kuid taotlusele vabatahtlikult vastates ei tohi antav teave olla ebaõige ega eksitav;
- f) trahv, mis on sätestatud artiklis 25g koostoimes III lisa V jao punktiga a ja mis määratakse juhul, kui vastused esitatud küsimustele on ebaõiged või eksitavad.

3. Kui Väärtpaberiturujärelevalve taotleb vastavalt lõikele 1 teavet otsusega, märgib ta kogu järgmise teabe:

- a) viide käesolevale artiklile kui nõude õiguslikule alusele;
- b) teabenõude eesmärk;
- c) nõutav teave;
- d) teabe esitamise tähtaeg;
- e) artiklis 25h sätestatud perioodilised karistusmaksed, mida kohaldatakse juhul, kui nõutav teave esitatakse mittetäielikult;
- f) trahv, mis on sätestatud artiklis 25g koostoimes III lisa V jao punktiga a ja mis määratakse juhul, kui vastused esitatud küsimustele on ebaõiged või eksitavad; ning
- g) õigus kaevata otsus edasi Väärtpaberiturujärelevalve apellatsiooninõukogule ja õigus vaidlustada otsus Euroopa Liidu Kohtus (edaspidi „Euroopa Kohus“) vastavalt määruse (EL) nr 1095/2010 artiklitele 60 ja 61.

4. Nõutud teabe esitavad lõikes 1 osutatud isikud või nende esindajad ning isikute või ühenduste puhul, kes ei ole juriidilised isikud, isikud, kes on seaduse või põhikirja järgi volitatud neid esindama. Nõuetekohaselt volitatud advokaadid võivad esitada teavet oma klientide nimel. Viimased jäävad täielikult vastutavaks ebatäieliku, ebaõige või eksitava teabe esitamise eest.
5. Väärtpaberiturujärelevalve edastab lihtteabenõude koopia või oma otsuse koopia viivitamata selle kolmanda riigi asjaomasele pädevale asutusele, kus lõikes 1 osutatud isikud, kellele teabenõue on suunatud, asuvad või on asutatud.

Artikkel 25d

Üldised uurimised

1. Väärtpaberiturujärelevalve võib oma käesolevast määrusest tulenevate ülesannete täitmiseks viia läbi vajalikke uurimisi teise taseme kesksete vastaspoolte ja nendega seotud kolmandate isikute kohta, kellelt asjaomased kesksed vastaspoolled on ostnud allhanke korras funktsioonide täitmist, teenuseid või tegevusi. Selleks antakse Väärtpaberiturujärelevalve ametnikele ja muudele Väärtpaberiturujärelevalve poolt volitatud isikutele õigus:
 - a) kontrollida mis tahes dokumente, andmeid, protseduure ja muid Väärtpaberiturujärelevalve ülesannete täitmisega seonduvaid materjale, sõltumata nende salvestamiseks kasutatud andmekandjast;
 - b) teha või saada nendest dokumentidest, andmetest, protseduuride kirjeldustest ja muudest materjalidest tõendatud koopiaid või väljavõtteid;
 - c) kutsuda teise taseme keskseid vastaspooli või nende esindajaid või töötajaid välja ja paluda neil anda suulisi või kirjalikke selgitusi kontrolli eseme ja eesmärgiga seotud asjaolude või dokumentide kohta ning salvestada vastuseid;
 - d) küsitleda kõiki teisi füüsilisi ja juriidilisi isikuid, kes annavad selleks nõusoleku, et koguda teavet uurimise eseme kohta;
 - e) nõuda andmeid telefonikõnede ja andmeedastuse kohta.

Artiklis 25ba osutatud Väärtpaberiturujärelevalve kolmandate riikide kesksete vastaspoolte kolleegiumi teavitatakse põhjendamatu viivitusega kõigist tulemustest, mis võivad olla asjakohased tema ülesannete täitmiseks.

2. Väärtpaberiturujärelevalve ametnikud ja muud isikud, kelle Väärtpaberiturujärelevalve on volitanud lõikes 1 osutatud uurimiste eesmärgil, rakendavad oma õigusi, esitades kirjaliku volituse, milles on täpsustatud uurimise ese ja eesmärk. Volitusse tuleb märkida ka artiklis 25h sätestatud perioodilised karistusmaksed, mida kohaldatakse juhul, kui nõutud dokumente, andmeid, protseduuride kirjeldusi ja muid materjale või vastuseid teise taseme kesksetele vastaspooltele esitatud küsimustele ei esitata või esitatakse mittetäielikult, ning artiklis 25g koostoimes III lisa V jao punktiga b sätestatud trahvid, mis määratakse juhul, kui teise taseme kesksetele vastaspooltele esitatud küsimustele antud vastused on ebaõiged või eksitavad.
3. Teise taseme kesksed vastaspoolad peavad alluma Väärtpaberiturujärelevalve otsuse alusel algatatud uurimistele. Otsuses märgitakse uurimise ese ja eesmärk, artiklis 25h sätestatud perioodilised karistusmaksed, määruse (EL) nr 1095/2010 kohaselt kättesaadavad õiguskaitsevahendid ning õigus otsuse läbivaatamisele Euroopa Kohtu poolt.
4. Enne teise taseme keskele vastaspoollele uurimisest teatamist teavitab Väärtpaberiturujärelevalve uurimise toimumise kohaks oleva kolmanda riigi asjaomast pädevat asutust uurimise toimumisest ning volitatud isikutest. Kolmanda riigi asjaomase pädeva asutuse ametnikud võivad Väärtpaberiturujärelevalve taotluse korral abistada kõnealuseid volitatud isikuid nende ülesannete täitmisel. Kolmanda riigi asjaomase pädeva asutuse ametnikud võivad samuti uurimises osaleda.

Artikkel 25e

Kohapealsed kontrollid

1. Käesolevast määrusest tulenevate ülesannete täitmiseks võib Väärtpaberiturujärelevalve korraldada kõiki vajalikke kohapealseid kontrolle teise taseme kesksete vastaspoolte või nendega seotud selliste kolmandate isikute mis tahes äriruumides, kellelt kõnealused kesksed vastaspoolad on otnud allhanke korras funktsioonide täitmist, teenuseid või tegevusi.

Keskse vastaspoole kliiritud finantsinstrumentide emitendist keskpangad võivad esitada Väärtpaberiturujärelevalvele taotluse sellistes kohapealsetes kontrollides osalemiseks, kui see on asjakohane nende rahapoliitikaga seotud ülesannete täitmiseks.

Artiklis 25ba osutatud Väärtpaberiturujärelevalve kolmandate riikide kesksete vastaspoolte kolleegiumi teavitatakse põhjendamatult viivitusega kõigist tulemustest, mis võivad olla asjakohased tema ülesannete täitmiseks.

2. Ametnikud ja muud isikud, keda Väärtpaberiturujärelevalve on volitanud kohapealset kontrolli tegema, võivad siseneda nende juriidiliste isikute mis tahes äriruumidesse või kinnistutele, kelle suhtes kohaldatakse Väärtpaberiturujärelevalve vastu võetud uurimisotsust, ning kõnealustel ametnikel ja muudel isikutel on kõik artikli 25d lõikes 1 sätestatud õigused. Neil on samuti õigus pitseerida äriruume ning raamatupidamis- ja muid dokumente selliseks ajavahemikuks ja sellises ulatuses, mis on vajalik kontrolli läbiviimiseks.
3. Väärtpaberiturujärelevalve teavitab kontrollist piisavalt aegsasti enne kontrolli selle toimumise kohaks oleva kolmanda riigi asjaomast pädevat asutust. Kui seda on vaja kontrolli nõuetekohaseks tegemiseks ja tõhususe tagamiseks, võib Väärtpaberiturujärelevalve pärast asjaomase kolmanda riigi pädeva asutuse teavitamist viia kohapealse kontrolli läbi ilma kesket vastaspoolt eelnevalt teavitamata.

Ametnikud ja muud isikud, keda Väärtpaberiturujärelevalve on volitanud kohapealset kontrolli tegema, kasutavad oma õigusi, esitades kirjaliku volituse, milles täpsustatakse kontrolli ese ja eesmärk ning artiklis 25h sätestatud perioodilised karistusmaksed, mida kohaldatakse juhul, kui asjaomased isikud ei allu kontrollimisele.

4. Teise taseme kesksed vastaspoolled alluvad Väärtpaberiturujärelevalve otsusega ette nähtud kohapealsetele kontrollidele. Otsuses määratakse kindlaks kontrolli ese ja eesmärk ning selle alustamise kuupäev ning märgitakse artiklis 25h sätestatud perioodilised karistusmaksed ja määruse (EL) nr 1095/2010 kohaselt kättesaadavad õiguskaitsevahendid, samuti õigus otsuse läbivaatamisele Euroopa Kohtu poolt.
5. Kontrolli toimumise kohaks oleva kolmanda riigi pädeva asutuse ametnikud ning pädeva asutuse poolt volitatud või määratud isikud võivad Väärtpaberiturujärelevalve taotluse korral Väärtpaberiturujärelevalve ametnikke ja muid Väärtpaberiturujärelevalve poolt volitatud isikuid aktiivselt abistada. Kolmanda riigi pädeva asutuse ametnikud võivad samuti kohapealses kontrollis osaleda.
6. Väärtpaberiturujärelevalve võib ka paluda kolmanda riigi pädevatel asutustel enda nimel teha konkreetseid uurimistoiminguid ja kohapealseid kontrolle vastavalt käesolevale artiklile ja artikli 25d lõikele 1.
7. Kui Väärtpaberiturujärelevalve ametnikud ja nendega kaasas olevad teised Väärtpaberiturujärelevalve poolt volitatud isikud leiavad, et isik ei nõustu käesoleva artikli kohaselt nõutud kontrollimisega, võib kolmanda riigi asjaomane pädev asutus osutada neile vajalikku abi, taotledes kohapealse kontrolli tegemiseks vajaduse korral abi politseilt või samaväärselt õiguskaitseasutuselt.

Järelevalvemeetmete võtmise ja trahvide määramise menetluseeskirjad

1. Kui Väärtpaberiturujärelevalve leiab oma käesoleva määruse kohaste ülesannete täitmisel, et on olulisi märke selliste asjaolude võimaliku olemasolu kohta, mis kujutaksid endast üht või mitut III lisas loetletud rikkumist, määrab Väärtpaberiturujärelevalve juhtumi uurimiseks Väärtpaberiturujärelevalves sõltumatu uurija. Määratud uurija ei tohi olla ega olla varem olnud otseselt ega kaudselt seotud asjaomase keskse vastaspoole tunnustamis- või järelevalveprotsessiga ja täidab oma ülesandeid Väärtpaberiturujärelevalvest sõltumatult.
2. Uurija uurib väidetavaid rikkumisi, võttes arvesse uurimise all olevate isikute esitatud kõiki seisukohti, ning esitab Väärtpaberiturujärelevalvele uurimistulemusi kajastava täieliku toimiku.

Oma ülesannete täitmiseks võib uurija kasutada oma õigust esitada teabenõudeid vastavalt artiklile 25c ning viia läbi uurimisi ja kohapealseid kontrolle vastavalt artiklitele 25d ja 25e. Kõnealuste õiguste kasutamisel järgib uurija artikli 25c lõike 4 nõudeid.

Oma ülesannete täitmisel on uurijal juurdepääs kõikidele Väärtpaberiturujärelevalve tegevuse käigus kogutud dokumentidele ja teabele.

3. Uurimise lõpetamisel ja enne uurimistulemusi kajastava toimiku esitamist Väärtpaberiturujärelevalvele annab uurija isikutele, kelle suhtes on algatatud uurimine, võimaluse esitada uurimise all olevates küsimustes oma seisukohad. Uurija uurimistulemused põhinevad üksnes sellistel asjaoludel, mille kohta asjaomastel isikutel on olnud võimalik esitada oma seisukoht.

Käesoleva artikli kohaste uurimiste käigus tagatakse täielikult asjaomaste isikute õigus kaitsele.

4. Uurimistulemusi kajastava toimiku esitamisel Väärtpaberiturujärelevalvele teavitab uurija sellest uurimise all olevaid isikuid. Kõnealustel isikutel on õigus tutvuda toimikuga tingimusel, et võetakse arvesse teiste isikute õigustatud huvi kaitsta oma ärisaladusi. Toimikuga tutvumise õigus ei laiene konfidentsiaalsele teabele, mis puudutab kolmandaid isikuid.
5. Uurija uurimistulemusi kajastava toimiku põhjal ja juhul, kui asjaomased isikud seda taotlevad, otsustab Väärtpaberiturujärelevalve pärast uurimise all olevate isikute seisukohtade ärakuulamist vastavalt artiklile 25i, kas uurimise all olevad isikud on toime pannud ühe või mitu III lisas loetletud rikkumistest, ning võtab rikkumise toimepaneku korral järelevalvemeetme vastavalt artiklile 25n ja määrab trahvi vastavalt artiklile 25g.
6. Uurija ei osale Väärtpaberiturujärelevalve aruteludes ega sekku ühelgi muul viisil Väärtpaberiturujärelevalve otsustusprotsessi.
7. Komisjon võtab vastavalt artiklile 82 vastu delegeeritud õigusaktid, et täiendavalt täpsustada menetluseeskirjad trahvide või perioodiliste karistusmaksete määramise õiguse kasutamiseks, sealhulgas sätted, mis käsitlevad kaitseõigust, ajalisi sätteid, trahvide või perioodiliste karistusmaksete kogumist ning karistuste määramise ja täitmise aegumistähtaegu.
8. Väärtpaberiturujärelevalve annab asjad kriminaalmenetluse eesmärgil üle asjaomastele ametiasutustele uurimiseks ja võimalikuks kriminaalkorras süüdistuse esitamiseks, kui ta leiab oma käesoleva määruse kohaste ülesannete täitmisel, et on olulisi märke selliste asjaolude võimaliku olemasolu kohta, millel võib olla kuriteo koosseis. Lisaks sellele hoidub Väärtpaberiturujärelevalve trahvide või perioodiliste karistusmaksete määramisest,

kui samadel või sisuliselt samadel asjaoludel on isik varem õigeks või süüdi mõistetud riigisisese õiguse kohaselt toimunud kriminaalmenetluses ning õigeks- või süüdimõistev otsus on juba omandanud *res judicata* õigusmõju.

Artikkel 25g

Trahvid

1. Kui Väärtpaberiturujärelevalve teeb vastavalt artikli 25f lõikele 5 kindlaks, et keskne vastaspool on tahtlikult või ettevaatamatuse tõttu toime pannud mõne III lisas loetletud rikkumise, võtab ta vastu otsuse trahvi määramise kohta kooskõlas käesoleva artikli lõikega 2.

Keskse vastaspoole toime pandud rikkumine loetakse tahtlikuks, kui Väärtpaberiturujärelevalve tuvastab objektiivsed asjaolud, mis tõendavad, et keskne vastaspool või selle kõrgem juhtkond on rikkumise toime pannud tahtlikult.

2. Lõikes 1 osutatud trahvide põhisumma vastab kuni kahekordsele kasumile, mis rikkumise tulemusel on saadud, või kahekordsele kahjumile, mis rikkumise tulemusel on ära hoitud, kui kõnealust kasumit või kahjumit on võimalik kindlaks määrata, või kuni 10 %-le juriidilise isiku eelneva majandusaasta kogukäibest, nagu on määratletud asjakohastes liidu õigusaktides.
3. Lõikes 2 sätestatud põhisummasid kohandatakse vajaduse korral, võttes arvesse raskendavaid või kergendavaid asjaolusid vastavalt IV lisas sätestatud asjaomastele koefitsientidele. Asjaomaseid raskendava asjaolu koefitsiente kohaldatakse põhisumma suhtes ükshaaval. Kui korraga kohaldatakse mitut raskendava asjaolu koefitsienti, liidetakse põhisummale põhisumma ja selle summa vahe, mis saadakse iga üksiku raskendava asjaolu koefitsiendi kohaldamise tulemusel.

Asjaomaseid kergendavate asjaolude koefitsiente kohaldatakse põhisumma suhtes ükshaaval. Kui korraga kohaldatakse mitut kergendava asjaolu koefitsienti, lahutatakse

põhisummast põhisumma ja selle summa vahe, mis saadakse iga üksiku kergendava asjaolu koefitsiendi kohaldamise tulemusel.

4. Olenemata lõigetest 2 ja 3, ei tohi trahvisumma ületada 20 % asjaomase keskse vastaspoole eelmise majandusaasta käibest, kuid juhul, kui keskne vastaspool on saanud rikkumisest otsest või kaudset rahalist kasu, peab trahvisumma olema vähemalt võrdne saadud rahalise kasuga.

Kui keskse vastaspoole tegevuse või tegevusetuse tulemusel pandi toime enam kui üks III lisas loetletud rikkumine, kohaldatakse üksnes ühe rikkumisega seonduvat ning vastavalt lõigetele 2 ja 3 arvutatud kõrgemat trahvisummat.

Artikkel 25h

Perioodilised karistusmaksed

1. Väärtpaberiturujärelevalve määrab oma otsusega perioodilised karistusmaksed, et sundida:
 - a) teise taseme keskset vastaspoolt rikkumist lõpetama vastavalt otsusele, mis on tehtud artikli 25n lõike 1 punkti a alusel;
 - b) artikli 25c lõikes 1 osutatud isikut esitama artikli 25c kohases otsuses nõutud täielikku teavet;
 - c) teise taseme keskset vastaspoolt tegema järgmist:
 - i) alluma uurimisele ja eelkõige esitama täielikud dokumendid, andmed, protseduuride kirjeldused või muu vajaliku materjali ning täiendama ja parandama muud teavet, mis on artikli 25d kohase otsusega algatatud uurimise käigus esitatud, või
 - ii) alluma artikli 25e kohases otsuses määratud kohapealsele kontrollile.

2. Perioodiline karistusmaks peab olema tõhus ja proportsionaalne. Perioodiline karistusmaks määratakse iga viivitatud päeva eest.
3. Olenemata lõikest 2 on perioodiliste karistusmaksete summa 3 % eelmise majandusaasta keskmisest päevasest käibest või füüsiliste isikute puhul 2 % eelmise kalendriaasta keskmisest päevasest sissetulekust. Need summad arvutatakse alates päevast, mis on sätestatud otsuses, millega määratakse perioodiline karistusmaks.
4. Perioodiline karistusmaks määratakse maksimaalselt kuueks kuuks alates Väärtpaberiturujärelevalve otsuse teatavakstegemise kuupäevast. Pärast selle perioodi möödumist vaatab Väärtpaberiturujärelevalve meetme läbi.

Artikkel 25i

Asjaomaste isikute ärakuulamine

1. Enne otsuse tegemist artiklite 25g ja 25h kohaste trahvide ja perioodiliste karistusmaksete kohta annab Väärtpaberiturujärelevalve isikutele, kelle suhtes on algatatud menetlus, võimaluse esitada Väärtpaberiturujärelevalve uurimistulemuste kohta oma seisukoht. Väärtpaberiturujärelevalve otsused põhinevad üksnes sellistel uurimistulemustel, mille kohta isikutel, kelle suhtes on algatatud menetlus, on olnud võimalik esitada oma seisukoht.
2. Menetluse käigus tagatakse täielikult niisuguste isikute õigus kaitsele, kelle suhtes on algatatud menetlus. Neil on õigus tutvuda Väärtpaberiturujärelevalve toimikuga tingimusel, et võetakse arvesse teiste isikute õigustatud huvi kaitsta oma ärisaladusi. Toimikuga tutvumise õigus ei hõlma konfidentsiaalset teavet ega Väärtpaberiturujärelevalve asutusesiseseks kasutuseks ette nähtud ettevalmistavaid dokumente.

Artikkel 25j

Trahvide ja perioodiliste karistusmaksete avalikustamine, laad, täitmisele pööramine ja eelarvesse kandmine

1. Väärtpaberiturujärelevalve avalikustab kõik vastavalt artiklitele 25g ja 25h määratud trahvid ja perioodilised karistusmaksed, välja arvatud juhul, kui selline avalikustamine ohustaks tõsiselt finantsturge või tekitaks asjaomastele isikutele ebaproportsionaalset kahju. Selliselt avalikustatud teave ei tohi sisaldada isikuandmeid määruse (EÜ) nr 45/2001 tähenduses.
2. Vastavalt artiklitele 25g ja 25h määratud trahvid ja perioodilised karistusmaksed on halduslikku laadi.
3. Kui Väärtpaberiturujärelevalve otsustab trahve või karistusmaksed mitte määrata, teavitab ta sellest Euroopa Parlamenti, nõukogu, komisjoni ja asjaomaseid kolmanda riigi pädevaid asutusi ning esitab oma otsuse põhjused.
4. Vastavalt artiklitele 25g ja 25h määratud trahvid ja perioodilised karistusmaksed on täitmisele pööratavad.

Täitmist reguleerivad selles liikmesriigis või kolmandas riigis kehtivad tsiviilkohtumenetluse normid, mille territooriumil täitmine aset leiab.

5. Trahvide ja perioodiliste karistusmaksete summad kantakse Euroopa Liidu üldeelarvesse.

Artikkel 25k

Otsuste läbivaatamine Euroopa Kohtus

Euroopa Kohtul on täielik pädevus läbi vaadata otsuseid, millega Väärtpaberiturujärelevalve on määranud trahve või perioodilisi karistusmaksid. Euroopa Kohus võib määratud trahvi või perioodilise karistusmaks tühistada, seda vähendada või suurendada.

Artikkel 25l

IV lisa muutmine

Selleks et võtta arvesse suundumusi finantsturgudel, antakse komisjonile õigus võtta vastavalt artiklile 82 vastu delegeeritud õigusakte IV lisa muutmise meetmete kohta.

Artikkel 25m

Tunnustuse kehtetuks tunnistamine

1. Ilma et see piiraks artikli 25n kohaldamist ja järgmiste lõigete kohaldamisel tunnistab Väärtpaberiturujärelevalve pärast artikli 25 lõikes 3 osutatud ametiasutuste ja üksuste konsulteerimist artikli 25 kohaselt vastu võetud tunnustamisotsuse kehtetuks, kui asjaomane keskne vastaspool:
 - a) ei ole tunnustust kasutanud kuue kuu jooksul, loobub selgesõnaliselt tunnustusest või ei ole rohkem kui kuue kuu jooksul tegelenud äritegevusega;
 - b) on saanud tunnustuse valeandmete alusel või mõnel muul ebaseaduslikul viisil;
 - c) on raskelt ja süstemaatiliselt rikkunud mõnda artikli 25 lõike 2b kohast tunnustamise tingimust või ei vasta enam mõnele nendest tingimustest ning ei ole mõnes kõnealuses olukorras võtnud Väärtpaberiturujärelevalve nõutud parandusmeedet asjakohaselt määratud tähtaja jooksul, milleks on maksimaalselt kuus kuud;

- d) artikli 25 lõikes 6 osutatud rakendusakt on kehtetuks tunnistatud või peatatud või mõni sellega seotud tingimus ei ole enam täidetud.

Väärtpaberiturujärelevalve võib tunnustuse kehtetuks tunnistada osaliselt, piirdudes teatava teenuse, tegevuse või finantsinstrumendi liigiga.

Tunnustuse kehtetuks tunnistamise otsuse jõustumise kuupäeva kindlaksmääramisel püüab Väärtpaberiturujärelevalve minimeerida võimalikke turuhäireid ning näha ette asjakohase kohanemisperioodi, mis ei ole pikem kui kaks aastat.

2. Enne tunnustuse kehtetuks tunnistamist vastavalt lõike 1 punktile c, võtab Väärtpaberiturujärelevalve arvesse võimalust kohaldada meetmeid artikli 25n lõike 1 punktide a kuni c alusel.

Kui Väärtpaberiturujärelevalve teeb kindlaks, et lõike 1 punkti c kohaselt määratud tähtaja jooksul, milleks on maksimaalselt kuus kuud, ei ole parandusmeedet võetud või et võetud meede ei ole asjakohane, ning olles konsulteerinud artikli 25 lõikes 3 osutatud ametiasutustega, tunnistab Väärtpaberiturujärelevalve tunnustamisotsuse kehtetuks.

Kui Väärtpaberiturujärelevalve otsustab kolmanda riigi keskse vastaspoole tunnustuse kehtetuks tunnistada, teavitab ta enne tunnustamisotsuse kehtetuks tunnistamist kõnealust kesket vastaspoolt ja asjaomaseid kolmanda riigi ametiasutusi.

3. Väärtpaberiturujärelevalve teavitab põhjendamatu viivitusega asjaomast kolmanda riigi pädevat asutust otsusest tunnustatud keskse vastaspoole tunnustus kehtetuks tunnistada.
4. Kui mõni artikli 25 lõikes 3 osutatud ametiasutus leiab, et üks lõikes 1 osutatud tingimustest on täidetud, võib ta paluda Väärtpaberiturujärelevalvel kontrollida, kas asjaomase tunnustatud keskse vastaspoole tunnustuse kehtetuks tunnistamise tingimused on täidetud.

Kui Väärtpaberiturujärelevalve otsustab tunnustatud keskse vastaspoole tunnustust kehtetuks mitte tunnistada, esitab ta taotluse esitanud ametiasutusele täielikud põhjendused.

Artikkel 25n

Järelevalvemeetmed

1. Kui Väärtpaberiturujärelevalve teeb vastavalt artikli 25f lõikele 5 kindlaks, et teise taseme keskne vastaspool on toime pannud mõne III lisas loetletud rikkumise, võtab ta vastu ühe või mitu järgmistest otsustest:
 - a) nõuab keskselt vastaspoolelt rikkumise lõpetamist;
 - b) määrab trahvid vastavalt artiklile 25g;
 - c) avaldab avalikud teadaanded;
 - d) tunnistab keskse vastaspoole tunnustuse kehtetuks vastavalt artiklile 25m.
2. Lõikes 1 osutatud otsuste tegemisel võtab Väärtpaberiturujärelevalve arvesse rikkumise laadi ja raskusastet, lähtudes järgmistest kriteeriumidest:
 - a) rikkumise kestus ja sagedus;
 - b) kas rikkumine on toonud esile olulisi või süsteemseid puudusi keskse vastaspoole protseduurides või tema juhtimissüsteemides või sisekontrollis;
 - c) kas rikkumine on tinginud finantskuriteo või seda hõlbustanud või on muul viisil sellega seostatav;
 - d) kas rikkumine pandi toime tahtlikult või ettevaatamatuse tõttu.
3. Väärtpaberiturujärelevalve teavitab põhjendamatu viivitusega asjaomast kesket vastaspoolt lõike 1 alusel vastu võetud mis tahes otsusest ning edastab selle otsuse asjaomastele

kolmanda riigi pädevatele asutustele ja komisjonile. Väärtpaberiturujärelevalve avalikustab iga sellise otsuse oma veebisaidil kümne tööpäeva jooksul pärast otsuse vastuvõtmise kuupäeva.

Kui Väärtpaberiturujärelevalve avalikustab esimese lõigu kohaselt oma otsuse, avalikustab ta ka asjaomase keskse vastaspoole õiguse see otsus edasi kaevata, vajadusel selle edasikaebuse esitamise fakti, täpsustades, et edasikaebamine ei peata otsuse täitmist, ning samuti selle, et Väärtpaberiturujärelevalve apellatsiooninõukogu võib vaidlustatud otsuse täitmise peatada vastavalt määruse (EL) nr 1095/2010 artikli 60 lõikele 3.“

10. Artikli 32 lõikesse 1 lisatakse järgmine lõik:

„Pädeva asutuse hinnangule artikli 31 lõikes 2 ette nähtud teavituse ja artikli 31 lõikes 3 osutatud teabe kohta peab vastavalt artiklile 19 arvamust avaldama kolleegium.“

11. Artikli 35 lõike 1 viimane lõik asendatakse järgmisega:

„Keskne vastaspool ei osta allhankena riskijuhtimisega seotud peamisi tegevusi, välja arvatud juhul, kui pädev asutus sellise allhanke heaks kiidab. Pädeva asutuse kõnealuse otsuse suhtes peab vastavalt artiklile 19 arvamust avaldama kolleegium.“

12. Artiklit 49 muudetakse järgmiselt:

a) lõige 1 asendatakse järgmisega:

„1. Keskne vastaspool vaatab korrapäraselt läbi oma võimendustagatise nõuete, tagatisfondi maksete, tagatisnõuete ja muude riskikontrollimehhanismide arvutamiseks kasutatavad mudelid ja parameetrid. Keskne vastaspool teeb mudelitele rangeid ja sagedasi stressiteste, et hinnata nende vastupanuvõimet äärmuslikes, kuid usutavates turutingimustes, ning korraldab järelduste, et hinnata kasutatavate meetodite usaldusväärsust. Keskne vastaspool hangib sõltumatu kinnituse, teavitab oma pädevat asutust ja Väärtpaberiturujärelevalvet tehtud testide tulemustest ning peab enne mudelite või parameetrite olulist muutmist saama vastavalt lõikele 1a pädevalt asutuselt kinnituse.

Kolleegium esitab vastuvõetud mudelite ja parameetrite ning nende oluliste muudatuste kohta järgmiste lõigete kohaselt arvamuse.

Väärtpaberiturujärelevalve tagab stressitestide tulemusi puudutava teabe edastamise Euroopa järelevalveasutustele, EKPSile ja Ühtsele Kriisilahendusnõukogule, võimaldamaks neil hinnata finantsettevõtjate avatust riskile, et keskne vastaspool ei täida oma kohustusi.“;

b) lisatakse lõiked 1a, 1b, 1c, 1d ja 1e:

„1a. Kui keskne vastaspool kavatseb oluliselt muuta lõikes 1 osutatud mudeleid või parameetreid, taotleb ta pädevalt asutuselt kõnealuse muudatuse kinnitust. Keskne vastaspool lisab taotlusele kavandatud muudatuse sõltumatu kinnituse. Pädev asutus kinnitab täieliku taotluse saamist kesksele vastaspoolele ja Väärtpaberiturujärelevalvele.

1b. Pädev asutus hindab 50 tööpäeva jooksul pärast täieliku taotluse saamist keskse vastaspoole riske ja esitab sellekohase aruande Väärtpaberiturujärelevalvele ja artikli 18 kohaselt moodustatud kolleegiumile.

1c. Kolleegium võtab 30 tööpäeva jooksul pärast lõikes 1b osutatud aruande saamist vastu enamuse arvamuse vastavalt artikli 19 lõikele 3. Olenemata lõikest 1e ei või pädev asutus võtta vastu mudelite ja parameetrite olulistele muudatustele kinnituse andmise või sellest keeldumise otsust enne, kui kolleegium on arvamuse vastu võtnud, välja arvatud juhul, kui kolleegium ei ole arvamust kindlaksmääranud tähtajaks vastu võtnud.

1d. Pädev asutus annab kesksele vastaspoolele 90 tööpäeva jooksul pärast lõikes 1a osutatud taotluse saamist igakülgset põhjendades kirjalikult teada, kas ta kinnitab kavandatud muudatuse või mitte.

1e. Keskne vastaspool ei tohi lõikes 1 osutatud mudeleid või parameetreid oluliselt muuta enne oma pädevalt asutuselt kinnituse saamist. Keskse vastaspoole pädev asutus võib kokkuleppel Väärtpaberiturujärelevalvega lubada kõnealuste mudelite või parameetrite olulised muudatused enne kinnitamist esialgselt vastu võtta, kui see on nõuetekohaselt põhjendatud.“;

c) lisatakse lõige 5:

„5. Käesoleva artikli ühetaolise kohaldamise tagamiseks töötab Väärtpaberiturujärelevalve pärast Pangandusjärelevalve, muude asjaomaste pädevate asutuste ja EKPSi liikmetega konsulteerimist välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, milles täpsustatakse tingimused, mille alusel lõikes 1 osutatud mudelite ja parameetrite muudatused on olulised,

ning menetlus konsulteerimiseks artikli 18 kohaselt moodustatud kolleegiumiga selle üle, kas kõnealused tingimused on täidetud või mitte.

Väärtpaberiturujärelevalve esitab kõnealuste regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud komisjonile hiljemalt [Väljaannete Talitus: palun lisada käesoleva määruse jõustumisest 12 kuu möödumisele vastav kuupäev].

Komisjonile antakse õigus võtta vastu regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 artiklitega 10 kuni 14.“

13. Artiklisse 85 lisatakse lõiked 6 ja 7:

„6. Väärtpaberiturujärelevalve esitab koostöös ESRBga ning vastavalt artikli 24a lõike 9 neljandale lõigule kokkuleppel kolmanda riigi sellise keskse vastaspoole kliiritud või kliiritavate finantsinstrumentide kõikide liidu vääringute emitendist keskpankadega, kellele on adresseeritud artikli 25 lõike 2c kolmandas lõigus osutatud rakendusakt, komisjonile aruande kõnealuse rakendusakti sätete kohaldamise kohta, hinnates eelkõige, kas liidule või ühele või mitmele selle liikmesriigile avalduvat finantsstabiilsusriski maandatakse piisavalt. Väärtpaberiturujärelevalve esitab oma aruande komisjonile 12 kuu jooksul alates kooskõlas artikli 25 lõike 2c kolmanda lõigu punktiga b kindlaksmääratud kohanemisperioodist.

Komisjon koostab 12 kuu jooksul alates esimeses lõigus osutatud aruande edastamisest aruande kõnealuse rakendusakti sätete kohaldamise kohta. Komisjon esitab nimetatud aruande koos asjakohaste ettepanekutega Euroopa Parlamendile ja nõukogule.

7. Komisjon vaatab hiljemalt [42 kuud pärast käesoleva määruse jõustumist] läbi kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee toimimise ning esitab selle kohta aruande koos asjakohaste ettepanekutega Euroopa Parlamendile ja nõukogule. Komisjon hindab kogemusele tuginedes eeskätt kesksete vastaspoolte järelevalvekomitee tõhusust käesoleva määruse ühtse ja järjepideva kohaldamise edendamisel artiklis 22 osutatud pädevate asutuste ja artiklis 18 osutatud kolleegiumide hulgas, samuti kolmandate riikide kesksete vastaspoolte tunnustamise ja järelevalve tõhususe tagamisel ning võrdsete võimaluste tagamisel tegevusloa saanud ELi kesksete vastaspoolte vahel ning tegevusloa saanud ELi kesksete vastaspoolte ja tunnustatud kolmandate riikide kesksete vastaspoolte vahel.“

14. Artiklisse 89 lisatakse järgmised lõiked:

„3a. Väärtpaberiturujärelevalve ei kasuta oma artikli 25 lõigetest 2a, 2b ja 2c tulenevaid õigusi kuni artikli 25 lõike 2a teises lõigus ja artikli 25a lõikes 3 osutatud delegeeritud õigusakti jõustumiseni ning selliste kesksete vastaspoolte puhul, mille kohta Väärtpaberiturujärelevalve ei ole võtnud artikli 25 lõike 1 kohast otsust vastu enne [Väljaannete Talitus: palun lisada käesoleva määruse jõustumise kuupäev], kuni artikli 25 lõikes 6 osutatud asjaomase rakendusakti jõustumiseni.

3b. Väärtpaberiturujärelevalve moodustab artikli 25ba kohaselt kõikide kesksete vastaspoolte jaoks, keda on tunnustatud artikli 25 kohaselt enne [käesoleva määruse jõustumise kuupäev], nelja kuu jooksul pärast artikli 25 lõike 2a teises lõigus osutatud delegeeritud õigusakti jõustumist kolleegiumi ning haldab seda kolleegiumi.

3c. Väärtpaberiturujärelevalve vaatab artikli 25 lõike 1 kohaselt enne [käesoleva määruse jõustumise kuupäev] vastu võetud tunnustamisotsused vastavalt artikli 25 lõikele 5 läbi 18 kuu jooksul pärast artikli 25 lõike 2a teises lõigus osutatud delegeeritud õigusakti jõustumist.

Kui Väärtpaberiturujärelevalve teeb esimeses lõigus osutatud läbivaatamise põhjal kindlaks, et enne [käesoleva määruse jõustumise kuupäev] tunnustatud keskne vastaspool liigitub artikli 25 lõike 2a kohaselt teise taseme keskseks vastaspooleks, määrab Väärtpaberiturujärelevalve asjakohase kohanemisperioodi, mis ei ületa 18 kuud ja mille jooksul peab keskne vastaspool täitma artikli 25 lõikes 2b osutatud nõuded. Väärtpaberiturujärelevalve võib keskse vastaspoole põhjendatud taotluse või kliirivate liikmete järelevalve eest vastutava pädeva asutuse põhjendatud taotluse korral nimetatud kohanemisperioodi pikendada veel kuni kuus kuud, kui sellist pikendamist õigustavad erandlikud asjaolud ja liidus asutatud kliirivatele liikmetele avalduvad mõjud.“

15. Käesoleva määruse lisas esitatud tekstid lisatakse III ja IV lisana.

Artikkel 2

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

Käesolev määrus on tervikuna siduv ja vahetult kohaldatav kõikides liikmesriikides.

Strasbourg,

Euroopa Parlamendi nimel
president

Nõukogu nimel
eesistuja

LISA

järgmise ettepaneku juurde:

EUROOPA PARLAMENDI JA NÕUKOGU MÄÄRUS,

millega muudetakse määrust (EL) nr 648/2012 seoses kesksetele vastaspooltele tegevusloa andmise korra ja sellega seotud asutustega ning kolmandate riikide kesksete vastaspoolte tunnustamise nõuetega

LISA

Määrusele (EL) nr 648/2012 lisatakse III ja IV lisa.

„III LISA

Artikli 25g lõikes 1 osutatud rikkumiste loetelu

I. Kapitalinõuetega seotud rikkumised:

- a) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 16 lõiget 1, kui tal ei ole vähemalt 7,5 miljoni euro suurust püsivat ja olemasolevat algkapitali;
- b) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 16 lõiget 2, kui tal ei ole koos jaotamata kasumi ja reservidega kapitali, mis on proportsionaalne tema tegevustest tuleneva riskiga ja kogu aeg piisav, et tagada kõnealuste tegevuste nõuetekohane lõpetamine või restruktureerimine asjakohase aja jooksul ning keskse vastaspoole adekvaatne kaitse selliste krediidi-, vastaspoole, turu-, operatsiooni-, õiguslike ja äririskide vastu, mis ei ole artiklites 41, 42, 43 ja 44 osutatud konkreetsete rahaliste vahenditega juba hõlmatud.

II. Organisatsiooniliste nõuete või huvide konfliktidega seotud rikkumised:

- a) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 26 lõiget 1, kui tal ei ole kindlat juhtimiskorda, mis hõlmab täpselt määratletud, läbipaistvate ja sidusate vastutusaladega selget organisatsioonilist struktuuri, tõhusaid protseduure riskide või võimalike riskide tuvastamiseks, juhtimiseks, jälgimiseks ja nendest teatamiseks ning piisavaid sisekontrollimehhanisme, sealhulgas usaldusväärset haldus- ja raamatupidamiskorda;
- b) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 26 lõiget 2, kui ta ei võta vastu piisavalt tõhusaid põhimõtteid ja protseduure, millega tagatakse, et keskne vastaspool (sh tema juhid ja töötajad) täidab käesoleva määruse kõiki sätteid;
- c) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 26 lõiget 3, kui tema organisatsiooniline struktuur ei ole selline, millega tagatakse, et teenuseid osutatakse ja tegevusi sooritatakse järjepidevalt ja korrektselt, või kui ta ei kasuta asjakohaseid ja proportsionaalseid süsteeme, ressursse ja protseduure;
- d) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 26 lõiget 4, kui ta ei eralda selgelt riskijuhtimisega seotud aruandluskohustust keskse vastaspoole muude tehingutega seotud aruandluskohustusest;
- e) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 26 lõiget 5, kui ta ei võta vastu, ei rakenda ega säilita tasustamispoliitikat, millega edendatakse usaldusväärset ja tõhusat riskijuhtimist ning millega ei looda stiimuleid riskistandardite lõdvendamiseks;
- f) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 26 lõiget 6, kui ta IT-süsteemid ei ole sellised, mis sobivad keeruliste eri liiki teenuste osutamiseks ja tegevuste sooritamiseks selliselt, et tagatakse turvalisuse kõrge tase ning säilitatava teabe terviklikkus ja konfidentsiaalsus;
- g) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 26 lõiget 7, kui ta ei tee oma juhtimiskorda, eeskirju ning kliiriva liikme staatuse andmise kriteeriume avalikkusele tasuta kättesaadavaks;

- h) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 26 lõiget 8, kui teda ei auditeerita sageli ja sõltumatult või kui selliste auditite tulemusi ei edastata juhtorganile või ei tehta Väärtpaberiturujärelevalvele kättesaadavaks;
- i) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 27 lõiget 1 või artikli 27 lõike 2 teist lõiku, kui ta ei taga, et tema kõrgemal juhtkonnal ja juhtorgani liikmetel on piisavalt hea reputatsioon ja piisavad kogemused, et tagada keskse vastaspoole kindel ja usaldusväärne juhtimine;
- j) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 27 lõiget 2, kui ta ei taga, et tema juhtorgani liikmetest vähemalt üks kolmandik (kuid mitte vähem kui kaks liiget) on sõltumatud liikmed, või kui ta ei kutsu kliirivate liikmete klientide esindajaid juhtorgani koosolekutele, kus arutatakse artiklite 38 ja 39 kohaldamisalasse kuuluvaid küsimusi, või kui ta seob juhtorgani sõltumatute ja muude tegevjuhtkonda mittekuuluvate liikmete tasustamise keskse vastaspoole majandustulemustega;
- k) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 27 lõiget 3, kui ta ei määra selgelt kindlaks juhtorgani ülesandeid ja kohustusi või ei tee Väärtpaberiturujärelevalvele või audiitoritele kättesaadavaks juhtorgani koosolekute protokolle;
- l) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 28 lõiget 1, kui ta ei moodusta riskikomiteed või see ei koosne tema kliirivate liikmete esindajatest, juhtorgani sõltumatutest liikmetest ja tema klientide esindajatest või ta moodustab riskikomitee selliselt, et ühel nendest esindajate rühmadest on riskikomitees arvuline ülekaal, või ta ei esita Väärtpaberiturujärelevalvele nõudmise korral nõuetekohast teavet riskikomitee tegevuse ja otsuste kohta;
- m) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 28 lõiget 2, kui ta ei määra selgelt kindlaks riskikomitee pädevust, sõltumatust tagavat juhtimiskorda, riskikomitee tegevuskorda, riskikomitee liikmeks sobivuse kriteeriume ja liikmete valimise korda või ei avalikusta kõnealust juhtimiskorda või ei määra kindlaks, et riskikomitee eesistuja on juhtorgani sõltumatu liige ning et riskikomitee annab juhtorganile vahetult aru ja korraldab korrapäraselt koosolekuid;
- n) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 28 lõiget 3, kui ta ei luba riskikomiteel anda juhtorganile nõu keskse vastaspoole riskijuhtimist mõjutada võiva

mis tahes tegevuse kohta või kui ta ei tee keskse vastaspoole riskijuhtimist eriolukorras mõjutavate sündmuste puhul mõistlikke jõupingutusi riskikomiteega konsulteerimiseks;

o) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 28 lõiget 5, kui ta ei teavita Väärtpaberiturujärelevalvet kohe juhtorgani mis tahes otsustest mitte järgida riskikomitee nõuannet;

p) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 29 lõiget 1, kui ta ei säilita vähemalt kümme aastat kõiki nõutavaid dokumente oma osutatud teenuste ja sooritatud tegevuste kohta, et Väärtpaberiturujärelevalve saaks jälgida, kas keskne vastaspool täidab käesolevat määrust;

q) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 29 lõiget 2, kui ta ei säilita vähemalt kümme aastat pärast lepingu lõpetamist kogu teavet kõikide tema töödeldud lepingute kohta sellisel viisil, et on võimalik teha kindlaks tehingu algtingimused enne asjaomase keskse vastaspoole poolt kliirimist;

r) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 29 lõiget 3, kui ta ei tee taotluse korral Väärtpaberiturujärelevalvele ja EKPSi asjaomastele liikmetele kättesaadavaks artikli 29 lõigetes 1 ja 2 osutatud dokumente ja teavet või kogu teavet kliiritud lepingute positsioonide kohta, olenemata kauplemisskohast, kus tehingud tehti;

s) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 30 lõiget 1, kui ta ei teata Väärtpaberiturujärelevalvele olulist osalust omavate aktsionäride või liikmete nimesid või nende osaluse suurust, olenemata sellest, kas nende osalus on otsene või kaudne või kas nad on füüsilised või juriidilised isikud, või esitab selle kohta ebaõige või ebatäieliku teabe;

t) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 30 lõiget 4, kui ta ei välista artikli 30 lõikes 1 osutatud isikute tõenäoliselt keskse vastaspoole kindla ja usaldusväärse juhtimisega vastuolus olevat mõju;

u) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 31 lõiget 1, kui ta ei teavita Väärtpaberiturujärelevalvet juhtimises tehtavatest muudatustest või esitab selle kohta ebaõiget või ebatäielikku teavet ega esita Väärtpaberiturujärelevalvele kogu teavet, mis on vajalik, et hinnata, kas artikli 27 lõike 1 või artikli 27 lõike 2 teise lõigu nõuded on täidetud;

v) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 33 lõiget 1, kui tal ei ole kirjalikke ning tõhusaid organisatsioonilist ja halduskorda käsitlevaid eeskirju, et tuvastada ja lahendada võimalikud huvide konfliktid, millesse on ühelt poolt kaasatud tema ise, sh

tema juhid, töötajad või mis tahes sellised isikud, kellel on nende üle otsene või kaudne kontroll või nendega märkimisväärne seos, ning teiselt poolt kliirivad liikmed või nende kliendid, kellest keskne vastaspool on teadlik, või kui ta ei taga ega rakenda võimalike huvide konfliktide lahendamiseks nõuetekohast menetlust;

w) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 33 lõiget 2, kui ta, juhul kui tema huvide konfliktide lahendamise organisatsiooniline või halduskord ei ole piisav, et küllaldase kindlusega tagada kliiriva liikme või kliendi huvide kahjustamise ohu vältimine, ei avalikusta kliirivale liikmele või tema kliendile (kui kõnealune klient on kesksele vastaspoolele teada) enne asjaomase kliiriva liikme tehtavate uute tehingute aktsepteerimist selgel kujul huvide konfliktide üldist laadi või allikat;

x) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 33 lõiget 3, kui ta ei käsitle kirjalikes eeskirjades mis tahes olukorda, millest ta on teadlik või peaks teadlik olema ja mis võib tekitada huvide konflikti tingituna teiste selliste ettevõtjate struktuurist ja äritegevusest, kellega tal on ema- või tütarettevõtja suhe;

y) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 33 lõiget 5, kui ta ei võta kõiki mõistlikke abinõusid, et hoida ära tema süsteemides hoitava teabe kuritarvitamine, või ei hoia ära kõnealuse teabe kasutamist muul äriotstarbel või keskse vastaspoole juures säilitatava konfidentsiaalse teabe äriotstarbel kasutamist sellise füüsilise isiku poolt, kellel on keskse vastaspoolega märkimisväärne seos, või sellise juriidilise isiku poolt, kellel on keskse vastaspoolega ema- või tütarettevõtja suhe, v.a juhul, kui klient, kellele see konfidentsiaalne teave kuulub, on eelnevalt andnud oma nõusoleku;

z) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 36 lõiget 1, kui ta ei käitu ausalt ja professionaalselt kooskõlas oma kliirivate liikmete ja nende klientide parimate huvidega;

aa) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 36 lõiget 2, kui ta ei kasuta kaebuste kiireks lahendamiseks arusaadavaid, läbipaistvaid ja õiglaseid eeskirju;

bb) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 37 lõiget 1 või lõiget 2, kui ta pidevalt kohaldab diskrimineerivaid, mitteläbipaistvaid ja subjektiivseid vastuvõtukriteeriume või muul moel ei suuda tagada pidevalt ausat ja avatud juurdepääsu kesksele vastaspoolele või ei suuda pidevalt tagada, et tema kliirivatel liikmetel on piisavalt rahalisi vahendeid ja nende tegevussuutlikkus on piisav, et täita keskses vastaspooles

osalemisega kaasnevad kohustused, või ei kontrolli kord aastas põhjalikult, kas tema kliirivad liikmed nõudeid täidavad;

cc) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 37 lõiget 4, kui ta ei kehtesta objektiivset ja läbipaistvat korda, mille kohaselt peatatakse artikli 37 lõike 1 kohastele kriteeriumidele mittevastavate kliirivate liikmete liikmesus ja lõpetatakse see nõuetekohaselt;

dd) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 37 lõiget 5, kui ta keeldub artikli 37 lõikes 1 osutatud kriteeriume täitvale kliirivale liikmele juurdepääsu andmisest siis, kui keeldumine ei ole põhjalikust riskianalüüsist lähtudes kirjalikult ja nõuetekohaselt põhjendatud;

ee) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 38 lõiget 1, kui ta ei võimalda oma kliirivate liikmete klientidele eraldi juurdepääsu konkreetsetele osutatavatele teenustele;

ff) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 39 lõiget 7, kui ta ei paku nimetatud lõikes osutatud eristamise eri tasemeid mõistlikel kaubandustingimustel.

III. Tegevusnõuetega seotud rikkumised:

a) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 34 lõiget 1, kui ta ei kehtesta, rakenda ega säilita asjakohast talitluspidevuse kava ja avariitaastekava, mille eesmärk on tagada keskse vastaspoole funktsioonide säilitamine, tema tegevuse kiire taastamine ja kohustuste täitmine, võimaldades vähemalt taastada katkestuse korral kõik tehingud, et keskne vastaspool saaks jätkata toimimist kindlalt ja viia arveldamise lõpule kavandatud kuupäeval;

b) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 34 lõiget 2, kui ta ei kehtesta, rakenda ega säilita asjakohast protseduuri, mis tagab õigeaegselt ja nõuetekohaselt klientide ja kliirivate liikmete vara ja positsioonidega arveldamise või vara ja positsioonide ülekandmise artikli 25 kohase otsuse alusel tunnustuse kehtetuks tunnistamise korral;

c) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 35 lõike 1 teist lõiku, kui ta ostab allhankena oma riskijuhtimisega seotud peamisi tegevusi;

d) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 39 lõiget 1, kui ta ei säilita eraldi andmeid ega pea eraldi kontosid, mis võimaldavad tal igal ajal ja viivitamata eristada

keskse vastaspoole kontodel ühe kliiriva liikme nimel ja arvel hoitavaid varasid ja positsioone teise kliiriva liikme nimel ja arvel hoitavatest varadest ja positsioonidest ning tema enda varadest;

e) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 39 lõiget 2, kui ta ei paku või vastava taotluse korral ei võimalda eraldi andmete säilitamist ja eraldi kontode pidamist, et iga kliiriv liige saaks eristada keskse vastaspoole kontodel hoitavaid asjaomase kliiriva liikme varasid ja positsioone tema klientide nimel ja arvel hoitavatest varadest ja positsioonidest;

f) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 39 lõiget 3, kui ta ei paku või vastava taotluse korral ei võimalda eraldi andmete säilitamist ja eraldi kontode pidamist, et iga kliiriv liige saaks keskse vastaspoole kontodel eristada ühe kliendi nimel ja arvel hoitavaid varasid ja positsioone teiste klientide nimel ja arvel hoitavatest varadest ja positsioonidest, või kui ta taotluse korral ei paku oma kliirivatele liikmetele võimalust avada rohkem kontosid nende enda nimel või nende klientide nimel ja arvel;

g) teise taseme keskne vastaspool rikub artiklit 40, kui ta ei mõõda ega hinda peaaegu reaalajas oma likviidsus- ja krediidiriski positsiooni iga kliiriva liikme ja vajaduse korral teise sellise keskse vastaspoole suhtes, kellega ta on sõlminud koostalitluskokkuleppe, või kui tal ei ole juurdepääsu hinnakujunduse allikatele, et tõhusalt mõõta oma riskipositsioone mõistlikest kuludest lähtuvalt;

h) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 41 lõiget 1, kui ta oma krediidiriski positsioonide piiramiseks ei kehtesta kliirivatele liikmetele või vajaduse korral koostalitluskokkulepetega hõlmatud kesksetele vastaspooltele võimendustagatise ega nõua nende seadmist või kui kehtestatud või nõutud tagatised ei ole piisavad, et katta võimalikke riske, mis keskse vastaspoole hinnangul võivad asjaomaste positsioonide likvideerimiseni ilmned, või katta kahjud, mis on tingitud vähemalt 99 % riskipositsioonide muutusest teatava aja jooksul, või tagada, et keskne vastaspool hangiks kõikidelt oma kliirivatelt liikmetelt ja vajaduse korral kõikidelt kesksetelt vastaspooltelt, kellega on sõlmitud koostalitluskokkulepped, vähemalt kord päevas tagatised, et täies ulatuses katta oma riskipositsioonid, või need tagatised ei ole piisavad, et arvestada vajaduse korral mis tahes võimalikku protsüklilist mõju;

i) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 41 lõiget 2, kui ta ei võta võimendustagatise nõuete kehtestamiseks vastu mudeleid ja parameetreid, mis kajastavad kliiritavate toodete riskitunnuseid ja mille puhul võetakse arvesse tagatiste

seadmise nõudmise intervalli, turulikviidsust ning muutuste võimalikkust tehingu kestuse jooksul;

- j) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 41 lõiget 3, kui ta ei näe ette võimendustagatist ega nõua selle seadmist päevasiseselt, ent hiljemalt siis, kui ületatakse eelnevalt kindlaksmääratud künniseid;
- k) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 42 lõiget 3, kui ta ei moodusta tagatisfondi, mis võimaldab kesksel vastaspoolel ekstreemsetes, kuid usutavates turutingimustes tulla toime vähemalt siis, kui kliiriv liige, kelle krediidiriskile ta on kõige rohkem avatud, või suuruselt teise ja kolmanda riskipositsiooniga kliirivad liikmed, kui nendega seotud krediidiriskide summa on suurem, ei täida oma lepingulisi kohustusi, või kui ta ei tööta välja stsenaariume, mis hõlmavad nende turgude kõige suurema volatiilsusega perioode, kus keskne vastaspool teenuseid osutab, ning mitut võimalikku tulevast stsenaariumi, milles võetakse arvesse finantsinstrumentide ootamatut müüki ja turu likviidsuse kiiret vähenemist;
- l) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 43 lõiget 2, kui tema artiklis 42 osutatud tagatisfond ja artikli 43 lõikes 1 osutatud muud rahalised vahendid ei võimalda tal igal ajal toime tulla kahe kõige suurema riskipositsiooniga kliiriva liikme kohustuste mittetäitmisega ekstreemsetes, kuid usutavates turutingimustes;
- m) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 44 lõiget 1, kui tal ei ole igal ajal juurdepääsu piisavale likviidsusele, et pakkuda oma teenuseid ja sooritada tegevusi, või kui ta ei mõõda oma võimalikku likviidsusvajadust iga päev;
- o) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 45 lõikeid 1, 2 ja 3, kui ta ei kasuta kahju katmiseks kõigepealt selle kliiriva liikme antud tagatise, kes ei täida oma lepingulisi kohustusi, ja alles siis muid rahalisi vahendeid;
- p) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 45 lõiget 4, kui ta ei kasuta selleks otstarbeks määratud omavahendeid enne kohustusi täitvate kliirivate liikmete poolt tagatisfondi tehtud maksete kasutamist;
- q) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 46 lõiget 1, kui ta aktsepteerib kliirivate liikmete esialgse ja püsiva riskipositsiooni katmiseks muid tagatise peale väga likviidsete tagatiste, mille krediidi- ja tururisk on minimaalne, kui sellised muud tagatised ei ole komisjoni poolt artikli 46 lõike 3 alusel vastu võetud delegeeritud õigusakti kohaselt lubatud;
- r) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 47 lõiget 1, kui ta ei investeeri oma rahalisi vahendeid üksnes rahasse või väga likviidsetesse finantsinstrumentidesse, mille turu- ja krediidirisk on minimaalne ning mida on võimalik minimaalse ebasoodsa hinnaefektiga kiiresti likvideerida;

- s) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 47 lõiget 3, kui ta ei anna tagatisvarana või tagatisfondi maksetena esitatud finantsinstrumente võimaluse korral hoiule väärtpaberiarveldussüsteemide korraldajatele, kes tagavad kõnealuste finantsinstrumentide täieliku kaitse, või kui ta ei kasuta muid volitatud finantsasutustega sõlmitud kõrge turvalisusega kokkuleppeid;
- t) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 47 lõiget 4, kui ta ei hoiusta raha volitatud finantsasutustes kõrge turvalisusega kokkulepete kaudu või ei kasuta keskpankades hoiustamise püsivõimalust või muud sarnast keskpankade poolt pakutavat võimalust;
- u) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 47 lõiget 5, kui ta hoiustab varasid kolmanda isiku juures, kuid ei taga, et kliirivatele liikmetele kuuluvad varad hoitakse eraldi kesksele vastaspoolele kuuluvatest varadest ja asjaomasele kolmandale isikule kuuluvatest varadest kolmanda isiku raamatupidamisarvestuses eri kontodele kirjendamise abil või mis tahes muude samaväärsete meetmete abil, millega tagatakse samatasemeline kaitse, või kui tal ei ole vajaduse korral võimalik finantsinstrumente kohe kasutada;
- v) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 47 lõiget 6, kui ta investeerib oma kapitali või artiklites 41, 42, 43 või 44 sätestatud nõuetest tulenevad summad oma väärtpaberitesse või oma ema- või tütaretttevõtja väärtpaberitesse;
- w) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 48 lõiget 1, kui ta ei näe ette üksikasjalikku menetlust, mida järgitakse, kui kliiriv liige ei täida artiklis 37 sätestatud osalusnõudeid keskse vastaspoole kehtestatud tähtaja jooksul ja kooskõlas keskse vastaspoole kehtestatud protseduuridega, või kui ta ei kirjelda üksikasjalikult menetlust, mida järgitakse, kui keskne vastaspool ei ole kliiriva liikme poolt kohustuste mittetäitmisest teatanud, või kui ta ei vaata kõnealuseid menetlusi kord aastas läbi;
- x) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 48 lõiget 2, kui ta ei tegutse kohe, et piirata kliiriva liikme kohustuste mittetäitmisest tulenevat kahju ja likviidsussurvet ning tagada, et kliiriva liikme positsioonide sulgemine ei häiri kohustusi täitvate kliirivate liikmete tehinguid ega tekita neile kahju, mida neil ei ole võimalik ette näha ega kontrollida;
- y) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 48 lõiget 3, kui ta ei teavita kohe Väärtpaberiturujärelevalvet, enne kui rikkumismenetluse algatamine on välja kuulutatud või selline menetlus on käivitunud;

- z) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 48 lõiget 4, kui ta ei tee kindlaks, et rikkumismenetlus on rakendatav, ega võta kõiki mõistlikke samme tagamaks, et tal on õiguslik võim likvideerida kohustusi mittetäitva kliiriva liikme omandipositsioonid ja kanda kohustusi mittetäitva kliiriva liikme klientide positsioonid üle või need likvideerida;
- aa) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 49 lõiget 1, kui ta ei vaata korrapäraselt läbi oma võimendustagatise nõuete, tagatisfondi maksete, tagatisnõuete ja muude riskikontrollimehhanismide arvutamiseks kasutatavaid mudeleid ja parameetreid ega kohalda kõnealuste mudelite suhtes rangeid ja sagedasi stressiteste, et hinnata nende vastupanuvõimet ekstreemsetes, kuid usutavates turutingimustes, ning ei korralda järelteste, et hinnata kasutatavate meetodite usaldusväärsust, või ei hangi sõltumatut hinnangut või ei teavita Väärtpaberiturujärelevalvet tehtud testide tulemustest või ei hangi enne mudelite või parameetrite olulist muutmist Väärtpaberiturujärelevalve hinnangut;
- bb) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 49 lõiget 2, kui ta ei testi rikkumismenetluse põhiaspekte korrapäraselt või ei võta kõiki mõistlikke meetmeid tagamaks, et kõik kliirivad liikmed saavad menetlusest aru ja et nad on kehtestanud asjaomase korra, mida rakendatakse kohustuste mittetäitmisel;
- cc) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 49 lõiget 1a, kui ta muudab artikli 49 lõikes 1 osutatud mudeleid ja parameetreid oluliselt enne Väärtpaberiturujärelevalvelt sellise muutmise kohta kinnituse saamist;
- dd) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 50 lõiget 1, kui ta ei kasuta, kuigi see on praktiline ja võimalik, oma tehingute arveldamiseks keskpanga raha või ei võta keskpanga raha mittekasutamise korral meetmeid rahaga arveldamise riskide rangeks piiramiseks;
- ee) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 50 lõiget 3, kui ta ei välista põhiriski, kasutades võimalikult suures ulatuses väärtpaberiülekanne makse vastu, kui kesksel vastaspoolel on kohustus kanda finantsinstrumendid üle või ta saab ise finantsinstrumentide ülekandeid;
- ff) teise taseme keskne vastaspool rikub artiklit 50a või 50b, kui ta ei arvuta K_{CCP} väärtust kõnealuse artikli järgi või ei järgi K_{CCP} arvutamiseks artikli 50a lõikes 2 ning artiklites 50b ja 50d sätestatud eeskirju;
- gg) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 50a lõiget 3, kui ta arvutab K_{CCP} harvem kui kord kvartalis või harvem kui seda nõuab Väärtpaberiturujärelevalve kooskõlas artikli 50a lõikega 3;

hh) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 51 lõiget 2, kui tal ei ole mittediskrimineerivat juurdepääsu nii andmetele, mida ta vajab kauplemiskohalt saadud ülesannete täitmiseks, kuni see keskne vastaspool täidab kauplemiskoha poolseid tegevus- ja tehnilisi nõudeid, kui ka vastavale arveldussüsteemile;

ii) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 52 lõiget 1, kui tal ei ole koostalitluskokkuleppe sõlmimisel täidetud mõni kõnealuse lõike punktides a, b, c ja d sätestatud nõue;

jj) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 53 lõiget 1, kui ta ei erista oma kontodel teise keskse vastaspoole, kellega ta on sõlminud koostalitluskokkuleppe, nimel ja arvel hoitavaid varasid ja positsioone;

kk) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 54 lõiget 1, kui ta sõlmib koostalitluskokkuleppe ilma Väärtpaberiturujärelevalve eelneva heakskiiduta.

IV. Läbipaistvuse ja teabe kättesaadavusega seotud rikkumised:

a) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 38 lõiget 1, kui ta ei avalikusta iga osutatava teenuse hinda ja tasusid eraldi, sealhulgas hinna alandamine või vähendamine ning sellise hinnaalanduse või -vähendamise tingimused;

b) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 38 lõiget 1, kui ta ei avalda Väärtpaberiturujärelevalvele teavet oma teenuste kulude ja tulude kohta;

c) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 38 lõiget 2, kui ta ei avalda oma kliirivatele liikmetele ja nende klientidele osutatavate teenustega seotud riske;

d) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 38 lõiget 3, kui ta ei avalda oma kliirivatele liikmetele või Väärtpaberiturujärelevalvele hinnateavet, mida kasutatakse selleks, et arvutada päevalõpupositsioonid kliirivate liikmete suhtes, või ei avalikusta iga instrumendi kohta tema poolt kliiritud tehingute koondmahtu;

f) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 38 lõiget 4, kui ta ei avalikusta sideprotokollide talitus- ja tehnilisi nõudeid, mis hõlmavad kolmandate isikutega suhtlemisel kasutatavaid sisu- ja sõnumivorminguid, sh artiklis 7 osutatud tegevus- ja tehnilisi nõudeid;

- g) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 38 lõiget 5, kui ta ei avalikusta kõiki juhtusid, mil kliiriv liige on artikli 37 lõikes 1 osutatud kriteeriume või artikli 38 lõikes 5 sätestatud nõudeid rikkunud, välja arvatud juhul, kui Väärtpaberiturujärelevalve on seisukohal, et sellise rikkumise avalikustamine seaks ohtu finantsstabiilsuse või usalduse turu vastu või ohustaks tõsiselt finantsturge või tekitaks asjaomastele isikutele ebaproportsionaalset kahju;
- h) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 39 lõiget 7, kui ta ei avalikusta tema poolt pakutava eristamise eri tasemetega seotud kaitstuse tasemeid ja kulusid;
- i) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 49 lõiget 3, kui ta ei avalikusta põhiteavet riskijuhtimismudeli kohta või artikli 49 lõikes 1 osutatud stressitestide korraldamisel kasutatavate eelduste kohta;
- j) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 50 lõiget 2, kui ta ei esita selgelt oma kohustusi seoses finantsinstrumentide ülekandmisega, sealhulgas märkides, kas tal on kohustus finantsinstrumendid üle kanda või ta saab ise finantsinstrumentide ülekande või kas ta korvab ülekandmisel tekkiva kahju osalistele;
- k) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 50c lõiget 1, kui ta ei edasta oma kliirivatest liikmetest nendele, kes on krediidasutused või investeerimisühingud, või nende pädevatele asutustele artikli 50c lõike 1 punktides a, b, c, d ja e osutatud teavet;
- l) teise taseme keskne vastaspool rikub artikli 50c lõiget 2, kui ta teavitab oma neid kliirivaid liikmeid, kes on krediidasutused või investeerimisühingud, harvem kui kord kvartalis või harvem kui seda nõuab Väärtpaberiturujärelevalve kooskõlas artikli 50c lõikega 2.

V. Järelevalvetegevuse takistamisega seotud rikkumised:

- a) keskne vastaspool rikub artiklit 25c, kui ta annab ebaõiget või eksitavat teavet vastuseks artikli 25c alusel Väärtpaberiturujärelevalve esitatud lihtteabenõudele või artikli 25n alusel Väärtpaberiturujärelevalve koostatud otsusele teabe nõudmise kohta;
- b) keskne vastaspool annab ebaõigeid või eksitavaid vastuseid artikli 25d lõike 1 punkti d kohaselt esitatud küsimustele;

- c) teise taseme keskne vastaspool ei võta õigel ajal artikli 25n kohase Väärtpaberiturujärelevalve otsusega nõutud järelevõetavaid meetmeid;
- d) teise taseme keskne vastaspool ei allu artikli 25e alusel Väärtpaberiturujärelevalve vastu võetud uurimisotsuses nõutud kohapealsele kontrollimisele.“

1. Lisatakse IV lisa:

„IV LISA

Artikli 25g lõike 3 kohaldamisel kasutatavate raskendavate ja kergendavate asjaolusid kajastavate koefitsientide loetelu

Artikli 25g lõikes 2 osutatud põhisummade suhtes kohaldatakse kumulatiivselt järgmisi koefitsiente.

I. Raskendavaid asjaolusid kajastavad kohandamiskoefitsiendid:

- a) kui rikkumine on toime pandud korduvalt, siis kohaldatakse iga korduva rikkumise puhul lisakoefitsienti 1,1;
- b) kui rikkumise kestus on pikem kui kuus kuud, kohaldatakse koefitsienti 1,5;
- c) kui rikkumine on paljastanud süsteemseid puudusi keskse vastaspoole töö korralduses, eriti selle protseduurides, juhtimissüsteemides või sisekontrollis, kohaldatakse koefitsienti 2,2;
- d) kui rikkumine avaldab negatiivset mõju keskse vastaspoole tegevuste ja teenuste kvaliteedile, kohaldatakse koefitsienti 1,5;
- e) kui rikkumine on toime pandud tahtlikult, kohaldatakse koefitsienti 2;
- f) kui rikkumise tuvastamisest alates ei ole võetud parandusmeetmeid, kohaldatakse koefitsienti 1,7;

g) kui keskse vastaspoole kõrgem juhtkond ei ole Väärtpaberiturujärelevalve poolt läbiviidava uurimise käigus teinud Väärtpaberiturujärelevalvega koostööd, kohaldatakse koefitsienti 1,5.

II. Kergendavaid asjaolusid kajastavad kohandamiskoefitsiendid:

- a) kui rikkumise kestus on lühem kui 10 tööpäeva, kohaldatakse koefitsienti 0,9;
- b) kui keskse vastaspoole kõrgem juhtkond suudab tõendada, et ta on võtnud kõik vajalikud meetmed rikkumise ärahoidmiseks, kohaldatakse koefitsienti 0,7;
- c) kui keskne vastaspool on Väärtpaberiturujärelevalvet rikkumisest teavitanud kiiresti, tõhusalt ja täielikult, kohaldatakse koefitsienti 0,4;
- d) kui keskne vastaspool on vabatahtlikult võtnud meetmeid eesmärgiga tagada, et sarnast rikkumist ei oleks tulevikus võimalik toime panna, kohaldatakse koefitsienti 0,6.“
