

III

(Ettevalmistavad aktid)

EUROOPA KESKPANK

EUROOPA KESKPANGA ARVAMUS,

24. juuni 2014,

**seoses ettepanekuga, mis käsitleb Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust väärtpaberite kaudu
finantseerimise tehingutest teatamise ja nende läbipaistvuse kohta**

(CON/2014/49)

(2014/C 336/04)

Sissejuhatus ja õiguslik alus

Euroopa Keskpank (EKP) sai 18. märtsil 2014 Euroopa Parlamendilt ja 27. märtsil 2014 nõukogult taotluse avaldada arvamust seoses ettepanekuga, mis käsitleb Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingutest teatamise ja nende läbipaistvuse kohta ⁽¹⁾ (edaspidi „ettepandud määrus“).

EKP arvamuse andmise pädevus põhineb Euroopa Liidu toimimise lepingu artikli 127 lõikel 4 ja artikli 282 lõikel 5, kuna ettepandud määruse sätted mõjutavad Euroopa Keskpankade Süsteemi (EKPS) kaasabi finantsüsteemi stabiilsusega seotud poliitika tõrgeteta teostamisele, millele osutab asutamislepingu artikli 127 lõige 5. EKP nõukogu on käesoleva arvamuse vastu võtnud kooskõlas Euroopa Keskpanga kodukorra artikli 17.5 esimese lausega.

1. Üldised märkused

EKP toetab üldiselt ettepandud määrust, mille eesmärgiks on suurendada finantsturu turvalisust ja läbipaistvust kooskõlas finantsstabiilsuse nõukogu poolt esitatud ja G20 juhtide poolt septembris 2013 heaks kiidetud soovitustega ⁽²⁾. Ettepandud määruses nähakse ette meetmed kolmes valdkonnas: 1) tehingute üksikasjad tuleb esitada kauplemisteabe-hoidlatele ning pädevatel asutustel ja liidu organitel peab olema vahetu ja viivitamatu juurdepääsu neile üksikasjadele, et hõlbustada väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingutega seotud riskide kuhjumise jälgimist; ettepandud määruses kuuluvad kõnealuste tehingute hulka tagasiostutehingud, väärtpaberite või kaupade laenuks andmise või võtmise tehingud ning muud tehingud, millel on samaväärne majanduslik mõju ja millega kaasnevad sarnased riskid, eelkõige ostu-tagasimüügi- või müügi-tagasiostu-tehingud; 2) teave väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute kohta tuleb avalikustada investoritele, kelle varasid kasutatakse kõnealustes või nendega samaväärsetes tehingutes, ja 3) edasitagamise tegevusega seotud lepingud peavad olema läbipaistvad. EKP leiab, et uued ühtsed väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute aruandluse ja läbipaistvuse eeskirjad ning samuti edasitagamise sätted võivad omada tähtsat rolli finantsstabiilsuse tagamisel liidus. Lisaks tuleks ettepandud määruses võtta arvesse tööd, mida on teinud finantsstabiilsuse nõukogu väärtpaberite kaudu finantseerimise turgude andmeekspertide rühm, mis asutati selleks, et arendada edasi andmete kogumise ja agregeerimise soovitusi üleilmsel tasandil kooskõlas finantsstabiilsuse nõukogu soovitustega, ning mis töötab 2014. aasta lõpuks välja ettepandud standardid ja menetlused ⁽³⁾. Lisaks esitab EKP järgmised konkreetsed märkused.

⁽¹⁾ COM(2014) 40 final.

⁽²⁾ Vt dokument „Strengthening Oversight and Regulation of Shadow Banking: Policy Framework for Addressing Shadow Banking Risks in Securities Lending and Repos“ (edaspidi „finantsstabiilsuse nõukogu soovitus“), 29. august 2013, avaldatud finantsstabiilsuse nõukogu veebilehel www.financialstabilityboard.org

⁽³⁾ Vt finantsstabiilsuse nõukogu soovitusi soovitusid 2 ja 3.

2. Konkreetsete märkused

2.1. Keskpanga tehinguid hõlmav teatamis- ja läbipaistvuskohustuste erand

Ettepanud teatamis- ja läbipaistvusraamistikus ei ole ette nähtud erandit tehingute suhtes, mille üheks pooleks on EKPSi keskpank⁽¹⁾.

EKP märgib sellega seoses, et kui ühelt poolt ei võimaldaks keskpankade poolt nende seaduslike eesmärkide ja ülesannete täitmise raames tehtavatest tehingutest teatamine ja nende läbipaistvus turu jaoks suuremat läbipaistvust, siis teiselt poolt kahjustaks selliseid tehinguid käsitleva teabe avalikustamine või läbipaistvus eelkõige rahapoliitika ja valuutatehingute valdkonnas tõsiselt nende operatsioonide tõhusust ja sellest tulenevalt keskpankade poolt nende, õigeaegsust ja konfidentsiaalsust eeldavate ülesannete täitmist.

Kui nõuda selliste tehingute pooltelt, mille üheks pooleks on EKPS, kõikide nende tehingute üksikasjade teatamist kauplemisteabehoidlatele, oleks see vastuolus EKP ja riikide keskpankade konfidentsiaalsuskordadega ning kahjustaks EKP-le aluslepinguga antud immuniteetide eesmärki, sealhulgas EKP arhiivide ja ametliku sidepidamise puutumast⁽²⁾. Neil põhjustel tuleks sellised väärtpaperite kaudu finantseerimise tehingud, mille üheks pooleks on EKPSi keskpank, vabastada teatamis- ja läbipaistvuskohustusest.

EKP soovib tungivalt lisada ettepanud määrusse tehingupõhine erand⁽³⁾. Kui sellist erandit ei lisata, tähendaks see sellise teatamis- ja läbipaistvuskohustuse kehtestamist EKPSile.

2.2. Komisjonile antud erandite loetelu muutmise õiguse täpsustamine

Lisaks on vaja täpsustada ettepanud määruse artikli 2 lõiget 3, milles antakse komisjonile õigus muuta artikli 2 lõikes 2 sätestatud erandite loetelu delegeeritud õigusaktiga. EKP leiab, et artikli 2 lõige 3 peaks sisaldama otsest viidet võimalusele lisada erandite loetellu kolmandate riikide keskpangad⁽⁴⁾.

2.3. Edasitagamine

Ettepanud määruses tähendab edasitagamine „tagatiseks saadud finantsinstrumentide oma nimel ja oma arvel või teise vastaspoole arvel kasutamine tagatise saanud vastaspoole poolt”⁽⁵⁾. Ettepanud määrus näeb ette, et finantsinstrumentid tagatiseks saanud vastaspoolel on lubatud neid edasi tagada vaid tagatise andnud vastaspoole selgesõnalisel nõusolekul ning ainult pärast seda, kui ta on need oma kontole kandnud⁽⁶⁾.

EKP toetab artiklis 4 sätestatud väärtpaperite kaudu finantseerimise tehingute teatamiskohustust, sealhulgas kohustust teatada antud tagatise üksikasjad, eriti kui seda saab kasutada edasitagamiseks või kui see on edasi tagatud. Lisaks toetab EKP lepingute läbipaistvuse nõudeid ettepanud määruse artiklis 15. Siiski teeb EKP järjekindluse huvides ettepaneku ühtlustada ettepanud määruse mõisted võimalikult suures ulatuses finantsstabiilsuse nõukogu soovitude⁽⁷⁾ omadega ning sellest tulenevalt kasutada mõiste „edasitagamine” asemel mõistet „taaskasutamine”, mis kajastab paremini ettepanud määrusega hõlmatud erinevate tehingute suurt hulka ning annab turuosalistele õiguskindlust. EKP esitab sellekohased muudatusettepanekud⁽⁸⁾.

⁽¹⁾ Ettepanud määruse artikli 2 lõige 2 sätestab vaid subjektipõhise erandi, mis hõlmab EKPSi liikmeid, teisi sarnaseid ülesandeid täitvaid liikmesriikide asutusi, teisi liidu ametiasutusi, mille ülesanne on riigivõla haldamine või mis on kaasatud riigivõla haldamisse, ning Rahvusvaheliste Arvelduste Panka. Ettepanud määruse artiklites 4, 13, 14 ja 15 ei ole EKPSi keskpankade tehingute vastaspoolel selgelt välistatud teatamis- ja läbipaistvuskohustuste kohaldamisalast.

⁽²⁾ Vt ETL artikkel 343 ning Euroopa Keskpankade Süsteemi ja Euroopa Keskpanga põhikirja (edaspidi „EKPSi põhikirj”) artikkel 39 ning samuti Euroopa Liidu privileegide ja immuniteetide protokollid artiklid 2, 5 ja 22.

⁽³⁾ Vt käesoleva arvamuse lisas toodud muudatus 7. Vrd arvamuse CON/2012/21 punkt 7.2 ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu 15. mai 2014. aasta määruse (EL) nr 600/2014 finantsinstrumentide turgude kohta millega muudetakse määrust (EL) nr 648/2012 (ELT L 173, 12.6.2014, lk 84) artikli 1 lõiked 6–8. Kõik EKP arvamused on avaldatud EKP veebilehel www.ecb.europa.eu

⁽⁴⁾ Vt käesoleva arvamuse lisas toodud muudatus 8. See täpsustus oleks kooskõlas Euroopa Parlamendi ja nõukogu 4. juuli 2012. aasta määruse (EL) nr 648/2012 börsiväliste tuletisinstrumentide, kesksete vastaspoole ja kauplemisteabehoidlate kohta (ELT L 201, 27.7.2012, lk 1) artikli 1 lõikega 6 ning määruse (EL) nr 600/2014 artikli 1 lõikega 9.

⁽⁵⁾ Ettepanud määruse artikli 3 lõige 7.

⁽⁶⁾ Ettepanud määruse artikkel 15.

⁽⁷⁾ Vt finantsstabiilsuse nõukogu soovitude soovitus 7.

⁽⁸⁾ Vt käesoleva arvamuse lisas toodud muudatus 10. Vt samuti muudatused 2–6, 11 ja 16.

Seoses lepingute läbipaistvuse nõudega ei eristata ettepanud määruses finantstagatise, mille ülekandmise aluseks on „omandiõiguse üleminekul põhinev finantstagatiskokkulepe” ja andmise aluseks „pandiõigusel põhinev finantstagatiskokkulepe” direktiivi 2002/47/EÜ⁽¹⁾ tähenduses. Omandiõiguse üleminekul põhineva finantstagatiskokkulepe alusel annab tagatiseandja finantstagatise omandiõiguse või finantstagatise seotud õigused täielikult üle tagatiseaajale. Seevastu pandiõigusel põhineva finantstagatiskokkulepe alusel esitab tagatiseandja finantstagatise tagatiseaajale või tema kasuks pandina ja nii jäävad finantstagatise täielik või kvalifitseeritud omandiõigus või finantstagatise seotud õigused pandiõiguse tekkimisel täielikult tagatiseandjale. Finantsstabiilsuse seisukohast võib ettepanud määruse laia kohaldamisala põhimõtteliselt toetada. Ent arvestades direktiivi 2002/47/EÜ sätteid, ei tohiks omandiõiguse üleminekul põhineva finantstagatiskokkuleppe sõlmimise korral tagatiseaajat piirata kasutamast finantstagatise täielikku omandiõigust või sellega seotud täielikke õigusi. Kuivõrd tagatise saanud vastaspool on nagunii kohustatud järgima ettepanud määruse artiklis 15 sätestatud teisi nõudeid, tuleb täpsustada, et omandiõiguse üleminekul põhineva finantstagatiskokkuleppe sõlmimine juba hõlmab nõusolekut taaskasutamiseks ning mis tahes artikli 15 nõuete rikkumine ei mõjuta väärtpaperite kaudu finantseerimise tehingu kehtivust ega jõustatavust ning tagatise saanud vastaspoole suhtes saab ettepanud määruse alusel kohaldada ainult halduskaristusi. EKP esitab sellekohased muudatusettepanekud⁽²⁾.

EKP märgib, et ettepanud määruses on keskendutud ainult teatamis- ja läbipaistvuskohustuste kehtestamisele. Samas on äsjane finantskriis näidanud, et kliendi varade taaskasutamise ja edasitagamise praktikate tõttu võivad tekkida märkimisväärsed finantsstabiilsuse riskid: need võivad suurendada ülekandumiskiiki, viia ülemäärase finantsvõimenduse kuhjumisele finantsüsteemis ning samuti suurendada üksikute asutuste varade väljavoolu paanika riski. Selles kontekstis tuleb märkida, et rahvusvahelisel tasandil on finantsstabiilsuse nõukogu teinud ettepanekud kehtestada piirangud, mis puudutavad: 1) kliendi varade edasitagamist eesmärgiga finantseerida vahendaja enda arvel toimuvaid tegevusi ja 2) üksusi, millel on lubatud tegeleda kliendi varade edasitagamisega⁽³⁾. Lisaks võib olla vaja kehtestada liidu tasandil täiendavaid meetmeid. Seetõttu leiab EKP, et on tähtis, et komisjon hindaks vajadust võtta ettepanud teatamis- ja läbipaistvusunõuetest kaugemale minevaid täiendavaid seadusandlikke meetmeid, sealhulgas kehtestada kliendi varade taaskasutamise ja edasitagamise kvantitatiivsed piirid, mida saab teha tulevase õigusaktiga. Läbi tuleb viia põhjalik kulude ja tulude analüüs tagamaks, et sellised kvantitatiivsed piirid ei avaldaks negatiivset mõju väärtpaperite kaudu finantseerimise turgudele.

2.4. Väärtpaperite kaudu finantseerimise tehingute andmete teatamise korraldus

EKPSi ülesannete täitmiseks ning finantsturgude ja finantstegevuse jälgimiseks euroalal ning liidus tervikuna on EKP-l vaja riikide keskpangade abiga koguda kvaliteetselt statistilist teavet⁽⁴⁾. Seetõttu on ettepanud määruse kohaselt kauplemiseabehoidlatele ja teatavatel juhtudel Euroopa Väärtpaperiturujärelevalvele teatavate tehingute üksikasjad EKPSile väga olulised täitmaks oma järgmisi ülesandeid: 1) finantsüsteemi stabiilsusele kaasaaitamine vastavalt aluslepingu artikli 127 lõikele 5, jälgides väärtpaperite kaudu finantseerimise tehingutega seotud süsteemsete riskide kuhjumist; 2) rahapoliitika rakendamine; 3) rahapoliitika ülekandemehhanismi analüüsimine; 4) finantsturu infrastruktuuride järelevaatamine⁽⁵⁾ ja 5) Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogule analüütilise ja statistilise toe pakkimine vastavalt määrusele (EL) nr 1096/2010⁽⁶⁾.

Neil põhjustel ning minimeerimaks finantsturuosaliste aruandluskoormust peaksid väärtpaperite kaudu finantseerimise tehingute konkreetsete liikide teatamisele kuuluvad üksikasjad ning asjaomaste aruannete vorming ja sagedus hõlbustama sellise teabe kasutamist EKPSi ülesannete täitmiseks. EKP toetab võimalust teha tihedat koostööd ESMAga töötamaks välja tehniliste standardite eelnõud ning on valmis ESMA-t tema ülesannete täitmisel toetama.

Lisaks soovib EKP, et väärtpaperite kaudu finantseerimise tehingute üksikasjad teatatakse, koondatakse ja tehakse EKPSile kättesaadavaks maksimaalse võimaliku detailsusega ning täielikult standarditud kujul. Teatamisele kuuluvate andmeüksuste osas soovib EKP, et ettepanud määruse artikli 4 lõike 7 alusel välja töötatavad tehnilised standardid nõuaksid iga tagatise kasutatava üksiku vara üksikasju ning iga vara osas põhisumma, valuuta, liigi, kvaliteedi ja väärtuse teatamist. See aitab tuvastada varad, mida saab kasutada edasitagamiseks või mida on kasutatud edasitagamiseks, ning hõlbustab sellise teabe koondamiseks automatiseeritud menetluste kasutamist. Tehnilised

⁽¹⁾ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 6. juuni 2002. aasta direktiiv 2002/47/EÜ finantstagatiskokkulepete kohta (ELT L 168, 27.6.2002, lk 43).

⁽²⁾ Vt käesoleva arvamuse lisa toodud muudatused 10 ja 19.

⁽³⁾ Vt finantsstabiilsuse nõukogu soovitude soovitus 7.

⁽⁴⁾ EKPSi põhikirja artikkel 5.

⁽⁵⁾ Vaata EKP arvamus CON/2011/1.

⁽⁶⁾ Nõukogu 17. novembri 2010. aasta määrus (EL) nr 1096/2010, millega antakse Euroopa Keskpangale eriuülesanded seoses Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu tegevusega (ELT L 331, 15.12.2010, lk 162).

standardid peaksid samuti võimaldama teatamisel eritleda üksikuid varasid, mis on hõlmatud väärtpaberite või kaupade laenuks andmine või võtmisega. Üksikud varad tuleks teatamisel eritleda ka siis, kui tehingud on tagatud varade kogumitega näiteks portfelli põhised või kolmepoolsete tagatiste haldusteenuste kaudu ⁽¹⁾. Samuti tuleks tehnilistes standardites arvesse võtta selliste varade kogumite tehnilisi eripärasid ning nende dünaamilist laadi, eriti juhul, kui kogumi koosseis tihti muutub. Vastavalt tuleks kohandada üksikute varade teatamise viisi. Näiteks üks võimalus, kuidas hõlbustada kolmepoolsetest tagasiostutehingutest teatamist, oleks lubada teatada päevalõpu seisuga asjaomaseid tehinguid tagava koondtagatise koosseis üksikute varade lõikes. Teatamine asjakohaste finantssturu infrastruktuuride kaudu võib hõlbustada teatamise tehnilist korraldust (sealhulgas üksikute tagatisvarade üksikasjade osas) ning oleks kooskõlas ettepanud määruse artikli 4 lõikega 1, mis lubab vastaspooltel väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute teatamise kohustuse delegeerida.

Lisaks soovib EKP, et tehnilistes standardites nõutaks vastaspooltel lisaandmete esitamist, et hõlbustada põhjalikumalt jälgimist finantsstabiilsuse eesmärgil ning eespool nimetatud EKPSi ülesannete täitmiseks, võttes arvesse mh selliseid rahvusvahelisi arenguid nagu finantsstabiilsuse nõukogu käimasolev töö.

Ettepanud määruses nõutakse väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingu üksikasjade teatamist hiljemalt üks tööpäev pärast tehingu sõlmimist, muutmist või lõpetamist. Andmete kvaliteedi ning samuti kõikide üksikasjade õigsuse ja täielikkuse tagamiseks soovib EKP kaaluda, kas ei peaks vastaspooltele kehtestama täiendava väiksema sagedusega teatamiskohustuse tehingute kohta, mille tähtpäev ei ole veel saabunud. Sellise täiendava teatamiskohustuse eesmärgiks oleks vähendada väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute teatatud üksikasjade aja jooksul vigade kuhjumist ning see oleks kooskõlas finantsstabiilsuse nõukogu soovitusel koguda regulaarselt bilansisaldode hetkeseise ⁽²⁾.

EKP soovib tungivalt, et ettepanud määruse alusel koostatavates tehnilistes standardites nõutaks teatamisele kuuluvatele andmetele asjakohaste tunnuskoodide lisamist, kasutades praegusi ja tulevasi rahvusvaheliselt kokku lepitud standardeid. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve peaks tegema kõikidele vastaspooltele, kes kuuluvad ettepanud määruse kohaldamisalasse, kohustuslikuks kasutada neid tunnuskode, eriti rahvusvahelist väärtpaberite identifitseerimisnumbrit (ISIN), juriidilise isiku ülemaailmset tunnust (LEI), ja tehingu kordumatut tunnuskoodi ⁽³⁾.

Esiteks tuleks mitterahalisest tagatisinstrumentidest teatamisel kasutada ISINit, mis antakse väärtpaberitele ja mis kordumatult identifitseerib väärtpaberiemissiooni.

Teiseks tuleks järjepidevuse tagamiseks ning andmete kohase koondamise võimaldamiseks kõik finantstehingu pooled identifitseerida kordumatu tunnuskoodiga. EKP toetab sel eesmärgil Euroopa Pangandusjärelevalve ja Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve poolt nõutava ⁽⁴⁾ juriidilise isiku ülemaailmse tunnuse süsteemi kasutamist viisil, mis on kooskõlas finantsstabiilsuse nõukogu soovitustega ⁽⁵⁾. Ehkki juriidilise isiku ülemaailmse tunnuse süsteem ei toimi veel täielikult, tuleks ettepanud määruse artikli 4 lõikes 8 viidata vajadusele kohaldada juriidilise isiku tunnuseid tehnilistes standardites, sealhulgas arvestades juriidilise isiku ajutiste tunnuste kasutamist vastavalt juriidilise isiku ajutise ülemaailmse tunnuse süsteemile, mis on praegu kasutusel ⁽⁶⁾. Juriidilise isiku tunnuse või juriidilise isiku ajutise tunnuse süsteemi kasutamine hõlbustab andmekogumist ja agregeerimist ülemaailmselt tasandil, aidates eelkõige korrigeerida eri õiguskordadest teatatud rahvusvaheliste tehingute topeltarvestamist.

⁽¹⁾ Vt käesoleva arvamuse lisas toodud muudatus 11.

⁽²⁾ Vt finantsstabiilsuse nõukogu soovituste soovitus 2.

⁽³⁾ Vt käesoleva arvamuse lisas toodud muudatus 12.

⁽⁴⁾ Vt Euroopa Pangandusjärelevalve soovitus juriidilise isiku tunnuse (LEI) kasutamise kohta (EBA/REC/2014/01), 29. jaanuar 2014, avaldatud Euroopa Pangandusjärelevalve veebilehel <http://www.eba.europa.eu/>, ning Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve küsimuste ja vastuste dokumenti „Implementation of the Regulation (EU) No 648/2012 on OTC derivatives, central counterparties and trade repositories (EMIR)” (ESMA/2013/1527), 22. oktoober 2013, lk 45, mis on avaldatud Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve veebilehel <http://www.esma.europa.eu/>

⁽⁵⁾ Vt dokument „A Global Legal Entity Identifier for Financial Markets”, 8. juuni 2012, mis on avaldatud finantsstabiilsuse nõukogu veebilehel <http://www.financialstabilityboard.org/>

⁽⁶⁾ Vt dokument „LEI Regulatory Oversight Committee (ROC): 1st progress note on the Global LEI Initiative”, 8. märts 2013, mis on avaldatud juriidilise isiku tunnuse regulatiivse järelevalvekomitee (LEI ROC) veebilehel <http://www.leiroc.org/>. Juriidilise isiku ajutise ülemaailmse tunnuse süsteem võeti kasutusele jaanuaris 2013, millega seoses juriidilise isiku tunnuse regulatiivne järelevalvekomitee aksepteeris ülemaailmselt vastavuses olevana kõik ajutiste kohalike tegevüksuste (LOU, Local Operating Unit) poolt antud juriidilise isiku ajutised tunnused.

Kolmandaks soovib EKP tungivalt, et Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve töötaks rahvusvahelisel tasandil kokkulepitud raamistiku puudumisel Euroopa tasandil välja tehingu kordumatu tunnuskoodi. See on eriti tähtis, et viia kokku teave sama tehingu kohta, millest teatavad kaks või rohkem vastaspoolt, ning samuti vajalik tingimus tagamaks vastaspoole teatatud teabe õigsus, näiteks vältimaks lünkasid või topeltarvestamist.

Samuti on tähtis tagada, et EKPSil on kohane juurdepääs täielikule, täielikult standardiseeritud detailsele teabele, mille kauplemisteabehoidlad on kogunud vormingutes, mis aitavad kaasa EKPSi ülesannete täitmisele⁽¹⁾. Olukorras, kus Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve peab seda kohaseks, peaks tal olema võimalus lisada tehniliste standardite eelnõudele menetlused, mille abil kauplemisteabehoidlad verifitseerivad neile teatatud andmete täielikkuse ja õigsuse, eelkõige kui kauplemisteabehoidla avastab puuduva, mittetäieliku või vastuolulise teabe⁽²⁾. See ei piira pädevate asutuste õigust kehtestada vastaspoolte suhtes halduskaristusi ja meetmeid vastavalt ettepanud määruse VIII peatükile.

Pärast kõnealuste tehniliste standardite vastuvõtmist kooskõlas menetlusega määruses (EL) nr 1095/2010⁽³⁾ on tähtis, et neid ajakohastatakse perioodiliselt, et kajastada adekvaatselt turuarenguid, tõhustada regulatiivset raamistikku ja rakendada täielikult ühtset Euroopa eeskirjade kogumit.

Samuti võib osutada vajalikuks muude liidu finantsteenuste alaste õigusaktide, nagu näiteks määruse (EL) nr 648/2012 alusel vastu võetud tehniliste standardite ühtlustamine ettepanud määruse alusel vastu võetavate tehniliste standarditega. See aitab vähendada vastaspoolte aruandluskoormust, tagades samas, et asjaomased aruanded sisaldavad tõhusalt ettepanud määruse artiklis 4 nõutavaid andmeid. Sellise ühtlustamise eesmärgiks peaks olema see, et tagatud on väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute põhjalik jälgimine, eelkõige ettepanud määruse artikli 4 lõike 6 kohaselt teatatud väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute üksikasjade ja vormingute järjepidevus.

Frankfurt Maini ääres, 24. juuni 2014

EKP president

Mario DRAGHI

⁽¹⁾ Vt käesoleva arvamuse lisas toodud muudatus 15.

⁽²⁾ Vt käesoleva arvamuse lisas toodud muudatus 13.

⁽³⁾ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrus (EL) nr 1095/2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/77/EÜ (ELT L 331, 15.12.2010, lk 84).

LISA

Muudatusettepanekud

Komisjoni redaktsiooni ettepanek

EKP muudatusettepanekud (1)

Muudatus 1

Põhjendus 9

„Selle tulemusena hakatakse väärtpaberite kaudu finantseerimise turgudele omaseid riske käsitlevat teavet keskselt säilitama ja see tehakse reguleeritud ja reguleerimata üksuste varipangandustegevusest finantsstabiilsusele tekkivate riskide kindlakstegemise ja järelevalve eesmärgil kergesti ja vahetult kättesaadavaks muu hulgas Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvele (ESMA), Euroopa Pangandusjärelevalvele (EBA), Euroopa Kindlustus- ja Tööandjapensionide Järelevalvele (EIOPA), asjaomastele pädevatele asutustele, ESRB-le ning Euroopa Keskpangade Süsteemi (EKPS) asjaomastele keskpankadele, sealhulgas Euroopa Keskpangale (EKP). Käesoleva määrusega ette nähtud regulatiivsete tehniliste standardite koostamisel ja nende läbivaatamiseks ettepanekute tegemisel peaks ESMA arvesse võtma olemasolevaid määruse (EL) nr 648/2012 artikli 9 alusel kehtestatud standardeid, millega reguleeritakse kauplemisteabehoidlaid seoses tuletislepingutega, ja kõnealuste standardite edasist arengut; samuti peaks ESMA püüdma tagada, et asjaomastel pädevatel asutustel, ESRB-l ja EKPSi asjaomastel keskpankadel, sealhulgas EKP-l, oleks otsene ja viivitamatu juurdepääs kogu teabele, mis on vajalik nende ülesannete täitmiseks.”

„Selle tulemusena hakatakse väärtpaberite kaudu finantseerimise turgudele omaseid riske käsitlevat teavet keskselt säilitama ja see tehakse reguleeritud ja reguleerimata üksuste varipangandustegevusest finantsstabiilsusele tekkivate riskide kindlakstegemise ja järelevalve eesmärgil kergesti ja vahetult kättesaadavaks muu hulgas Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvele (ESMA), Euroopa Pangandusjärelevalvele (EBA), Euroopa Kindlustus- ja Tööandjapensionide Järelevalvele (EIOPA), asjaomastele pädevatele asutustele, ESRB-le ning Euroopa Keskpangade Süsteemi (EKPS) asjaomastele keskpankadele, sealhulgas Euroopa Keskpangale (EKP). Käesoleva määrusega ette nähtud regulatiivsete tehniliste standardite koostamisel ja nende läbivaatamiseks ettepanekute tegemisel peaks ESMA arvesse võtma olemasolevaid määruse (EL) nr 648/2012 artikli 9 alusel kehtestatud standardeid, millega reguleeritakse kauplemisteabehoidlaid seoses tuletislepingutega, ja kõnealuste standardite edasist arengut; samuti peaks ESMA püüdma tagada, et asjaomastel pädevatel asutustel, ESRB-l ja EKPSi asjaomastel keskpankadel, sealhulgas EKP-l, oleks otsene ja viivitamatu juurdepääs kogu teabele, mis on vajalik nende ülesannete täitmiseks, **sealhulgas rahapoliitika määramise ja rakendamise ning finantsturu infrastruktuuride järelevaatamise kohustuse täitmiseks.**”

Selgitus

Kauplemisteabehoidlatele ja teatavatel juhtudel Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvele teatatud tehingute üksikasjad on EKPSile väga olulised tema ülesannete täitmiseks. Ettepanud määruse tekst peaks kajastama nende üksikasjade kasutamist neil eesmärkidel. Vt käesoleva arvamuse punkt 2.4.

Muudatus 2

Põhjendus 17

„Edasitagamine pakub likviidsust ja võimaldab vastaspooltel vähendada rahastamiskulusid. Samas loob see traditsioonilise ja varipanganduse vahel keerulisi tagatise ahelaid, mis kujutavad endast ohtu finantsstabiilsusele. Läbipaistvuse puudumine selle kohta, mil määral on tagatiseks antud finantsinstrumente edasi tagatud ja millised riskid kaasnevad sellega pankroti korral, võib õonnestada usaldust vastaspoolte suhtes ja suurendada ohtu finantsstabiilsusele.”

„Edasitagamine **Taaskasutamine** pakub likviidsust ja võimaldab vastaspooltel vähendada rahastamiskulusid. Samas loob see traditsioonilise ja varipanganduse vahel keerulisi tagatise ahelaid, mis kujutavad endast ohtu finantsstabiilsusele. Läbipaistvuse puudumine selle kohta, mil määral on tagatiseks antud finantsinstrumente **edasi tagatud taaskasutatud** ja millised riskid kaasnevad sellega pankroti korral, võib õonnestada usaldust vastaspoolte suhtes ja suurendada ohtu finantsstabiilsusele.”

Selgitus

Selle muudatuse eesmärgiks on tagada järjepidevus, kasutades ettepanud määruses mõistet „taaskasutamine”. Vt käesoleva arvamuse muudatus 10 ja punkt 2.3.

Komisjoni redaktsiooni ettepanek

EKP muudatusettepanekud (1)

Muudatus 3

Põhjendus 18

„Käesoleva määrusega kehtestatakse vastaspooltele edasitagamise kohta teabe esitamise eeskirjad, mis ei tohiks piirata spetsiifiliste osalejate, struktuuride ja olukordade jaoks kohandatud valdkondlike eeskirjade kohaldamist Seetõttu tuleks käesolevas määruses sätestatud edasitagamise eeskirju kohaldada näiteks fondide ja depositeoriumite suhtes vaid niivõrd, kui võrd investeerimisfonde käsitlevates erioigusaktides (*lex specialis*) ei ole tagatise uuesti kasutamise kohta ette nähtud rangemaid eeskirju, mis on käesolevas määruses sätestatud eeskirjade suhtes ülimuslikud Eelkõige tuleks käesolevat määrust kohaldada ilma, et see piiraks mis tahes selliste eeskirjade kohaldamist, millega piiratakse vastaspoolte võimalust tagada edasi finantsinstrumente, mille vastaspoolled või muud isikud kui vastaspoolled on tagatiseks andnud.”

„Käesoleva määrusega kehtestatakse vastaspooltele edasitagamise **taaskasutamise** kohta teabe esitamise eeskirjad, mis ei tohiks piirata spetsiifiliste osalejate, struktuuride ja olukordade jaoks kohandatud valdkondlike eeskirjade kohaldamist Seetõttu tuleks käesolevas määruses sätestatud edasitagamise **taaskasutamise** eeskirju kohaldada näiteks fondide ja depositeoriumite suhtes vaid niivõrd, kui võrd investeerimisfonde käsitlevates erioigusaktides (*lex specialis*) ei ole tagatise uuesti kasutamise kohta ette nähtud rangemaid eeskirju, mis on käesolevas määruses sätestatud eeskirjade suhtes ülimuslikud Eelkõige tuleks käesolevat määrust kohaldada ilma, et see piiraks mis tahes selliste eeskirjade kohaldamist, millega piiratakse vastaspoolte võimalust tagada edasi **taaskasutada** finantsinstrumente, mille vastaspoolled või muud isikud kui vastaspoolled on tagatiseks andnud. **Mõiste „taaskasutamine” määratlemise eesmärgiks käesolevas määruses on ühtlustamine finantsstabiilsuse nõukogu soovitustega. Taaskasutamise määratlus hõlmab edasitagamise kontseptsiooni finantsstabiilsuse nõukogu soovitustes, ilma et piiraks vajadust määratleda see mõiste tulevastes liidu seadusandlikes algatustes.**”

Selgitus

Selle muudatuse eesmärgiks on tagada järjepidevus, kasutades ettepanud määruses mõistet „taaskasutamine”. Vt käesoleva arvamuse muudatus 10 ja punkt 2.3.

Muudatus 4

Põhjendus 24

„Kooskõlas proportsionaalsuse põhimõttega on vajalik ja asjakohane tagada teatavate turul toimivate tegevuste, nagu väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute, edasitagamise ja vajaduse korral muude finantseerimisstruktuuride läbipaistvus ning võimaldada neist finantsstabiilsusele tulenevate riskide jälgimist ja kindlakstegemist. Käesolevas määruses piiratakse sellega, mis on vajalik eesmärkide saavutamiseks kooskõlas Euroopa Liidu lepingu artikli 5 lõikega 4.”

„Kooskõlas proportsionaalsuse põhimõttega on vajalik ja asjakohane tagada teatavate turul toimivate tegevuste, nagu väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute, edasitagamise **taaskasutamise** ja vajaduse korral muude finantseerimisstruktuuride läbipaistvus ning võimaldada neist finantsstabiilsusele tulenevate riskide jälgimist ja kindlakstegemist. Käesolevas määruses piiratakse sellega, mis on vajalik eesmärkide saavutamiseks kooskõlas Euroopa Liidu lepingu artikli 5 lõikega 4.”

Selgitus

Selle muudatuse eesmärgiks on tagada järjepidevus, kasutades ettepanud määruses mõistet „taaskasutamine”. Vt käesoleva arvamuse muudatus 10 ja punkt 2.3.

Komisjoni redaktsiooni ettepanek

EKP muudatuseettepanekud (1)

Muudatus 5

Artikkel 1

„Käesoleva määrusega kehtestatakse eeskirjad, mis käsitlevad väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute, muude finantseerimisstruktuuride ja edasitagamise läbipaistvust”.

„Käesoleva määrusega kehtestatakse eeskirjad, mis käsitlevad väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute, muude finantseerimisstruktuuride ja ~~edasitagamise~~ **taaskasutamise** läbipaistvust”.

Selgitus

Selle muudatuse eesmärgiks on tagada järjepidevus, kasutades ettepanud määruses mõistet „taaskasutamine”. Vt käesoleva arvamuse muudatus 10 ja punkt 2.3.

Muudatus 6

Artikli 2 lõike 1 punkt d

„d) edasitagamisega tegeleva vastaspoole suhtes, kes on asutatud:

- 1) liidus, sealhulgas kõigi tema filiaalide suhtes, sõltumata nende asukohast;
- 2) kolmandas riigis, ühel järgmistest juhtudest:
 - i) edasitagamine toimub ELis asuva filiaali tegevuse raames;
 - ii) edasitagamine toimub seoses finantsinstrumentidega, mille on andnud tagatiseks liidus asutatud vastaspool või kolmandas riigis asutatud vastaspoole liidus asuv filiaal.”

„d) ~~edasitagamisega~~ **taaskasutamise**ga tegeleva vastaspoole suhtes, kes on asutatud:

- 1) liidus, sealhulgas kõigi tema filiaalide suhtes, sõltumata nende asukohast;
- 2) kolmandas riigis, ühel järgmistest juhtudest:
 - i) ~~edasitagamine~~ **taaskasutamine** toimub ELis asuva filiaali tegevuse raames;
 - ii) ~~edasitagamine~~ **taaskasutamine** toimub seoses finantsinstrumentidega, mille on andnud tagatiseks liidus asutatud vastaspool või kolmandas riigis asutatud vastaspoole liidus asuv filiaal.”

Selgitus

Selle muudatuse eesmärgiks on tagada järjepidevus, kasutades ettepanud määruses mõistet „taaskasutamine”. Vt käesoleva arvamuse muudatus 10 ja punkt 2.3.

Muudatus 7

Artikli 2 lõige 2a

Tekst puudub

„Käesolevat määrust ei kohaldata tehingute suhtes, mille vastaspooleks on lõikes 2 nimetatud asutused.”

Selgitus

EKPSi liikmed ettepanud määruse kohaldamisalast välistav subjektipõhine erand ei ole piisav tagamaks, et tehingud, mille vastaspooleks on EKPSi liige, on samuti välistatud teatamis- ja läbipaistvuskohustustest. Seetõttu on vajalik uus lõige. Vt käesoleva arvamuse punkt 2.1.

Komisjoni redaktsiooni ettepanek

EKP muudatusettepanekud (1)

Muudatus 8

Artikli 2 lõige 3

„Komisjonile antakse õigus võtta artikli 27 kohaselt vastu delegeeritud õigusakte, et muuta käesoleva artikli lõikes 2 esitatud loetelu.”

„Komisjonile antakse õigus võtta artikli 27 kohaselt vastu delegeeritud õigusakte, et muuta käesoleva artikli lõikes 2 esitatud loetelu **ning sealhulgas laiendada lõike 2 kohaldamisala kolmandate riikide keskpankadele.**

Selleks esitab komisjon [12 kuud pärast käesoleva määruse avaldamist] Euroopa Parlamendile ja nõukogule aruande, milles hinnatakse kolmandate riikide keskpankade tehingute kohtlemist käesoleva määruse alusel ning milles:

- a) määratakse kindlaks asjaomastes kolmandates riikides kohaldatavad sätted seoses keskpanga tehingute, sh EKPSi liikmete poolt nendes kolmandates riikides sooritatud tehingute kohustusliku avalikustamisega, ning
- b) hinnatakse liidus kohustusliku avalikustamise nõuete võimalikku mõju kolmanda riigi keskpanga tehingutele.

Kui aruandes jõutakse järeldusele, et lõikes 2 esitatud erand on vajalik tehingute puhul, mille vastaspooleks on raha- ja valuutapoliitikat ning finantsstabiilsuse tagamise meetmeid teostav kolmanda riigi keskpank, sätestab komisjon, et kõnealust erandit kohaldatakse ka nimetatud kolmanda riigi keskpanga suhtes.”

Selgitus

Käesoleva muudatusettepaneku eesmärgiks on tagada kooskõla määruse (EL) nr 600/2014 artikli 1 lõikega 9. Vt käesoleva arvamuse punkt 2.2.

Muudatus 9

Artikli 3 lõike 6 kolmas taane

„väärtpaberite kaudu finantseerimise tehing –

[...]

— mis tahes tehing, millel on samaväärne majanduslik mõju ja millega kaasnevad sarnased riskid, eelkõige ostu-tagasimüügi või tagasimüügi tehing;”

„väärtpaberite kaudu finantseerimise tehing –

[...]

— mis tahes tehing, millel on samaväärne majanduslik mõju ja millega kaasnevad sarnased riskid, eelkõige ostu-tagasimüügi- või tagasimüügi-**tagasiostu**-tehing või **tagatise vahetustehing**;”

Selgitus

Väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute määratlust tuleks laiendada, et hõlmata muud tagatise üleandmised vastaspoolte vahel. See hõlbustab selliste tehingute aruandlust ja jälgimist kookõlas ettepanud määruse artikliga 4, mis on tähtis makrotasandi usaldatavusjärelvalve seisukohast, kuna sellised tehingud võivad kaasa aidata süsteemse riski kuhjumisele.

Komisjoni redaktsiooni ettepanek

EKP muudatusettepanekud (1)

Muudatus 10

Artikli 3 lõige 7

„edasitagamine” – tagatiseks saadud finantsinstrumentide oma nimel ja oma arvel või teise vastaspoole arvel kasutamine tagatise saanud vastaspoole poolt;”

„~~edasitagamine~~**taaskasutamine**” – tagatiseks saadud finantsinstrumentide oma nimel ja oma arvel või teise vastaspoole arvel kasutamine tagatise saanud vastaspoole poolt;”

Selgitus

Selle muudatusettepaneku eesmärgiks on kajastada asjaolu, et see lai määratlus on kooskõlas mõistega „taaskasutamine” finantsstabiilsuse nõukogu soovitudes. Vt käesoleva arvamuse punkt 2.3.

Muudatus 11

Artikli 4 lõige 7

„Selleks et tagada käesoleva artikli järjepidev kohaldamine, töötab ESMA tihedas koostöös EKPSiga ja tema vajadusi arvesse võttes välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et määrata kindlaks üksikasjad, mis tuleb teatada eri liiki väärtpaperite kaudu finantseerimise tehingute kohta ning mis hõlmavad vähemalt järgmist:

- a) väärtpaperite kaudu finantseerimise tehingu pooled ning kui lepingust tulenevate õiguste ja kohustuste kandjaks on muu isik, siis ka tema;
- b) tagatise põhisumma, valuuta, liik, kvaliteet ja väärtus, tagatise andmiseks kasutatav meetod, kas seda saab kasutada edasitagamiseks, kas see on edasi tagatud, tagatise mis tahes asendamine, tagasiostu määr või laenuks andmise teenustasu, vastaspool, väärtuskärbe, väärtuspäev, lõpptähtaeg ja tagasiostuõiguse tekkimise kuupäev.

ESMA esitab kõnealused rakenduslike tehniliste standardite eelnõud komisjonile hiljemalt [12 kuud pärast käesoleva määruse avaldamist].

Komisjonile antakse pädevus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 artiklitega 10 kuni 14.”

„Selleks et tagada käesoleva artikli järjepidev kohaldamine, töötab ESMA tihedas koostöös EKPSiga ja tema vajadusi arvesse võttes välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et määrata kindlaks üksikasjad, mis tuleb teatada eri liiki väärtpaperite kaudu finantseerimise tehingute kohta ning mis hõlmavad vähemalt järgmist:

- a) väärtpaperite kaudu finantseerimise tehingu pooled ning kui lepingust tulenevate õiguste ja kohustuste kandjaks on muu isik, siis ka tema;
- b) üksikud varad, mida kasutatakse tagatisena või mis on hõlmatud väärtpaperite või kaupade laenuks andmise või võtmisega, sealhulgas üksikud varad kohastel juhtudel, kui tehinguid tagatakse varade kogumitega. Tehnilistes standardites tuleb teatamise hõlbustamiseks arvesse võtta varade kogumite tehnilisi eripärasid;**

b)c) tagatisena kasutatavate üksikute varade põhisumma, valuuta, liik, kvaliteet ja väärtus, tagatise andmiseks kasutatav meetod, kas seda saab **taaskasutada edasitagamiseks**, kas see on **edasi tagatud taaskasutatud**, tagatise mis tahes asendamine, tagasiostu määr või laenuks andmise teenustasu, vastaspool, väärtuskärbe, väärtuspäev, lõpptähtaeg ja tagasiostuõiguse tekkimise kuupäev **ning turusegment. Tehnilistes standardites tuleb teatamise hõlbustamiseks arvesse võtta varade kogumite tehnilisi eripärasid.**

Nende tehniliste standardite väljatöötamisel võtab ESMA arvesse rahvusvaheliselt kokku lepitud arenguid ja standardeid.

ESMA esitab kõnealused rakenduslike tehniliste standardite eelnõud komisjonile hiljemalt [12 kuud pärast käesoleva määruse avaldamist].

Komisjonile antakse pädevus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 artiklitega 10 kuni 14.”

Komisjoni redaktsiooni ettepanek

EKP muudatusettepanekud (1)

Selgitus

Et tagada piisav standardituse tase ning hõlbustada sellise teabe kasutamist EKPSi ülesannete täitmiseks, on vaja selgelt sätestada eri väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute üksikasjad, mis tuleb kauplemisteabehoidjatele teatada, võttes arvesse rahvusvaheliselt kokku lepitud arenguid ja standardeid. Need tehnilised standardid peavad tagama tagatiste põhjaliku aruandluse, mis hõlmab teavet üksikute varade kohta juhtudel, kus tehinguid tagatakse varade kogumitega, nagu näiteks portfelli põhisel või kolmepoolsete tagatise haldusteenuste kaudu. Tehnilistes standardites tuleb arvesse võtta selliste varade kogumite tehnilisi eripärasid ning nende dünaamilist laadi, kohandades vastavalt teatamisnõudeid. Vt käesoleva arvamuse punkt 2.4.

Muudatus 12

Artikli 4 lõige 8

„Selleks et tagada lõike 1 kohaldamise ühetaolised tingimused, töötab ESMA tihedas koostöös EKPSiga ja tema vajadusi arvesse võttes välja rakenduslike tehniliste standardite eelnõud, et määrata kindlaks erinevat liiki väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute kohta lõigetes 1 ja 3 osutatud teatamise vorm ja sagedus;

ESMA esitab kõnealused rakenduslike tehniliste standardite eelnõud komisjonile hiljemalt [12 kuud pärast käesoleva määruse avaldamist].

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud rakenduslikud tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 artikliga 15.”

„Selleks et tagada lõike 1 kohaldamise ühetaolised tingimused, töötab ESMA tihedas koostöös EKPSiga ja tema vajadusi arvesse võttes välja rakenduslike tehniliste standardite eelnõud, et määrata kindlaks erinevat liiki väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute kohta lõigetes 1 ja 3 osutatud teatamise vorm ja sagedus;

Nende tehniliste standardite väljatöötamisel võtab ESMA arvesse rahvusvaheliselt kokku lepitud arenguid ja standardeid. Eelkõige kasutatakse aruannete vormingus muu hulgas järgmisi rahvusvahelisi standardeid või muid samaväärseid aja jooksul välja töötatavaid standardeid:

- a) juriidilise isiku ülemaailmne tunnus (LEI), või ajutiselt juriidilise isiku ajutine tunnus (pre-LEI);
- b) rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN-kood);
- c) iga tehingu kohta tehingu kordumatu tunnuskoode.

ESMA määrab tihedas koostöös EKPSiga ning turuosalistega konsulteerides kindlaks tingimused, vastavalt millele töötatakse välja, antakse ja säilitatakse tehingu kordumatuid tunnuskoode, võttes vajadusel arvesse rahvusvahelisi arenguid.

ESMA esitab kõnealused rakenduslike tehniliste standardite eelnõud komisjonile hiljemalt [12 kuud pärast käesoleva määruse avaldamist].

Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud rakenduslikud tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 artikliga 15.”

Selgitus

Et tagada piisav standardituse tase ning hõlbustada sellise teabe kasutamist EKPSi ülesannete täitmiseks, on vaja selgelt sätestada rida kauplemisteabehoidjatele esitatavate aruannete sisu ja vormingu aspekte, nagu näiteks juriidilise isiku ülemaailmse tunnuse ja rahvusvahelise väärtpaberite identifitseerimisnumbri kasutamine, võimaldades pädevatel asutustel saada tehingute üksikasjade kohta teabe, mis sisaldab vajalikke andmeatribuute ja on kohases edastusvormingus. Lisaks tuleks anda Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvele ülesandeks töötada rahvusvahelisel tasandil kokkulepitud raamistiku puudumisel Euroopa tasandil välja tehingu kordumatu tunnuskoode. Vt käesoleva arvamuse punkt 2.4.

Komisjoni redaktsiooni ettepanek

EKP muudatusettepanekud (1)

Muudatus 13

Artikli 5 lõige 6

„ESMA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et määrata kindlaks lõikes 4 osutatud registreerimistaotluse üksikasjad.

ESMA esitab kõnealused rakenduslike tehniliste standardite eelnõud komisjonile hiljemalt [12 kuud pärast käesoleva määruse avaldamist].

Komisjonile antakse pädevus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 artiklitega 10 kuni 14.”

„ESMA töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et määrata kindlaks lõikes 4 osutatud registreerimistaotluse üksikasjad.

Tehnilistes standardites võidakse määratleda menetlused, mida kauplemisteabehoidlad rakendavad, et verifitseerida neile artikli 4 lõike 1 alusel teatatud üksikasjade täielikkus ja õigsus, kui ESMA peab selliseid menetlusi vajalikuks, et tagada kooskõla käesoleva määrusega.

ESMA esitab kõnealused rakenduslike tehniliste standardite eelnõud komisjonile hiljemalt [12 kuud pärast käesoleva määruse avaldamist].

Komisjonile antakse pädevus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 artiklitega 10 kuni 14.”

Selgitus

ESMA-l peaks olema võimalus määratleda kauplemisteabehoidlate jaoks menetlused, mille abil verifitseerida neile ettepanud määruse artikli 4 lõike 1 alusel teatatud üksikasjade täielikkus ja õigsus, kui ESMA peab seda vajalikuks ja kohaseks. Vt käesoleva arvamuse punkt 2.4.

Muudatus 14

Artikli 12 lõige 2

„Kauplemisteabehoidla kogub ja säilitab üksikasju väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute kohta ning tagab, et määruse (EL) nr 648/2012 artikli 81 lõikes 3 osutatud üksustel, Euroopa Pangandusjärelevalvel (EBA) ning Euroopa Kindlustus- ja Töandjapensionide Järelevalvel (EIOPA) on otsene ja kohene juurdepääs kõnealustele üksikasjadele, et neil oleks võimalik täita oma vastavaid kohustusi ja volitusi.”

„Kauplemisteabehoidla kogub ja säilitab üksikasju väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute kohta ning tagab, et määruse (EL) nr 648/2012 artikli 81 lõikes 3 osutatud üksustel, **sealhulgas EKP-l tema ülesannete täitmisel ühtse järelevalvemehhanismi raames vastavalt nõukogu määrusele (EL) nr 1024/2013**, Euroopa Pangandusjärelevalvel (EBA) ning Euroopa Kindlustus- ja Töandjapensionide Järelevalvel (EIOPA) on otsene ja kohene juurdepääs kõnealustele üksikasjadele, et neil oleks võimalik täita oma vastavaid kohustusi ja volitusi.”

Selgitus

Määruse (EL) nr 648/2012 artikli 81 lõikes 3 on nimetatud „EKPSi asjaomased liikmed”. Ehkki EKP on selle määratlusega hõlmatud, tuleks õigusselguse huvides lisada sõnaselge viide EKP rollile ühtse järelevalvemehhanismi raames.

Komisjoni redaktsiooni ettepanek

EKP muudatusettepanekud (1)

Muudatus 15

Artikli 12 lõige 3

<p>„Selleks et tagada käesoleva artikli järjepidev kohaldamine, töötab ESMA tihedas koostöös EKPSiga ja lõikes 2 osutatud üksuste vajadusi arvesse võttes välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada:</p> <p>a) lõikes 1 osutatud koondpositsioonide avaldamise sageduse ja üksikasjad ning lõikes 2 osutatud väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute üksikasjad;</p> <p>b) tegevusstandardid, mida on vaja kauplemisteabehoidlate andmete agregeerimiseks ja võrdlemiseks;</p> <p>c) sellise teabe üksikasjad, millele lõikes 2 osutatud üksustel on juurdepääs.</p> <p>Kõnealuste regulatiivsete tehniliste standardite eelnõudega tagatakse, et lõike 1 kohaselt avaldatud teabe põhjal ei oleks võimalik ühegi väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingu pooli tuvastada.</p> <p>ESMA esitab kõnealused rakenduslike tehniliste standardite eelnõud komisjonile hiljemalt [12 kuud pärast käesoleva määruse avaldamist].</p> <p>Komisjonile antakse pädevus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 artiklitega 10 kuni 14.”</p>	<p>„Selleks et tagada käesoleva artikli järjepidev kohaldamine, töötab ESMA tihedas koostöös EKPSiga ja lõikes 2 osutatud üksuste vajadusi arvesse võttes välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud, et täpsustada:</p> <p>a) lõikes 1 osutatud koondpositsioonide avaldamise sageduse ja üksikasjad ning lõikes 2 osutatud väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute üksikasjad;</p> <p>b) tegevusstandardid, mida on vaja kauplemisteabehoidlate andmete koondamiseks, agregeerimiseks ja võrdlemiseks täielikult automatiseeritud viisil;</p> <p>c) sellise teabe üksikasjad, millele lõikes 2 osutatud üksustel on juurdepääs, võttes arvesse vajadust omada juurdepääsu standarditud vormingus olevatele täielikele, detailsetele andmetele.</p> <p>Kõnealuste regulatiivsete tehniliste standardite eelnõudega tagatakse, et lõike 1 kohaselt avaldatud teabe põhjal ei oleks võimalik ühegi väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingu pooli tuvastada.</p> <p>ESMA esitab kõnealused rakenduslike tehniliste standardite eelnõud komisjonile hiljemalt [12 kuud pärast käesoleva määruse avaldamist].</p> <p>Komisjonile antakse pädevus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 artiklitega 10 kuni 14.”</p>
---	--

Selgitus

EKSPi ülesannete täitmiseks ning finantsturgude ja finantstegevuse jälgimiseks on EKPSil vaja koguda kvaliteetset statistilist teavet. Seetõttu peavad regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud tagama, et kauplemisteabehoidlate poolt EKPSi liikmetele antud teave on täielik, detailne ning standarditud vormis juurdepääsetav kõikidest kauplemisteabehoidlatest. Vt käesoleva arvamuse punkt 2.4.

Komisjoni redaktsiooni ettepanek

EKP muudatusettepanekud (1)

Muudatus 16

Artikkel 15

„V peatükk

Edasitagamise läbipaistvus

Artikkel 15

Tagatiseks saadud finantsinstrumentide edasitagamine

1. Vastaspooltel on edasitagamise õigus, kui täidetud on vähemalt kõik järgmised tingimused:

a) tagatise saanud vastaspool on tagatise andnud vastaspoolt nõuetekohaselt kirjalikult teavitanud riskidest, mis võivad kaasneda punktis b osutatud nõusoleku andmisega, eelkõige potentsiaalsetest riskidest, mis võivad realiseeruda tagatise saanud vastaspoole lepinguliste kohustuste täitmatajätmise korral;

b) tagatise andnud vastaspool on andnud selgesõnalise eelneva nõusoleku, mille tõenduseks on tema allkiri kirjalikul lepingul või samaväärne alternatiivne mehhanism.

2. Vastaspooled kasutavad edasitagamise õigust, kui täidetud on vähemalt kõik järgmised tingimused:

a) edasitagamine toimub lõike 1 punktis b osutatud kirjaliku lepingu tingimuste kohaselt;

b) tagatiseks saadud finantsinstrumendid kantakse üle tagatise saanud vastaspoole nimele avatud kontole.

3. Käesolev artikkel ei piira rangemate valdkondlike õigusaktide, eelkõige direktiivide 2011/61/EL ja 2009/65/EÜ kohaldamist.”

„V peatükk

Edasitagamise **Taaskasutamise** läbipaistvus

Artikkel 15

Tagatiseks saadud finantsinstrumentide ~~edasitagamine~~ **taaskasutamine**

1. Vastaspooltel on ~~edasitagamise~~ **taaskasutamise** õigus, kui täidetud on vähemalt kõik järgmised tingimused:

a) tagatise saanud vastaspool on tagatise andnud vastaspoolt nõuetekohaselt kirjalikult teavitanud riskidest, mis võivad kaasneda punktis b osutatud nõusoleku andmisega, eelkõige potentsiaalsetest riskidest, mis võivad realiseeruda tagatise saanud vastaspoole lepinguliste kohustuste täitmatajätmise korral;

b) tagatise andnud vastaspool on andnud selgesõnalise eelneva nõusoleku, mille tõenduseks on tema allkiri kirjalikul lepingul, ~~või samaväärnel alternatiivsel mehhanismil või direktiivi 2002/47/EÜ artikli 2 lõike 1 punktis b määratletud omandiõiguse üleminekul põhineval finantstagatis-~~ **kokkuleppel.**

2. Vastaspooled kasutavad ~~edasitagamise~~ **taaskasutamise** õigust, kui täidetud on vähemalt kõik järgmised tingimused:

a) ~~edasitagamine~~ **taaskasutamine** toimub lõike 1 punktis b osutatud kirjaliku lepingu tingimuste kohaselt;

b) tagatiseks saadud finantsinstrumendid kantakse üle tagatise saanud vastaspoole nimele avatud kontole.

3. Käesolev artikkel ei piira rangemate valdkondlike õigusaktide, eelkõige direktiivide 2011/61/EL ja 2009/65/EÜ kohaldamist.”

Selgitus

Selle muudatuse eesmärgiks on tagada järjepidevus, kasutades ettepanud määruses mõistet „taaskasutamine”. Vt käesoleva arvamuse muudatus 10 ja punkt 2.3.

Muudatus 17

Artikli 17 lõige 2

„Artiklis 16 osutatud pädevad asutused ja ESMA teevad tihedat koostööd EKPSi asjaomaste liikmetega, kui see on asjakohane nende ülesannete täitmise seisukohast, eelkõige seoses artikliga 4.”

„Artiklis 16 osutatud pädevad asutused ja ESMA teevad tihedat koostööd EKPSi asjaomaste liikmetega, **sealhulgas EKPga tema ülesannete täitmisel ühtse järelevalvemehhanismi raames vastavalt nõukogu määrusele (EL) nr 1024/2013**, kui see on asjakohane nende ülesannete täitmise seisukohast, eelkõige seoses artikliga 4.”

Komisjoni redaktsiooni ettepanek

EKP muudatusettepanekud ⁽¹⁾

Selgitus

Määruse (EL) nr 648/2012 artikli 81 lõikes 3 on nimetatud „EKPSi asjaomased liikmed”. Ehkki EKP on selle määratlusega hõlmatud, tuleks õigusselguse huvides lisada sõnaselge viide EKP rollile ühtse järelevalvemehhanismi raames.

Muudatus 18

Artikli 20 lõike 4 punkt d

„Liikmesriigid annavad pädevatele asutustele siseriikliku õiguse kohaselt õiguse kohaldada käesoleva artikli lõikes 1 osutatud rikkumiste korral vähemalt järgmiseid halduskaristusi ja muid meetmeid:

[...]

d) tegevusloa tühistamine või peatamine;”

„Liikmesriigid annavad pädevatele asutustele siseriikliku õiguse kohaselt õiguse kohaldada käesoleva artikli lõikes 1 osutatud rikkumiste korral vähemalt järgmiseid halduskaristusi ja muid meetmeid:

[...]

d) **selliste vastaspoolte** tegevusloa tühistamine või peatamine, mis ei ole direktiivi 2013/36/EL alusel tegevusloa saanud krediidiasutused;

da) **tegevusloa tühistamine. Selle õiguse suhtes kehtib nõukogu määruse (EL) nr 1024/2013 artikli 4 lõike 1 punkti a kohaselt EKP ainupädevus tunnistada kehtetuks krediidiasutuste tegevuslube;”**

Selgitus

EKP-l on nõukogu määruse (EL) nr 1024/2013 artikli 4 lõike 1 punkti a ja artikli 14 lõike 5 kohaselt ainupädevus tunnistada kehtetuks krediidiasutuste tegevuslube. Seetõttu tuleb ettepanud määruses selgelt märkida, et osalevas liikmesriigis asutatud krediidiasutuse tegevusloa kehtetuks tunnistamine on EKP ainupädevuses. Lisaks, tagamaks ühtse järelevalvemehhanismi kohane toimimine ja terviklikkus, ei tohiks pädevatele asutustele anda ettepanud määruses õigust peatada krediidiasutuse tegevusluba.

Muudatus 19

Artikli 20 lõige 5

„Artikli 4 kohaselt kehtestatud eeskirjade rikkumine ei mõjuta väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingu tingimuste kehtivust ega poolte võimalusi neid tingimusi jõustada. Artikli 4 kohaselt määratletud eeskirjade rikkumine ei anna väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingu poolele õigust nõuda hüvitist.”

„Artikli 4 **või artikli 15** kohaselt kehtestatud eeskirjade rikkumine ei mõjuta väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingu tingimuste kehtivust ega poolte võimalusi neid tingimusi jõustada. Artikli 4 kohaselt määratletud eeskirjade rikkumine ei anna väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingu poolele õigust nõuda hüvitist.”

Selgitus

Tagamaks, et ettepanud määruse lepingute läbipaistvuse nõuded ei tekita tahtmatult tagatise ahelate finantsstabiilsuse riske, tuleb selgelt märkida, et artiklist 15 tulenevate läbipaistvusnõuete rikkumine ei mõjuta väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute kehtivust ega jõustatavust. Vt käesoleva arvamuse punkt 2.3.

(¹) Rõhutatud kiri osutab EKP ettepanekule lisada uus tekst. Läbi kriipsutatud kiri osutab EKP väljajätmisettepanekule.