

KOMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) 2017/392,**annettu 11 päivänä marraskuuta 2016,****Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 909/2014 täydentämisestä arvopaperikeskusten toimilupiin, valvontaan ja toimintaan liittyviä vaatimuksia koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla****(ETA:n kannalta merkityksellinen teksti)**

EUROOPAN KOMISSIO, joka

ottaa huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen,

ottaa huomioon arvopaperitoimituksen parantamisesta Euroopan unionissa sekä arvopaperikeskuksista ja direktiivien 98/26/EY ja 2014/65/EU sekä asetuksen (EU) N:o 236/2012 muuttamisesta 23 päivänä heinäkuuta 2014 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 909/2014 ⁽¹⁾ ja erityisesti sen 12 artiklan 3 kohdan, 17 artiklan 9 kohdan, 22 artiklan 10 kohdan, 25 artiklan 12 kohdan, 55 artiklan 7 kohdan, 18 artiklan 4 kohdan, 26 artiklan 8 kohdan, 29 artiklan 3 kohdan, 37 artiklan 4 kohdan, 45 artiklan 7 kohdan, 46 artiklan 6 kohdan, 33 artiklan 5 kohdan, 48 artiklan 10 kohdan, 49 artiklan 5 kohdan, 52 artiklan 3 kohdan ja 53 artiklan 4 kohdan,

sekä katsoo seuraavaa:

- (1) Tämän asetuksen säännökset ovat tiiviisti sidoksissa toisiinsa, koska ne koskevat kaikki arvopaperikeskuksiin sovellettavia valvontavaatimuksia. Jotta varmistettaisiin, että nämä säännökset, joiden olisi tultava voimaan samaan aikaan, ovat keskenään johdonmukaiset ja jotta kyseisten säännösten soveltamisalaan kuuluvien henkilöiden olisi helpompi saada näistä säännöksistä kattava käsitys, on suotavaa, että kaikki asetuksen (EU) N:o 909/2014 mukaisia valvontavaatimuksia koskevat tekniset sääntelystandardit sisällytetään yhteen asetukseen.
- (2) Finanssimarkkinoiden globaalin luonteen sekä unionin tällä alalla tekemien sitoumusten vuoksi olisi otettava asianmukaisesti huomioon maksu- ja selvitysjärjestelmäkomitean (CPSS) ja kansainvälisen arvopaperimarkkina-valvojien yhteisön (IOSCO) huhtikuussa 2012 hyväksymät finanssimarkkinoiden rakenteita koskevat periaatteet.
- (3) Tietyt tekniset termit olisi määriteltävä selkeästi, jotta varmistettaisiin niiden sääntöjen johdonmukainen soveltaminen, jotka koskevat arvopaperitoimituksen parantamista unionissa.
- (4) On tärkeää varmistaa, että arvopaperikeskukselle myönnetään toimilupa ja sitä valvotaan asianmukaisesti. Sen vuoksi olisi laadittava luettelo asiaan liittyvistä viranomaisista, jotka laskevat liikkeeseen tärkeimpiä unionin valuuttoja, joissa toimitukset tapahtuvat, ja joiden olisi osallistuttava arvopaperikeskuksen toimiluvan myöntämiseen ja arvopaperikeskuksen valvontaan. Tämän olisi perustuttava kyseisten viranomaisten liikkeeseen laskemien valuuttojen osuuteen arvopaperikeskuksen vuosittain toteuttamien vastikkeellisten toimitusohjeiden kokonaisarvosta sekä arvopaperikeskuksen unionin valuutassa toteuttamien vastikkeellisten toimitusohjeiden osuuteen kaikkien arvopaperikeskusten unionissa kyseisessä valuutassa toteuttamien vastikkeellisten toteutusohjeiden kokonaisarvosta.
- (5) Jotta toimivaltainen viranomainen voisi suorittaa perusteellisen arvioinnin, toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen olisi toimitettava tiedot sisäisen valvontansa rakenteesta ja hallintoelintensä riippumattomuudesta, jolloin toimivaltainen viranomainen voisi arvioida, varmistetaanko hallinnointi- ja ohjausjärjestelmän rakenteella arvopaperikeskuksen riippumattomuus ja ovatko rakenne ja sen raportointisuhteet sekä mahdollisten eturistiiriitojen hallintaa varten hyväksytyt mekanismit asianmukaisia.
- (6) Jotta toimivaltainen viranomainen voisi arvioida toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen toimivan johdon ja ylimmän hallintoelinten jäsenten hyvää mainetta, kokemusta ja taitoja, arvopaperikeskuksen olisi toimitettava arviointia varten kaikki merkitykselliset tiedot.
- (7) Arvopaperikeskuksen sivuliikkeitä ja tytäryrityksiä koskevat tiedot ovat tarpeen, jotta toimivaltainen viranomainen voisi saada selvän käsityksen arvopaperikeskuksen organisaatorakenteesta sekä arvioida arvopaperikeskukselle sivuliikkeiden ja tytäryritysten toiminnasta mahdollisesti aiheutuvia riskejä.

⁽¹⁾ EUVL L 257, 28.8.2014, s. 1.

- (8) Toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen olisi toimitettava toimivaltaiselle viranomaiselle asiaankuuluvat tiedot, jotka osoittavat, että sillä on käytettävissään tarvittavat rahoitusvarat sekä asianmukaiset liiketoiminnan jatkuvuutta koskevat järjestelyt tehtäviensä jatkuvaa hoitamista varten.
- (9) On tärkeää, että toimivaltainen viranomainen saa ydintoimintoja koskevien tietojen lisäksi tiedot oheispalveluista, joita toimilupaa hakeva arvopaperikeskus aikoo tarjota, jotta se saisi kattavan kuvan arvopaperikeskuksen palveluista.
- (10) Jotta toimivaltainen viranomainen voisi arvioida toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen teknisten järjestelmien jatkuvuutta ja moitteetonta toimintaa, arvopaperikeskuksen olisi toimitettava toimivaltaiselle viranomaiselle kuvaukset asiaankuuluvista teknisistä järjestelmistä sekä niiden hallinnointitavasta, mukaan luettuna tieto siitä, onko järjestelmät ulkoistettu.
- (11) Arvopaperikeskusten tarjoamiin ydinpalveluihin liittyviä maksuja koskevat tiedot ovat tärkeitä, ja niiden olisi sisällyttävä arvopaperikeskuksen toimilupahakemukseen, jotta toimivaltaiset viranomaiset voisivat varmistaa, että maksut ovat oikeasuhteisia ja syrjimättömiä eikä niitä ole kytketty muiden palvelujen kustannuksiin.
- (12) Arvopaperikeskuksen olisi tarvittaessa otettava huomioon sekä liikkeeseenlaskijat että osallistujat asiaankuuluvien kansallisten lainsäädäntöjen mukaisesti, jotta varmistettaisiin sijoittajien oikeuksien suojaaminen ja lainvalintakysymysten asianmukainen käsittely arvioitaessa toimenpiteitä, jotka arvopaperikeskus aikoo toteuttaa antaakseen käyttäjilleen mahdollisuuden noudattaa asetuksen (EU) N:o 909/2014 49 artiklan 1 kohdassa tarkoitettua kansallista lainsäädäntöä.
- (13) Jotta varmistettaisiin oikeudenmukainen ja syrjimätön pääsy notariaattipalveluihin, keskitettyihin tilinhoitopalveluihin ja arvopaperitoimituksia koskeviin palveluihin finanssimarkkinoilla, liikkeeseenlaskijoille, muille arvopaperikeskuksille ja muille markkinainfrastruktuureille myönnetään pääsy arvopaperikeskukseen asetuksen (EU) N:o 909/2014 mukaisesti. Toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen olisi näin ollen toimitettava toimivaltaiselle viranomaiselle tiedot pääsystä koskevista toimintatavoistaan ja menettelyistään.
- (14) Jotta toimivaltainen viranomainen voisi suorittaa toimiluvan myöntämiseen liittyvät tehtävänsä tehokkaasti, sen olisi saatava kaikki tiedot toimilupaa hakevilta arvopaperikeskuksilta ja asianomaisilta kolmansilta osapuolilta, myös sellaisilta kolmansilta osapuolilta, joille toimilupaa hakevat arvopaperikeskukset ovat ulkoistaneet operatiivisia toimintoja ja tehtäviä.
- (15) Jotta varmistettaisiin toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen hallintosääntöjen yleinen läpinäkyvyys, toimivaltaiselle viranomaiselle olisi toimitettava asiakirjat, joissa vahvistetaan, että toimilupaa hakeva arvopaperikeskus on toteuttanut tarvittavat järjestelyt riippumattoman käyttäjien komitean perustamiseksi syrjimättömällä tavalla kutakin kyseisen arvopaperikeskuksen ylläpitämää arvopapereiden selvitysjärjestelmää varten.
- (16) Jotta varmistettaisiin keskeisten infrastruktuuripalvelujen moitteeton toiminta finanssimarkkinoilla, toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen olisi annettava toimivaltaiselle viranomaiselle kaikki tarvittavat tiedot sen osoittamiseksi, että sillä on riittävät toimintatavat ja menettelyt, joilla varmistetaan luotettavat tietojensäilytysjärjestelmät, sekä tehokkaat mekanismit arvopaperikeskuksen palveluja varten, mukaan luettuina erityisesti toimenpiteet toimituspuutteiden estämiseksi ja korjaamiseksi, sekä säännöt, jotka koskevat liikkeeseenlaskun jatkuvaa eheyttä, osallistujien ja niiden asiakkaiden arvopapereiden suojaamista, selvityksen lopullisuutta, osallistujien maksulainlyöntejä sekä osallistujien ja asiakkaiden omaisuuserien siirtämistä tapauksissa, joissa toimilupa peruutetaan.
- (17) On tarpeen, että toimilupaa hakeva arvopaperikeskus esittää hakemuksessaan palveluihinsa liittyvät riskienhallintamallit, jotta toimivaltainen viranomainen voisi arvioida hyväksytyjen menettelyjen luotettavuutta ja eheyttä sekä auttaa markkinatoimijoita tekemään tietoon perustuvan valinnan.
- (18) Jotta voitaisiin tarkistaa toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen linkkijärjestelyjen turvallisuus sekä arvioida linkitetyissä järjestelmissä sovellettavia sääntöjä ja kyseisistä linkeistä johtuvia riskejä, toimivaltaisen viranomaisen olisi saatava toimilupaa hakevalta arvopaperikeskukselta kaikki merkitykselliset tiedot analyysiä varten yhdessä arvopaperikeskuksen linkkijärjestelyistä tekemän arvioinnin kanssa.
- (19) Hyväksyessään arvopaperikeskuksen omistusyhteyttä toiseen yhteisöön arvopaperikeskuksen toimivaltaisen viranomaisen olisi otettava huomioon perusteet, joilla varmistetaan, ettei omistusyhteys kasvata merkittävästi arvopaperikeskuksen riskiprofiilia. Arvopaperikeskuksen turvallisuuden ja sen palvelujen jatkuvuuden varmistamiseksi arvopaperikeskus ei saisi ottaa vastattavakseen rajoittamattomia rahoitusvelkoja muihin kuin sellaisiin oikeushenkilöihin olevien omistusyhteyksien johdosta, jotka tarjoavat asetuksessa (EU) N:o 909/2014 säädettyjä palveluja. Arvopaperikeskuksen olisi pääomittettava toiseen yhteisöön olevasta omistusyhteydestä johtuvat riskit kokonaan.

- (20) Jotta arvopaperikeskus ei olisi riippuvainen sellaisten yhteisöjen muista osakkeenomistajista, joihin sillä on omistusyhteys, riskienhallintaperiaatteisiin liittyvä riippuvuus mukaan luettuna, sillä olisi oltava täysi määräysvalta kyseissä yhteisöissä. Tämän vaatimuksen pitäisi myös helpottaa toimivaltaisten viranomaisten ja asiaan liittyvien viranomaisten valvonta- ja yleisvalvontatehtävien hoitamista mahdollistamalla helpon pääsyn asiaankuuluviin tietoihin.
- (21) Arvopaperikeskuksen olisi sovellettava osallistumiseen selkeitä perusteita, jotka menevät pelkkää voiton tavoittelua pidemmälle ja joissa otetaan huomioon arvopaperikeskuksen kanssa liikkeeseen laskettujen arvopapereiden liikkeeseenlaskijoiden sekä sen osallistujien ja asiakkaiden edut.
- (22) Jotta toiseen yhteisöön olevasta arvopaperikeskuksen omistusyhteydestä johtuvat riskit voitaisiin määrittää ja rajata asianmukaisesti, arvopaperikeskuksen olisi esitettävä sisäisen tai ulkopuolisen tarkastajan hyväksymät riippumattomat riskianalyysit kyseisestä omistusyhteydestä johtuvista rahoitusriskeistään ja -veloistaan.
- (23) Finanssikriisistä saatujen kokemusten perusteella viranomaisten olisi keskityttävä pikemminkin jatkuvaan valvontaan kuin jälkivalvontaan. Sen vuoksi on tarpeen varmistaa, että toimivaltaisella viranomaisella on aina käytettävissään riittävästi tietoja jokaista asetuksen (EU) N:o 909/2014 mukaista uudelleentarkastelua ja arviointia varten. Sen määrittämiseksi, kuinka laajat tiedot kutakin uudelleentarkastelua ja arviointia varten on toimitettava, tämän asetuksen säännöksissä olisi otettava huomioon toimilupavaatimukset, joita arvopaperikeskuksen on asetuksen (EU) N:o 909/2014 mukaan noudatettava. Tähän sisältyvät toimilupamenettelyn aikana jo toimitettujen tietojen olennaiset muutokset, määräajoin toistuvia tapahtumia koskevat tiedot sekä tilastotiedot.
- (24) Toimivaltaisten viranomaisten välisen tehokkaan kahden- ja monenvälisen tietojenvaihdon edistämiseksi ja asetuksessa (EU) N:o 909/2014 säädettyjen yhteistyöjärjestelyjen lisäksi yhden viranomaisen arvopaperikeskuksen toiminnasta tekemän uudelleentarkastelun ja arvioinnin tulokset olisi jaettava muille toimivaltaisille viranomaisille, jos kyseiset tiedot todennäköisesti helpottaisivat näiden viranomaisten tehtäviä, sanotun kuitenkin rajoittamatta luottamuksellisuutta ja tietosuojaa koskevia vaatimuksia. Toimivaltaisten viranomaisten ja asiaan liittyvien viranomaisten tai rahoitusvälineiden markkinoista vastaavien viranomaisten välillä olisi järjestettävä ylimääräistä tietojenvaihtoa, joka antaisi mahdollisuuden vaihtaa toimivaltaisen viranomaisen uudelleentarkastelu- ja arviointiprosessin aikana tekemiä havaintoja.
- (25) Koska suuren tietomäärän kerääminen arvopaperikeskuksen toiminnasta ja kerättyjen tietojen käsittely voivat koitua taakaksi ja koska olisi vältettävä päällekkäisyyksiä, uudelleentarkastelun ja arvioinnin yhteydessä olisi toimitettava muutettuja asiakirjoja vain, jos ne ovat merkityksellisiä. Asiakirjat olisi toimitettava tavalla, joka antaa toimivaltaiselle viranomaiselle mahdollisuuden tunnistaa kaikki merkitykselliset muutokset, jotka arvopaperikeskus on tehnyt järjestelyihin, strategioihin, prosesseihin ja mekanismeihin toimiluvan myöntämisen tai viimeisimmän loppuun saatetun uudelleentarkastelun tai arvioinnin jälkeen.
- (26) Toinen tietoluokka, josta on toimivaltaiselle viranomaiselle hyötyä uudelleentarkastelun ja arvioinnin suorittamisessa, koskee määräajoin toistuvia tapahtumia, jotka liittyvät arvopaperikeskuksen toimintaan ja sen palvelujen tarjontaan.
- (27) Jotta toimivaltainen viranomainen voisi tehdä arvopaperikeskuksesta kattavan riskinarvioinnin, sen on pyydettävä tilastotietoja arvopaperikeskuksen liiketoiminnan laajuudesta voidakseen arvioida arvopaperikeskusten toimintaan ja arvopaperimarkkinoiden moitteettomaan toimintaan liittyvät riskit. Tilastotietojen avulla toimivaltainen viranomainen voi myös tarkkailla arvopaperitapahtumien ja -toimitusten kokoa ja merkitystä finanssimarkkinoilla sekä arvioida tietyn arvopaperikeskuksen käynnissä olevia ja mahdollisia vaikutuksia koko arvopaperimarkkinoihin.
- (28) Jotta toimivaltainen viranomainen voisi seurata ja arvioida riskejä, joille arvopaperikeskus altistuu tai voi altistua ja joita voi kohdistua arvopaperimarkkinoiden moitteettomaan toimintaan, sen olisi voitava pyytää lisätietoja arvopaperikeskuksen riskeistä ja toiminnasta. Toimivaltaisen viranomaisen olisi sen vuoksi voitava määrittellä ja pyytää omasta aloitteestaan tai toisen viranomaisen pyynnöstä kaikkia lisätietoja, joita se katsoo tarvittavan kuhunkin arvopaperikeskuksen toiminnan uudelleentarkasteluun ja arviointiin.
- (29) On tärkeää varmistaa, etteivät kolmansien maiden arvopaperikeskukset, jotka aikovat tarjota palveluja asetuksen (EU) N:o 909/2014 nojalla, häiritse unionin markkinoiden moitteetonta toimintaa.
- (30) Kolmannen maan toimivaltaisen viranomaisen tehtävänä on arvioida jatkuvasti, täyttääkö kolmannen maan arvopaperikeskus kyseisen kolmannen maan asettamat toiminnan vakautta koskevat vaatimukset täysimittaisesti. Tiedoissa, jotka tunnustamista hakeva kolmannen maan arvopaperikeskus toimittaa Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaiselle, jäljempänä 'EAMV', ei tulisi pyrkiä toistamaan kolmannen maan toimivaltaisen viranomaisen suorittamaa arviointia vaan pyrittävä varmistamaan, että hakijaa ja vaatimusten täytäntöönpanoa tosiasiallisesti valvotaan kyseisessä kolmannessa maassa, millä taataan korkeatasoinen sijoittajansuoja.

- (31) Jotta EAMV voisi suorittaa täydellisen arvioinnin tunnustamista koskevasta hakemuksesta, hakijan toimittamia tietoja olisi täydennettävä tiedoilla, jotka tarvitaan kolmannen maan toimivaltaisen viranomaisen harjoittaman jatkuvan valvonnan tehokkuuden, kyseisen viranomaisen täytäntöönpanovaltuuksien ja sen toteuttamien toimien arvioimiseksi. Nämä tiedot olisi toimitettava asetuksen (EU) N:o 909/2014 mukaisesti vahvistettua yhteistyöjärjestelyä noudattaen. Yhteistyöjärjestelyllä olisi varmistettava, että kaikista tunnustamista hakevaa kolmannen maan arvopaperikeskusta vastaan toteutetuista valvonta- tai täytäntöönpanotoimista, arvopaperikeskuksen toimiluvan myöntämisedellytysten muutoksista ja arvopaperikeskuksen tunnustamisenettelyn yhteydessä alun perin toimittamien tietojen olennaisista päivityksistä ilmoitetaan viipymättä EAMV:lle.
- (32) Kolmannen maan arvopaperikeskuksen olisi tarvittaessa otettava huomioon sekä liikkeeseenlaskijat että osallistujat asetuksen (EU) N:o 909/2014 49 artiklan 1 kohdassa tarkoitetun asiaankuuluvan kansallisen lainsäädännön mukaisesti, jotta varmistettaisiin sijoittajien oikeuksien suojaaminen ja lainvalintakysymysten asianmukainen käsittely arvioitaessa toimenpiteitä, jotka kolmannen maan arvopaperikeskus aikoo toteuttaa antaakseen käyttäjilleen mahdollisuuden noudattaa kyseisen asetuksen 49 artiklan 1 kohdassa tarkoitettua kansallista lainsäädäntöä.
- (33) Arvopaperikeskuksella olisi oltava yhtenäinen ja kattava käsitys kaikista merkityksellisistä riskeistä, jotta se voisi luoda moitteettoman riskienhallintakehyksen. Riskeihin olisi kuuluttava sellaiset riskit, joita arvopaperikeskukselle aiheutuu muista yhteisöistä, ja riskit, joita se aiheuttaa kolmansille osapuolille, mukaan luettuina arvopaperikeskuksen käyttäjät ja mahdollisuuksien mukaan niiden asiakkaat sekä linkillä yhdistetyt arvopaperikeskukset, keskusvastapuolet, kauppapaikat, maksujärjestelmät, toimituspankit, likviditeetin myöntäjät ja sijoittajat.
- (34) Sen varmistamiseksi, että arvopaperikeskukset käyttävät toiminnassaan riittävästi henkilöstöresursseja täyttääkseen kaikki velvollisuutensa ja että toimivaltaisilla viranomaisilla on asiaankuuluvat yhteyshenkilöt valvomissaan arvopaperikeskuksissa, arvopaperikeskuksilla olisi oltava keskeistä asiantuntevaa henkilöstöä, joka on vastuussa arvopaperikeskuksen toiminnasta ja omasta toiminnastaan, erityisesti toimivan johdon ja ylimmän hallintoelimen tasolla.
- (35) Arvopaperikeskusten suorittamien toimien asianmukaisen valvonnan varmistamiseksi olisi otettava käyttöön riippumattomat tarkastukset, jotka käsittävät arvopaperikeskuksen toiminnot, riskienhallintaprosessit sekä vaatimustenmukaisuuden valvonnan ja sisäisen valvonnan menetelmät, ja niitä olisi tehtävä säännöllisesti. Tarkastusten riippumattomuus ei välttämättä edellytä ulkopuolisen tarkastajan osallistumista, jos arvopaperikeskus osoittaa toimivaltaiselle viranomaiselle, että sen sisäisen tarkastajan riippumattomuus on varmistettu asianmukaisesti. Jotta arvopaperikeskuksen sisäisen tarkastuksen toiminnon riippumattomuus voitaisiin varmistaa, arvopaperikeskuksen olisi perustettava myös tarkastuskomitea.
- (36) Arvopaperikeskuksen olisi perustettava riskinarviointikomitea sen varmistamiseksi, että arvopaperikeskuksen ylin hallintoelin saa korkeimman teknisen tason neuvoja arvopaperikeskuksen senhetkisestä ja tulevasta yleisestä riskinsietokyvystä ja riskistrategiasta. Jotta voitaisiin varmistaa riskinarviointikomitean riippumattomuus arvopaperikeskuksen toimeenpanevasta johdosta sekä korkeatasoinen pätevyys, enemmistön riskinarviointikomitean jäsenistä olisi oltava toimeenpanevaan johtoon kuulumattomia henkilöitä, ja kyseisen komitean puheenjohtajana olisi oltava henkilö, jolla on asianmukaista kokemusta riskienhallinnasta.
- (37) Arvioidessaan mahdollisia eturistiriitoja arvopaperikeskuksen ei pitäisi tarkastella pelkästään ylimmän hallintoelimensä, toimivan johtonsa tai henkilöstönsä jäseniä vaan myös kyseisiin henkilöihin tai arvopaperikeskukseen suoraan tai epäsuorasti yhteydessä olevia henkilöitä riippumatta siitä, onko kyseessä luonnollinen henkilö vai oikeushenkilö.
- (38) Arvopaperikeskuksella pitäisi olla ainakin riskienhallintajohtaja, vaatimustenmukaisuudesta vastaava johtaja ja teknologiajohtaja sekä riskienhallintatoiminto, teknologiat toiminto ja vaatimustenmukaisuuden valvonnan ja sisäisen valvonnan toiminto. Arvopaperikeskuksella olisi joka tapauksessa oltava mahdollisuus organisoida näiden toimintojen sisäinen rakenne omien tarpeidensa mukaisesti. Riskienhallintajohtajan, vaatimustenmukaisuudesta vastaavan johtajan ja teknologiajohtajan olisi oltava eri henkilöitä, koska näissä tehtävissä toimivilla henkilöillä on yleensä erilaiset akateemiset ja ammatilliset taustat. Tältä osin tämän asetuksen säännöksissä noudatetaan tarkasti järjestelmää, joka on perustettu Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksella (EU) N:o 648/2012⁽¹⁾ muita markkinainfrastruktuureja varten.
- (39) Arvopaperikeskuksen säilyttämien tietojen olisi oltava jäsenneltyjä, ja arvopaperikeskusten valvontaan osallistuvien toimivaltaisten viranomaisten olisi voitava saada säilytetyt tiedot helposti käyttöönsä. Arvopaperikeskuksen olisi varmistettava, että sen säilyttämät tiedot, mukaan luettuina sen pitämiä arvopapereita koskeva täydellinen kirjanpito, ovat tarkkoja ja ajantasaisia, jotta niitä voitaisiin käyttää luotettavana tietolähteenä valvontatarkoituksiin.

⁽¹⁾ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 648/2012, annettu 4 päivänä heinäkuuta 2012, OTC-johdannaisista, keskusvastapuolista ja kauppätietorekistereistä (EUVL L 201, 27.7.2012, s. 1).

- (40) Jotta eri vaatimuksissa edellytetyt tiedot olisi helpompi raportoida ja kirjata johdonmukaisella tavalla, arvopaperikeskusten olisi säilytettävä tiedot jokaisesta yksittäisestä palvelusta, jota se tarjoaa asetuksen (EU) N:o 909/2014 mukaisesti, ja tietojen olisi sisällettävä ainakin kaikki yksityiskohdat, jotka on ilmoitettava kyseisessä asetuksessa vahvistettujen toimituskuria koskevien sääntöjen mukaisesti.
- (41) Liikkeeseenlaskijoiden ja sijoittajien oikeuksien säilyttäminen on arvopaperimarkkinoiden moitteettoman toiminnan kannalta olennaisen tärkeää. Sen vuoksi arvopaperikeskuksen olisi käytettävä asianmukaisia sääntöjä, menettelyjä ja valvontaa, jotta estettäisiin arvopapereiden luvaton luominen tai poistaminen. Sen olisi myös täsmäytettävä ylläpitämänsä arvopaperitilit vähintään kerran päivässä.
- (42) Arvopaperikeskuksen olisi ylläpidettävä vahvoja kirjanpitoikäytäntöjä ja suoritettava tarkastuksia varmistaakseen, että sen säilyttämät arvopaperitiedot pitävät paikkansa ja että sen toimenpiteet, joilla varmistetaan arvopapereiden liikkeeseenlaskun jatkuva eheys, ovat riittäviä.
- (43) Jotta liikkeeseenlaskun jatkuva eheys varmistettaisiin tehokkaasti, asetuksessa (EU) N:o 909/2014 säädettyjä täsmäytystoimenpiteitä olisi sovellettava kaikkiin arvopaperikeskuksiin riippumatta siitä, tarjoavatko ne kyseisessä asetuksessa tarkoitettuja arvopapereiden liikkeeseenlaskuun liittyviä notariaattipalveluja tai keskitettyjä tilinhoito- palveluja vai eivät.
- (44) Muiden täsmäytysprosessiin osallistuvien yhteisöjen osalta olisi erotettava useita skenaarioita sen mukaan, mikä on näiden yhteisöjen rooli. Täsmäytystoimenpiteiden olisi heijastettava niiden erityisiä rooleja. Rekisteröinti-asiasta koskevan mallin mukaan rekisteröinti-asiasta pitää kirjata arvopapereista, joista pidetään kirjaa myös arvopaperikeskuksessa. Siirtoasiasta koskevan mallin mukaan rahastonhoitaja tai siirtoasiamies on vastuusta tilistä, jolla säilytetään osaa arvopaperikeskuksessa kirjatusta arvopapereiden liikkeeseenlaskusta. Yhteistä säilytyskeskusta koskevan mallin mukaan arvopaperikeskukset, jotka perustavat yhteentoimivan linkin, käyttävät yhteistä säilytyskeskusta, jonka olisi vastattava yhteentoimivan linkin perustaneiden arvopaperikeskusten alun perin kirjaamien tai keskitetysti hoitamien, arvopapereiden liikkeeseenlaskujen yleisestä jatkuvasta eheydestä.
- (45) Jotta voitaisiin vähentää operatiivisia riskejä, joihin kuuluvat sellaiset riskit, jotka aiheutuvat tietojärjestelmissä, sisäisissä prosesseissa ja henkilöstön toiminnassa esiintyvistä puutteista tai ulkoisten tapahtumien aiheuttamista keskeytyksistä, jotka johtavat arvopaperikeskuksen tarjoamien palvelujen vähenemiseen, heikkenemiseen tai päättymiseen, arvopaperikeskusten olisi tunnistettava kaikki riskit ja seurattava niiden kehitystä riippumatta niiden alkuperästä, joka voi olla esimerkiksi arvopaperikeskusten käyttäjät, arvopaperikeskuksille suunnattujen palvelujen tarjoajat ja muut markkinainfrastruktuurit, mukaan luettuina muut arvopaperikeskukset. Operatiivisia riskejä olisi hallittava hyvin dokumentoidun ja vahvan järjestelmän mukaisesti, jossa tehtävät ja vastuualueet on jaettu selkeästi. Järjestelmään olisi kuuluttava toiminnalliset tavoitteet, jäljitysominaisuudet ja arviointimekanismit, ja se olisi integroitava arvopaperikeskuksen riskienhallintajärjestelmään. Arvopaperikeskuksen riskienhallinta-johtajan olisi tässä yhteydessä oltava vastuussa operatiivisten riskien hallintakehyksestä. Arvopaperikeskusten olisi hallittava riskejään sisäisesti. Jos sisäinen valvonta on riittämätöntä tai jos tiettyjen riskien poistaminen ei ole kohtuullisen toteuttamiskelpoinen vaihtoehto, arvopaperikeskuksen olisi voitava ottaa vakuutus kattaakseen riskit taloudellisesti.
- (46) Arvopaperikeskukset eivät saisi tehdä sijoituksia, jotka voivat vaikuttaa niiden riskiprofiiliin. Arvopaperikeskusten olisi tehtävä johdannaissopimuksia vain, jos niiden on suojauduttava riskiltä, jota ne eivät voi vähentää muulla tavoin. Suojaukseen olisi sovellettava tiettyjä tiukkoja edellytyksiä, joilla varmistetaan, ettei johdannaisia käytetä muihin tarkoituksiin kuin riskien kattamiseen eikä niitä käytetä voittojen realisointiin.
- (47) Arvopaperikeskusten omaisuuseriä olisi säilytettävä turvallisesti, niiden pitäisi olla helposti saatavilla, ja ne olisi voitava realisoida nopeasti. Arvopaperikeskuksen olisi sen vuoksi varmistettava, että sen toimintatavat ja menettelyt, jotka koskevat arvopaperikeskuksen omien omaisuuserien nopeaa saatavuutta, perustuvat ainakin kyseisten omaisuuserien luonteeseen, suuruuteen, laatuun, erääntymisaikaan ja sijaintipaikkaan. Arvopaperikeskuksen olisi varmistettava myös, ettei säilytys- tai sijoitustoimintojen ulkoistaminen kolmannen osapuolen yhteisölle vaikuta kielteisesti sen omaisuuserien nopeaan saatavuuteen.
- (48) Jotta arvopaperikeskus voisi hallita likviditeettitarpeitaan, arvopaperikeskuksen käteisvarojen pitäisi olla välittömästi sen saatavilla, ja myös kaikkien sen nimissä olevien arvopapereiden pitäisi olla sen saatavilla samana pankkipäivänä, jona päätös omaisuuserien realisoinnista tehdään.
- (49) Jotta arvopaperikeskuksen omaisuuseriä voitaisiin suojata paremmin välittäjän maksulaiminlyönniltä, arvopaperikeskuksen, joka saa pääsyn toiseen arvopaperikeskukseseen arvopaperikeskusten välisen linkin välityksellä, olisi säilytettävä omaisuuseriään erillisellä tilillä kyseisessä linkillä yhdistetyssä arvopaperikeskuksessa. Tämäntasaisen erottelun pitäisi varmistaa, että arvopaperikeskuksen omaisuuserät on erotettu muiden yhteisöjen omaisuuseristä ja että ne on suojattu asianmukaisesti. On kuitenkin tarpeen sallia linkkien perustaminen kolmansien maiden

arvopaperikeskusten kanssa, vaikka kolmannen maan arvopaperikeskuksessa ei olisi saatavilla erillisiä tilejä, edellyttäen, että pyynnön esittäneen arvopaperikeskuksen omaisuuserät on joka tapauksessa suojattu riittävästi ja että toimivaltaisille viranomaisille ilmoitetaan riskeistä, jotka aiheutuvat siitä, ettei erillisiä tilejä ole saatavilla, sekä tällaisten riskien riittävästä vähentämisestä.

- (50) Sen varmistamiseksi, että arvopaperikeskus sijoittaa rahoitusvaransa erittäin likvideihin rahoitusvälineisiin, joihin liittyvät markkina- ja luottoriskit ovat minimaalisia, ja että nämä sijoitukset voidaan muuttaa nopeasti rahaksi minimaalisin hintavaikutuksin, arvopaperikeskuksen olisi hajautettava salkkunsaa ja vahvistettava asianmukaiset keskittymäraajat sellaisten rahoitusvälineiden liikkeeseenlaskijoiden osalta, joihin se sijoittaa varojaan.
- (51) Sen varmistamiseksi, että arvopaperikeskuksen linkkijärjestely toisen arvopaperikeskuksen kanssa on luotettava ja tehokas, arvopaperikeskuksen olisi tunnistettava kaikki mahdolliset linkkijärjestelystä johtuvat riskien aiheuttajat ja seurattava ja hallittava niitä. Arvopaperikeskusten välisellä linkillä pitäisi olla kaikilla asiaankuuluvilla lainkäyttöalueilla vankka oikeusperusta, johon sen suunnittelu tukeutuu ja joka tarjoaa kaikille linkkiin liittyneille arvopaperikeskuksille riittävän suojan. Linkillä yhdistettyjen arvopaperikeskusten olisi mitattava, seurattava ja hallittava toisistaan johtuvia luotto- ja likviditeettiriskejä.
- (52) Pyyntö esittäneen arvopaperikeskuksen, joka käyttää epäsuoraa arvopaperikeskusten välistä linkkiä tai välittäjää arvopaperikeskusten välisen linkin ylläpitämiseksi pyynnön vastaanottaneen arvopaperikeskuksen kanssa, olisi linkkijärjestelyn turvallisuuden ja tehokkuuden varmistamiseksi mitattava, seurattava ja hallittava välittäjän käytöstä aiheutuvia lisäriskejä, mukaan luettuina säilytys- ja luottoriskit sekä oikeudelliset ja operatiiviset riskit.
- (53) Jotta voitaisiin varmistaa liikkeeseenlaskun jatkuva eheys silloin, kun arvopapereita säilytetään useissa arvopaperikeskuksissa arvopaperikeskusten välisten linkkien välityksellä, arvopaperikeskusten olisi sovellettava erityisiä täsmäytystoimenpiteitä ja koordinoitava toimiaan.
- (54) Arvopaperikeskusten olisi tarjottava oikeudenmukainen ja avoin pääsy palveluihinsa ottaen asianmukaisesti huomioon rahoitusjärjestelmän vakauteen liittyvät riskit ja markkinoiden toimivuus. Niiden olisi valvottava osallistujistaan ja muista käyttäjistään aiheutuvia riskejä vahvistamalla riskeihin liittyvät vaatimukset palvelujensa tarjoamiselle. Arvopaperikeskusten olisi varmistettava, että niiden käyttäjät, kuten osallistujat, muut arvopaperikeskukset, keskusvastapuolet, kauppapaikat tai liikkeeseenlaskijat, joille myönnetään pääsy niiden palveluihin, täyttävät kyseiset vaatimukset ja että niillä on toimintakapasiteetti, rahoitusvarat, oikeudellinen toimivalta ja riskienhallinnan asiantuntemus, jotka vaaditaan arvopaperikeskuksiin ja muihin käyttäjiin kohdistuvien riskien estämiseksi.
- (55) Varmistaakseen arvopapereiden selvitysjärjestelmänsä turvallisuuden ja tehokkuuden arvopaperikeskuksen olisi valvottava jatkuvasti pääsyaatimustensa noudattamista, ja sillä pitäisi olla selkeästi määritellyt ja julkistetut menettelyt, joilla helpotetaan sellaisten pyynnön esittäneiden osapuolten osallistumisen keskeyttämistä tai poistamista, jotka rikkovat tai eivät enää täytä pääsyaatimuksia.
- (56) Saadakseen luvan tarjota pankkipalvelujen tyyppisiä oheispalveluja arvopaperikeskuksen olisi toimitettava toimivaltaiselle viranomaiselle hakemus, joka sisältää kaikki tiedot, jotka tarvitaan sen varmistamiseksi, että pankkipalvelujen tyyppisten oheispalvelujen tarjonta ei vaikuta arvopaperikeskuksen ydinpalvelujen sujuvaan tarjontaan. Yhteisöjä, jotka ovat jo saaneet luvan toimia arvopaperikeskuksina, ei saisi vaatia toimittamaan uudelleen sellaisia tietoja, jotka on jo toimitettu asetuksen (EU) N:o 909/2014 mukaisessa arvopaperikeskuksen toimiluvan hakumenettelyssä.
- (57) Oikeusvarmuuden sekä lainsäädännön yhdenmukaisen soveltamisen turvaamiseksi tiettyjä tässä asetuksessa säädettyjä vaatimuksia, jotka liittyvät toimituskuria koskeviin toimenpiteisiin, olisi alettava soveltaa kyseisten toimenpiteiden voimaantulopäivästä alkaen.
- (58) Tämä asetus perustuu teknisten sääntelystandardien luonnoksiin, jotka EAMV on toimittanut komissiolle.
- (59) Laatiessaan tähän asetukseen sisältyviä teknisiä standardeja EAMV on tehnyt tiivistä yhteistyötä Euroopan keskuspankkijärjestelmän jäsenten ja Euroopan pankkiviranomaisen kanssa.
- (60) EAMV on järjestänyt avoimia julkisia kuulemisia tämän asetuksen perustana olevista teknisten täytäntöönpanostandardien luonnoksista, analysoinut niihin mahdollisesti liittyviä kustannuksia ja hyötyjä sekä pyytänyt lausunnon Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1095/2010⁽¹⁾ 37 artiklan mukaisesti perustetulta arvopaperimarkkina-alan osallisryhmältä,

⁽¹⁾ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1095/2010, annettu 24 päivänä marraskuuta 2010, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen) perustamisesta sekä päätöksen N:o 716/2009/EY muuttamisesta ja komission päätöksen 2009/77/EY kumoamisesta (EUVL L 331, 15.12.2010, s. 84).

ON HYVÄKSYNYT TÄMÄN ASETUKSEN:

I LUKU

YLEISET SÄÄNNÖKSET

1 artikla

Määritelmät

Tässä asetuksessa tarkoitetaan

- a) 'uudelleentarkastelujaksolla' uudelleentarkastelun kohteena olevaa ajanjaksoa, joka alkaa edeltävän uudelleentarkastelu- ja arviointijakson päättymistä seuraavana päivänä;
- b) 'toimitusohjeella' Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 98/26/EY ⁽¹⁾ 2 artiklan i alakohdassa määriteltyä siirtomääräystä;
- c) 'toimitusrajoituksella' arvopapereiden käytön estämistä, varaamista tai korvamerkitsemistä, jonka seurauksena ne eivät ole enää toimitettavissa, tai rahan käytön estämistä tai varaamista, jonka seurauksena se ei ole enää toimitettavissa;
- d) 'pörssilistatulla rahastolla' Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/65/EU ⁽²⁾ 4 artiklan 1 kohdan 46 alakohdassa määriteltyä rahastoa;
- e) 'liikkeeseenlaskevalla arvopaperikeskuksella' arvopaperikeskusta, joka tarjoaa asetuksen (EU) N:o 909/2014 liitteessä olevan A jakson 1 tai 2 kohdassa tarkoitettua ydinpalvelua arvopapereiden liikkeeseenlaskun yhteydessä;
- f) 'sijoittavalla arvopaperikeskuksella' arvopaperikeskusta, joka on joko toisen arvopaperikeskuksen ylläpitämän arvopapereiden selvitysjärjestelmän osallistuja tai joka käyttää sellaista kolmatta osapuolta tai välittäjää, joka on toisen arvopaperikeskuksen ylläpitämän arvopapereiden selvitysjärjestelmän osallistuja, arvopapereiden liikkeeseenlaskun yhteydessä;
- g) 'pysyvällä välineellä' välinettä, joka mahdollistaa tietojen säilyttämisen siten, että tiedot ovat helposti saatavilla myöhempää käyttöä varten tietojen käyttötarkoituksen kannalta asianmukaisen ajan, ja joka mahdollistaa tallennettujen tietojen tulostamisen muuttumattomina.

II LUKU

TÄRKEIMPIEN VALUUTTOJEN YKSILÖINTI SEKÄ KÄYTÄNNÖN JÄRJESTELYT ASIAAN LIITTYVIEN TOIMIVALTAISTEN VIRANOMAISTEN KUULEMISTA VARTEN

(Asetuksen (EU) N:o 909/2014 12 artiklan 1 kohdan b ja c alakohta)

2 artikla

Tärkeimpien valuuttojen määrittely

1. Asetuksen (EU) N:o 909/2014 12 artiklan 1 kohdan b alakohdassa tarkoitettujen tärkeimmät valuutat on yksilöitävä käyttämällä jompaakumpaa seuraavista laskelmista:
 - a) kunkin unionin valuutan suhteellinen osuus arvopaperikeskuksen toteuttamien vastikkeellisten toimitusohjeiden kokonaisarvosta laskettuna yhden vuoden ajalta edellyttäen, että kukin yksittäinen osuus on enemmän kuin 1 prosenttia;
 - b) arvopaperikeskuksen unionin valuutassa toteuttamien vastikkeellisten toimitusohjeiden suhteellinen osuus kaikkien unionissa olevien arvopaperikeskusten kyseisessä valuutassa toteuttamien vastikkeellisten toteutusohjeiden kokonaisarvosta laskettuna yhden vuoden ajalta edellyttäen, että kukin yksittäinen osuus on enemmän kuin 10 prosenttia.

⁽¹⁾ Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 98/26/EY, annettu 19 päivänä toukokuuta 1998, selvityksen lopullisuudesta maksujärjestelmissä ja arvopapereiden selvitysjärjestelmissä (EYVL L 166, 11.6.1998, s. 45).

⁽²⁾ Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2014/65/EU, annettu 15 päivänä toukokuuta 2014, rahoitusvälineiden markkinoista sekä direktiivin 2002/92/EY ja direktiivin 2011/61/EU muuttamisesta (EUVL L 173, 12.6.2014, s. 349).

2. Kunkin arvopaperikeskuksen toimivaltaisen viranomaisen on tehtävä 1 kohdassa tarkoitettut laskelmat vuosittain.

3 artikla

Käytännön järjestelyt asetuksen (EU) N:o 909/2014 12 artiklan 1 kohdan b ja c alakohdassa tarkoitettujen asiaan liittyvien viranomaisten kuulemista varten

1. Jos useampi kuin yksi keskuspankki laskee liikkeeseen yhtä tämän asetuksen 2 artiklan mukaisesti yksilöityä tärkeintä valuuttaa, näiden keskuspankkien on valittava keskuudestaan yksi edustaja asetuksen (EU) N:o 909/2014 12 artiklan 1 kohdan b alakohdassa tarkoitetuksi asiaan liittyväksi viranomaiseksi kyseistä valuuttaa varten.
2. Jos arvopaperitapahtumien maksusuoritukset käsitellään asetuksen (EU) N:o 909/2014 40 artiklan 1 kohdan mukaisesti useissa samaa valuuttaa liikkeeseen laskevissa keskuspankeissa avattujen tilien kautta, kyseisten keskuspankkien on valittava keskuudestaan yksi edustaja asetuksen (EU) N:o 909/2014 12 artiklan 1 kohdan c alakohdassa tarkoitetuksi asiaan liittyväksi viranomaiseksi.

III LUKU

TOIMILUVAN MYÖNTÄMINEN ARVOPAPERIKESKUKSILLE

(Asetuksen (EU) N:o 909/2014 17 artikla)

1 JAKSO

Yleiset tiedot toimilupaa hakevista arvopaperikeskuksista

4 artikla

Toimilupaa hakevien arvopaperikeskusten yksilöiminen ja oikeudellinen asema

1. Toimilupahakemuksessa on selkeästi yksilöitävä toimilupaa hakeva arvopaperikeskus sekä toiminta, jota se aikoo harjoittaa, ja palvelut, joita se aikoo tarjota.
2. Toimilupahakemuksessa on oltava seuraavat tiedot:
 - a) hakemuksesta vastaavan henkilön yhteystiedot;
 - b) toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen vaatimustenmukaisuuden valvonnan ja sisäisen valvonnan toiminnosta vastaavan henkilön tai vastaavien henkilöiden yhteystiedot;
 - c) toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen toiminimi, oikeushenkilötunnus (LEI) ja virallinen osoite unionissa;
 - d) toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen perustamiskirja ja yhtiöjärjestys tai muut perustamisasiakirjat ja lakisäätteiset asiakirjat;
 - e) hakemuksen jättöpäivänä voimassa oleva ote asiaankuuluvasta kauppa- tai tuomioistuinrekisteristä tai muunlainen oikeaksi todistettu näyttö toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen virallisesta osoitteesta ja liiketoiminnasta;
 - f) tunnistetiedot arvopapereiden selvitysjärjestelmistä, joita toimilupaa hakeva arvopaperikeskus ylläpitää tai aikoo ylläpitää;
 - g) jäljennös hakemusta koskevasta ylimmän hallintoelimen päätöksestä sekä sen kokouksen pöytäkirja, jossa ylin hallintoelin on hyväksynyt hakemusasiakirjat ja niiden toimittamisen;
 - h) kaavio, josta käyvät ilmi emoyrityksen, tytäryritysten ja kaikkien muiden osakkuusyhteisöjen tai sivuliikkeiden väliset omistusyhteydet ja jossa olevat yhteisöt yksilöidään täydellisen toiminimensä, oikeudellisen asemansa, virallisen osoitteensa ja verotunnisteidensa tai rekisterinumeroitensa avulla;
 - i) kuvaus toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen tytäryritysten sekä muiden sellaisten oikeushenkilöiden liiketoiminnasta, joihin kyseisellä arvopaperikeskuksella on omistusyhteys, mukaan luettuina tiedot siitä, minkätasoisesta omistusyhteydestä on kyse;

- j) luettelo, jossa mainitaan
- i) jokaisen sellaisen henkilön tai yhteisön nimi, joka omistaa suoraan tai välillisesti vähintään 5 prosenttia toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen pääomasta tai äänioikeuksista;
 - ii) jokaisen sellaisen henkilön tai yhteisön nimi, joka voi toimilupaa hakevassa arvopaperikeskuksessa olevan omistusosuutensa vuoksi käyttää huomattavaa vaikutusvaltaa kyseisen arvopaperikeskuksen johtamisessa;
- k) luettelo, jossa mainitaan
- i) jokaisen sellaisen yhteisön nimi, jossa toimilupaa hakeva arvopaperikeskus omistaa vähintään 5 prosenttia pääomasta ja äänioikeuksista;
 - ii) jokaisen sellaisen yhteisön nimi, jonka johtamisessa toimilupaa hakeva arvopaperikeskus käyttää huomattavaa vaikutusvaltaa;
- l) luettelo asetuksen (EU) N:o 909/2014 liitteessä olevassa A jaksossa luetelluista ydinpalveluista, joita toimilupaa hakeva arvopaperikeskus tarjoaa tai aikoo tarjota;
- m) luettelo asetuksen (EU) N:o 909/2014 liitteessä olevassa B jaksossa nimenomaisesti mainituista oheispalveluista, joita toimilupaa hakeva arvopaperikeskus tarjoaa tai aikoo tarjota;
- n) luettelo muista oheispalveluista, jotka sallitaan asetuksen (EU) N:o 909/2014 liitteessä olevan B jakson nojalla mutta joita ei nimenomaisesti mainita kyseisessä jaksossa ja joita toimilupaa hakeva arvopaperikeskus tarjoaa tai aikoo tarjota;
- o) luettelo n alakohdassa tarkoitetuista, direktiivin 2014/65/EU soveltamisalaan kuuluvista sijoituspalveluista;
- p) luettelo palveluista ja toiminnoista, jotka toimilupaa hakeva arvopaperikeskus ulkoistaa tai aikoo ulkoistaa kolmannelle osapuolelle asetuksen (EU) N:o 909/2014 30 artiklan mukaisesti;
- q) valuutta tai valuutat, joita toimilupaa hakeva arvopaperikeskus käsittelee tai aikoo käsitellä tarjoamiensa palvelujen yhteydessä riippumatta siitä, käytetäänkö maksusuorituksessa keskuspankissa, arvopaperikeskuksessa vai nimetyssä luottolaitoksessa olevaa tiliä;
- r) tiedot kaikista vireillä olevista ja lopullisista tuomioistuin-, hallinto-, sovittelu- tai muista oikeudellisista menettelyistä, joissa toimilupaa hakeva arvopaperikeskus on osallisena ja joista voi aiheutua sille taloudellisia tai muita kustannuksia.
3. Jos toimilupaa hakeva arvopaperikeskus aikoo tarjota ydinpalveluja tai perustaa sivuliikkeen asetuksen (EU) N:o 909/2014 23 artiklan 2 kohdan mukaisesti, toimilupahakemuksessa on oltava myös seuraavat tiedot:
- a) jäsenvaltio tai jäsenvaltiot, joissa toimilupaa hakeva arvopaperikeskus aikoo harjoittaa toimintaa;
 - b) toimintaohjelma, jossa mainitaan erityisesti palvelut, joita toimilupaa hakeva arvopaperikeskus tarjoaa tai aikoo tarjota vastaanottavassa jäsenvaltiossa;
 - c) valuutta tai valuutat, joita toimilupaa hakeva arvopaperikeskus käsittelee tai aikoo käsitellä vastaanottavassa jäsenvaltiossa;
 - d) jos palveluja tarjotaan tai aiotaan tarjota sivuliikkeen välityksellä, sivuliikkeen organisaatorakenne ja sen johtamisesta vastaavien henkilöiden nimet;
 - e) tarvittaessa arvio toimenpiteistä, joita toimilupaa hakeva arvopaperikeskus aikoo toteuttaa, jotta sen käyttäjät voisivat noudattaa asetuksen (EU) N:o 909/2014 49 artiklan 1 kohdassa tarkoitettua kansallista lainsäädäntöä.

5 artikla

Yleiset tiedot toimintatavoista ja menettelyistä

1. Toimilupahakemuksessa on esitettävä seuraavat tiedot tässä luvussa tarkoitettun toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen toimintatavoista ja menettelyistä:
- a) toimintatapojen ja menettelyjen hyväksymisestä ja täytäntöönpanosta vastaavien henkilöiden työnimikkeet;
 - b) kuvaus toimenpiteistä, joilla toimintatavat ja menettelyt pannaan täytäntöön ja niiden noudattamista valvotaan.

2. Toimilupahakemuksessa on oltava kuvaus toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen asetuksen (EU) N:o 909/2014 65 artiklan 3 kohdan mukaisesti käyttöön ottamista menettelyistä.

6 artikla

Tiedot arvopaperikeskuksen palveluista ja toiminnasta

Toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen on sisällytettävä toimilupahakemukseensa seuraavat tiedot:

- a) yksityiskohtainen kuvaus 4 artiklan 2 kohdan l–p alakohdassa tarkoitetuista palveluista;
- b) menettelyt, joita sovelletaan a alakohdassa tarkoitettujen palvelujen tarjonnassa.

7 artikla

Tiedot konserneista

1. Jos toimilupaa hakeva arvopaperikeskus kuuluu konserniin, jossa on muita arvopaperikeskuksia tai asetuksen (EU) N:o 909/2014 54 artiklan 2 kohdan b alakohdassa tarkoitettuja luottolaitoksia, toimilupahakemuksessa on oltava seuraavat tiedot:

- a) asetuksen (EU) N:o 909/2014 26 artiklan 7 kohdassa tarkoitettut toimintatavat ja menettelyt;
- b) tiedot emoyrityksen ja konsernin muiden yritysten toimivan johdon ja ylimmän hallintoelimen kokoonpanosta ja osakasrakenteesta;
- c) toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen ja konsernin muiden yritysten yhteiset palvelut ja yhteiset avainhenkilöt, jotka eivät kuulu toimivaan johtoon.

2. Jos toimilupaa hakevalla arvopaperikeskuksella on emoyritys, toimilupahakemuksessa on ilmoitettava seuraavat tiedot:

- a) toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen emoyrityksen virallinen osoite;
- b) jos emoyritys on yhteisö, jolle on myönnetty toimilupa tai joka on rekisteröity ja jota valvotaan unionin tai kolmannen maan lainsäädännön nojalla, asiaankuuluvat toimilupa- tai rekisterinumero sekä emoyrityksen valvonnan suhteen toimivaltaisen viranomaisen nimi tai toimivaltaisten viranomaisten nimet.

3. Jos toimilupaa hakeva arvopaperikeskus on ulkoistanut palvelujaan tai toimintojaan samaan konserniin kuuluvalla yritykselle asetuksen (EU) N:o 909/2014 30 artiklan mukaisesti, hakemuksessa on oltava tiivistelmä ja jäljennös ulkoistamissopimuksesta.

2 JAKSO

Rahoitusvarat toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen palvelujen tarjoamista varten

8 artikla

Tilinpäätökset, liiketoimintasuunnitelma ja elvytyssuunnitelma

1. Toimilupahakemuksessa on oltava seuraavat tilinpäätöksiä ja liiketoimintaa koskevat tiedot, jotta toimivaltainen viranomainen voi arvioida, noudattaako toimilupaa hakeva arvopaperikeskus asetuksen (EU) N:o 909/2014 44, 46 ja 47 artiklaa:

- a) tilinpäätökset, mukaan luettuna tilinpäätöskokonaisuus kolmelta edeltävältä vuodelta, sekä Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivissä 2006/43/EY⁽¹⁾ tarkoitettu vuosi- ja konsernitilinpäätöksiä koskeva lakisääteinen tilintarkastuskertomus kolmelta edeltävältä vuodelta;

⁽¹⁾ Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2006/43/EY, annettu 17 päivänä toukokuuta 2006, tilinpäätösten ja konsolidoitujen tilinpäätösten lakisääteisestä tilintarkastuksesta, direktiivien 78/660/ETY ja 83/349/ETY muuttamisesta sekä neuvoston direktiivin 84/253/ETY kumoamisesta (EUVL L 157, 9.6.2006, s. 87).

- b) jos toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen tarkastaa ulkopuolinen tilintarkastaja, kyseisen tilintarkastajan nimi ja kansallinen rekisterinumero;
- c) vähintään kolmen vuoden pituisen viiteajanjakson käsittävä liiketoimintasuunnitelma, joka sisältää rahoitussuunnitelman ja arvioidun budjetin ja jossa esitetään eri liiketoimintaskenaarioita toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen palveluista;
- d) kaikki suunnitelmat, jotka koskevat tytäryritysten ja sivuliikkeiden perustamista ja niiden sijaintipaikkaa;
- e) kuvaus liiketoiminnasta, jota toimilupaa hakeva arvopaperikeskus aikoo harjoittaa, mukaan luettuna toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen mahdollisten tytäryritysten tai sivuliikkeiden liiketoiminta.

2. Jos 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettuja historiallisia taloudellisia tietoja ei ole saatavilla, toimilupahakemuksessa on oltava seuraavat tiedot toimilupaa hakevasta arvopaperikeskuksesta:

- a) näyttö, joka osoittaa rahoitusvarojen riittävän kuudeksi kuukaudeksi toimiluvan myöntämisen jälkeen;
- b) osavuosisikatsaus;
- c) toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen taloudellista tilannetta koskevat laskelmat, mukaan luettuina tase, tuloslaskelma, oman pääoman ja rahavirtojen muutokset sekä yhteenveto tilinpäätöksen laatimisperiaatteista ja muut merkitykselliset selventävät liitetiedot;
- d) jokaisen emoyrityksen tarkastetut vuositilinpäätökset kolmelta hakemuksen jättöpäivää edeltävältä tilikaudelta.

3. Hakemuksessa on oltava kuvaus asetuksen (EU) N:o 909/2014 22 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua riittävästä elvytysuunnitelmasta, jolla varmistetaan toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen keskeiset toiminnot:

- a) yhteenveto, joka antaa yleiskuvan suunnitelmasta ja sen täytäntöönpanosta;
- b) toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen keskeisten toimintojen, stressiskenaarioiden sekä elvytyksen käynnistävien tapahtumien yksilöiminen sekä kuvaus elvytysvälineistä, joita toimilupaa hakevaa arvopaperikeskus aikoo käyttää;
- c) arvio elvytysuunnitelman mahdollisista vaikutuksista sidosryhmiin, joihin sen täytäntöönpano todennäköisesti vaikuttaa;
- d) elvytysuunnitelman oikeudellista täytäntöönpanokelpoisuutta koskeva arvio, jossa otetaan huomioon kaikki unionin lainsäädännössä, kansallisessa lainsäädännössä tai kolmannen maan lainsäädännössä asetetut oikeudelliset rajoitukset.

3 JAKSO

Toiminnan järjestämistä koskevat vaatimukset

9 artikla

Organisaatiokaavio

Toimilupahakemuksessa on oltava organisaatiokaavio, jossa kuvataan toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen organisaatorakenne. Kaaviossa on oltava seuraavat tiedot:

- a) seuraavissa asemissa olevien henkilöiden henkilötiedot ja tehtävät:
 - i) toimiva johto;
 - ii) 47 artiklan 3 kohdassa tarkoitetuista operatiivisista toiminnoista vastaavat johtajat;
 - iii) toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen sivuliikkeiden toiminnasta vastaavat johtajat;
 - iv) muut merkittävät tehtävät toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen toiminnoissa;
- b) kussakin osastossa ja operatiivisessa yksikössä olevien henkilöstön jäsenten lukumäärä.

10 artikla

Henkilöstöä koskevat toimintatavat ja menettelyt

Toimilupahakemuksessa on oltava seuraavat tiedot toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen henkilöstöä koskevista toimintatavoista ja menettelyistä:

- a) kuvaus toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen palkka- ja palkkiopolitiikasta, mukaan luettuina tiedot sen toimivan johdon, ylimmän hallintoelimen jäsenten sekä riskienhallintatoiminnossa, vaatimustenmukaisuuden valvonnan ja sisäisen valvonnan toiminnossa, sisäisen tarkastuksen toiminnossa ja teknologiatoiminnossa työskentelevien henkilöstön jäsenten palkan ja palkkioiden kiinteistä ja muuttuvista osista;
- b) toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen käyttöön ottamat toimenpiteet, joilla vähennetään yksittäiselle henkilölle annettuihin tehtäviin liittyvästä liiallisesta riippuvuudesta aiheutuvaa riskiä.

11 artikla

Riskienseurantavälineet ja hallintojärjestelyt

1. Toimilupahakemuksessa on oltava seuraavat tiedot toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen hallintojärjestelyistä ja riskienseurantavälineistä:

- a) kuvaus toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen hallintojärjestelyistä, jotka otetaan käyttöön 47 artiklan 2 kohdan mukaisesti;
- b) toimintatavat, menettelyt ja järjestelmät, jotka otetaan käyttöön 47 artiklan 1 kohdan mukaisesti;
- c) kuvaus ylimmän hallintoelimen ja toimivan johdon sekä 48 artiklan mukaisesti perustettujen komiteoiden kokoonpanosta, roolista ja vastuualueista.

2. Edellä 1 kohdassa tarkoitettuihin tietoihin on sisällyttävä kuvaus menettelyistä, joita noudatetaan toimivan johdon sekä ylimmän hallintoelimen jäsenten valinnassa, nimittämisessä, tulosarvioinnissa ja tehtävästä poistossa.

3. Toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen on kuvattava menettelynsä, jolla sen hallintojärjestelyt ja toimintaa koskevat säännöt julkistetaan.

4. Jos toimilupaa hakeva arvopaperikeskus noudattaa hallinnointi- ja ohjausjärjestelmää koskevia tunnustettuja käytäntösääntöjä, sen hakemuksessa on mainittava nämä käytäntösäännöt, siinä on oltava jäljennös kyseisistä säännöistä ja siinä on selitettävä kaikki tilanteet, joissa toimilupaa hakeva arvopaperikeskus ei noudata niitä.

12 artikla

Vaatimustenmukaisuuden valvonnan, sisäisen valvonnan ja sisäinen tarkastuksen toiminnot

1. Toimilupahakemuksessa on oltava kuvaus asetuksen (EU) N:o 909/2014 26 artiklan 5 kohdassa tarkoitetuista toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen menettelyistä, joilla ilmoitetaan sisäisesti kyseisen asetuksen rikkomisista.

2. Toimilupahakemuksessa on oltava tiedot 51 artiklassa tarkoitetuista toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen sisäisen tarkastuksen toimintatavoista ja menettelyistä, seuraavat tiedot mukaan luettuina:

- a) kuvaus välineistä, joilla seurataan ja arvioidaan toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen sisäisen tarkastuksen järjestelmien riittävyyttä ja tehokkuutta;
- b) kuvaus toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen tietojenkäsittelyjärjestelmien valvontaan ja turvaamiseen käytetyistä välineistä;
- c) kuvaus toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen sisäisen tarkastuksen menetelmien kehittämisestä ja soveltamisesta;

- d) sisäisen tarkastuksen toiminnon työsuunnitelma kolmeksi vuodeksi hakemuksen jättöpäivästä;
- e) kuvaus kunkin sellaisen henkilön tehtävistä ja pätevydestä, joka vastaa 47 artiklan 3 kohdan d alakohdassa tarkoitettua sisäisestä tarkastuksesta 48 artiklan 1 kohdan b alakohdan tarkoitettun tarkastuskomitean valvonnassa.
3. Toimilupahakemuksessa on oltava seuraavat tiedot 47 artiklan 3 kohdan c alakohdassa tarkoitettua toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen vaatimustenmukaisuuden valvonnan ja sisäisen valvonnan toiminnosta:
- a) kuvaus vaatimustenmukaisuuden valvonnan ja sisäisen valvonnan toiminnosta vastaavien henkilöiden sekä muiden vaatimustenmukaisuuden arviointeihin osallistuvien henkilöstön jäsenten tehtävistä ja pätevydestä, mukaan luettuna kuvaus keinoista, joilla varmistetaan vaatimustenmukaisuuden valvonnan ja sisäisen valvonnan toiminnon riippumattomuus muista liiketoimintayksiköistä;
- b) vaatimustenmukaisuuden valvonnan ja sisäisen valvonnan toiminnon toimintatavat ja menettelyt, mukaan luettuna kuvaus ylimmän johdon ja toimivan johdon tehtävästä valvoa vaatimustenmukaisuuden noudattamista;
- c) vaatimustenmukaisuuden valvonnan ja sisäisen valvonnan toiminnosta vastaavien henkilöiden tai muiden sellaisten henkilöstön jäsenten laatima tuorein sisäinen raportti, jotka osallistuvat toimilupaa hakevassa arvopaperikeskuksessa vaatimustenmukaisuuden arviointeihin.

13 artikla

Toimiva johto, ylin hallintoelin ja osakkeenomistajat

1. Toimilupahakemuksessa on oltava seuraavat tiedot toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen jokaisesta toimivan johdon jäsenestä ja jokaisesta ylimmän hallintoelimen jäsenestä, jotta toimivaltainen viranomainen voi arvioida, noudattaako toimilupaa hakeva arvopaperikeskus asetuksen (EU) N:o 909/2014 27 artiklan 1 ja 4 kohtaa:
- a) jäljennös ansioluettelosta, josta ilmenee jäsenen kokemus ja tietämys;
- b) yksityiskohtaiset tiedot jäsenelle mahdollisesti määrätystä rikosoikeudellisista ja hallinnollisista seuraamuksista, jotka liittyvät finanssi- tai datapalvelujen tarjoamiseen taikka petoksiin tai varojen väärinkäyttöön, asianmukaisen virallisen todistuksen muodossa, jos sellainen on saatavilla asianomaisessa jäsenvaltiossa;
- c) finanssi- tai datapalvelujen tarjoamiseen liittyvästä hyvästä maineesta annettu oma ilmoitus, jossa jokainen toimivan johdon ja ylimmän hallintoelimen jäsen ilmoittaa, onko häneen kohdistettu mitään seuraavista toimista:
- i) hänet on tuomittu rikoksesta tai hallinnollisesta rikkomuksesta, joka liittyy finanssi- tai datapalvelujen tarjoamiseen taikka petoksiin tai varojen väärinkäyttöön;
- ii) sääntelyviranomaisen, muun viranomaisen tai valtion viraston käynnistämässä kurinpidollisessa tutkinnassa on tehty hänelle vastainen päätös tai hän on vielä keskeneräisen tutkinnan kohteena;
- iii) tuomioistuimessa on tehty hänelle vastainen päätös siviilioikeudellisessa menettelyssä, joka liittyy finanssi- tai datapalvelujen tarjoamiseen tai petokseen yrityksen johtamisen yhteydessä;
- iv) hän on ollut sellaisen yrityksen ylimmän hallintoelimen tai toimivan johdon jäsen, jonka rekisteröinnin tai toimiluvan sääntelyelin on peruuttanut ja johon hän on ollut sidoksissa vähintään yhden vuoden ajan ennen rekisteröinnin tai toimiluvan peruuttamista;
- v) häneltä on evätty oikeus harjoittaa minkäänlaista toimintaa, joka edellyttää sääntelyelimen myöntämää rekisteröintiä tai toimilupaa;
- vi) hän on ollut sellaisen yrityksen ylimmän hallintoelimen tai toimivan johdon jäsen, jota vastaan on aloitettu maksukyvyttömyysmenettely, vähintään yhden vuoden ajan ennen menettelyn käynnistämistä;

- vii) hän on ollut sellaisen yrityksen ylimmän hallintoelimen tai toimivan johdon jäsen, joka on ollut sääntelyelimen määräämän seuraamuksen kohteena ja johon hän on ollut sidoksissa vähintään yhden vuoden ajan ennen seuraamuksen määräämistä;
- viii) viranomainen, sääntelyelin tai ammattialajärjestö on määrännyt hänelle sakkoja, keskeyttänyt hänen toimintansa, mitätöinyt hänen asemansa tai määrännyt hänelle jonkin muun seuraamuksen finanssi- tai datapalvelujen tarjoamisen yhteydessä;
- ix) hänet on erotettu johto- tai hallintotehtävistä taikka sanottu irti työtehtävistä tai muista tehtävistä yrityksessä virheen tai väärinkäytöksen vuoksi.

Sovellettaessa tämän kohdan c alakohdan i alakohdtaa omaa ilmoitusta ei vaadita, jos toimitetaan virallinen todistus tämän kohdan b alakohdan mukaisesti.

2. Toimilupahakemuksessa on oltava seuraavat tiedot toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen ylimmästä hallintoelimestä:

- a) näyttö asetuksen (EU) N:o 909/2014 27 artiklan 2 kohdan noudattamisesta;
- b) kuvaus ylimmän hallintoelimen jäsenten tehtävistä ja vastuualueista;
- c) ylimmässä hallintoelimessä aliedustetun sukupuolen edustusta koskeva tavoite, asianmukainen toimintasuunnitelma kyseisen tavoitteen saavuttamiseksi sekä toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen käyttämä menetelmä, jolla tavoite, toimintasuunnitelma ja sen toteuttaminen julkistetaan.

3. Toimilupahakemuksessa on oltava seuraavat tiedot toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen omistusrakenteesta ja osakkeenomistajista:

- a) kuvaus 4 artiklan 2 kohdan i alakohdassa tarkoitettua toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen omistusrakenteesta, mukaan luettuna sellaisten yhteisöjen tunnistetiedot, jotka voivat käyttää määräysvaltaa toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen toiminnassa, sekä tiedot niiden osakkuuksien suuruudesta;
- b) luettelo osakkeenomistajista ja henkilöistä, jotka voivat suoraan tai välillisesti käyttää määräysvaltaa toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen johtamisessa.

14 artikla

Eturistiriitojen hallinta

1. Toimilupahakemuksessa on oltava seuraavat tiedot toimintatavoista ja menettelyistä, jotka toimilupaa hakeva arvopaperikeskus on ottanut käyttöön 50 artiklan mukaisesti havaitakseen ja hallitakseen mahdollisia eturistiriitoja:

- a) kuvaus toimintatavoista ja menettelyistä, joilla tunnistetaan ja hallitaan mahdollisia eturistiriitoja ja ilmoitetaan niistä toimivaltaiselle viranomaiselle, sekä kuvaus prosessista, jolla varmistetaan, että toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen henkilöstölle ilmoitetaan näistä toimintatavoista ja menettelyistä;
- b) kuvaus tarkastuksista ja toimenpiteistä, jotka on otettu käyttöön sen varmistamiseksi, että a alakohdassa tarkoitettujen eturistiriitojen hallintaa koskevat vaatimukset täyttyvät;
- c) kuvaus seuraavista seikoista:
 - i) avainhenkilöiden tehtävät ja vastuualueet erityisesti, jos heillä on vastuualueita myös muissa yhteisöissä;
 - ii) järjestelyt, joilla varmistetaan, että henkilöt, joilla on pysyvä eturistiriita, suljetaan pois päätöksentekomenettelystä eikä heille toimiteta sellaisia seikkoja koskevia merkityksellisiä tietoja, joihin pysyvä eturistiriita vaikuttaa;
 - iii) ajantasainen rekisteri hakuajankohtana esiintyvistä eturistiriidoista ja kuvaus siitä, miten niitä hallitaan.

2. Jos toimilupaa hakeva arvopaperikeskus kuuluu konserniin, 1 kohdan c alakohdan iii alakohdassa tarkoitettua rekisterissä on oltava kuvaus toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen tarjoamiin palveluihin liittyvistä eturistiriidoista, jotka aiheutuvat muista konserniin kuuluvista yrityksistä, sekä järjestelyistä, jotka on otettu käyttöön kyseisten eturistiriitojen hallitsemiseksi.

*15 artikla***Luottamuksellisuus**

1. Toimilupahakemukseen on sisällyttävä toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen toimintatavat ja menettelyt, jotka on otettu käyttöön luottamuksellisten tietojen luvattoman käytön ja luovuttamisen estämiseksi. Luottamuksellisiin tietoihin kuuluvat seuraavat tiedot:

- a) tiedot osallistujista, asiakkaista, liikkeeseenlaskijoista tai muista toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen palvelujen käyttäjistä;
- b) muut tiedot, jotka toimilupaa hakevalla arvopaperikeskuksella on liiketoimintansa vuoksi hallussaan ja joita ei saa käyttää kaupallisiin tarkoituksiin.

2. Toimilupahakemuksessa on oltava seuraavat tiedot henkilöstön pääsystä toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen hallussa oleviin tietoihin:

- a) sisäiset lupamenettelyt, joilla varmistetaan henkilöstön suojattu pääsy tietoihin;
- b) kuvaus kaikista luottamuksellisuudesta johtuvista tietojen käytön rajoituksista.

*16 artikla***Käyttäjien komitea**

Toimilupahakemuksessa on oltava seuraavat tiedot jokaisesta käyttäjien komiteasta:

- a) käyttäjien komitean toimeksianto;
- b) käyttäjien komitean hallintojärjestelyt;
- c) käyttäjien komitean toimintamenettelyt;
- d) käyttäjien komitean jäsenten hyväksymistä koskevat vaatimukset ja valintamenettely;
- e) luettelo käyttäjien komitean jäsenhokkaista ja ilmoitus heidän edustamistaan eduista.

*17 artikla***Tietojen säilyttäminen**

1. Toimilupahakemuksessa on oltava kuvaus toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen tietojensäilytystä koskevista järjestelmistä, toimintatavoista ja menettelyistä, jotka on otettu käyttöön ja joita ylläpidetään tämän asetuksen VIII luvun mukaisesti.

2. Jos toimilupaa hakeva arvopaperikeskus hakee toimilupaa ennen 54 artiklan soveltamispäivää, toimilupahakemuksessa on oltava seuraavat tiedot:

- a) analyysi siitä, missä määrin toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen olemassa olevat tietojen säilyttämistä koskevat järjestelmät, toimintatavat ja menettelyt ovat 54 artiklassa säädettyjen vaatimusten mukaiset;
- b) täytäntöönpanosuunnitelma, jossa kuvataan yksityiskohtaisesti, miten toimilupaa hakeva arvopaperikeskus aikoo täyttää 54 artiklassa tarkoitetut vaatimukset viimeistään sinä päivänä, jona kyseistä artiklaa aletaan soveltaa.

*4 JAKSO***Liiketoiminnan menettelytapasäännöt***18 artikla***Päämäärät ja tavoitteet**

Toimilupahakemuksessa on oltava kuvaus asetuksen (EU) N:o 909/2014 32 artiklan 1 kohdassa tarkoitetuista toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen päämääristä ja tavoitteista.

*19 artikla***Valitusten käsittely**

Toimilupahakemukseen on sisällyttävä menettelyt, jotka toimilupaa hakeva arvopaperikeskus on ottanut käyttöön valitusten käsittelyä varten.

*20 artikla***Osallistumista koskevat vaatimukset**

Toimilupahakemuksessa on oltava kaikki tarvittavat tiedot asetuksen (EU) N:o 909/2014 33 artiklan ja tämän asetuksen 88–90 artiklan mukaisesta osallistumisesta toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen ylläpitämiin arvopapereiden selvitysjärjestelmiin. Tietoihin on kuuluttava seuraavat tiedot:

- a) osallistumisperusteet, jotka mahdollistavat oikeudenmukaisen ja avoimen pääsyn kaikille oikeushenkilöille, jotka aikovat ryhtyä toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen ylläpitämien arvopapereiden selvitysjärjestelmien osallistujiksi;
- b) menettelyt, joita käytetään sovellettaessa kurinpitotoimia sellaisiin osallistujiin, jotka eivät noudata osallistumisperusteita.

*21 artikla***Avoimuus**

1. Toimilupahakemuksessa on oltava asiakirjat ja tiedot toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen hintapolitiikasta, joka koskee asetuksen (EU) N:o 909/2014 34 artiklassa tarkoitettuja palveluja. Tietoihin on erityisesti sisällyttävä kuhunkin toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen tarjoamaan ydinpalveluun liittyvät hinnat ja maksut sekä kaikki olemassa olevat alennukset ja hyvitykset sekä vähennysten edellytykset.
2. Toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen on toimitettava toimivaltaiselle viranomaiselle kuvaus menetelmistä, joilla asiaankuuluvat tiedot julkistetaan asetuksen (EU) N:o 909/2014 34 artiklan 1, 2, 4 ja 5 kohdan mukaisesti.
3. Toimilupahakemuksessa on oltava tiedot, joiden avulla toimivaltainen viranomainen voi arvioida, miten toimilupaa hakeva arvopaperikeskus aikoo täyttää asetuksen (EU) N:o 909/2014 34 artiklan 6 ja 7 kohdassa säädetyt kustannusten ja tulojen eriteltyä kirjaamista koskevat vaatimukset.

*22 artikla***Viestintämenettelyt osallistujien ja muiden markkinainfrastruktuurien kanssa**

Toimilupahakemuksessa on oltava asiaankuuluvat tiedot viestien lähettämistä ja viitetietoja koskevista kansainvälisistä avoimista viestintämenettelyistä ja -standardeista, joita toimilupaa hakeva arvopaperikeskus käyttää viestintämenettelyissään osallistujien ja muiden markkinainfrastruktuurien kanssa.

*5 JAKSO***Arvopaperikeskusten tarjoamia palveluja koskevat vaatimukset***23 artikla***Arvo-osuusmuoto**

Toimilupahakemuksessa on oltava tiedot arvo-osuuksia koskevista menettelyistä, joilla varmistetaan, että toimilupaa hakeva arvopaperikeskus noudattaa asetuksen (EU) N:o 909/2014 3 artiklaa.

*24 artikla***Sovitut toimituspäivät ja toimenpiteet, joilla estetään ja korjataan toimituspuutteet**

1. Toimilupahakemuksessa on oltava seuraavat tiedot toimilupaa hakevasta arvopaperikeskuksesta:
 - a) asetuksen (EU) N:o 909/2014 6 artiklan mukaiset menettelyt ja toimenpiteet, joilla estetään toimituspuutteet;
 - b) asetuksen (EU) N:o 909/2014 7 artiklan mukaiset toimenpiteet, joilla korjataan toimituspuutteet.
2. Jos arvopaperikeskus hakee toimilupaa ennen kuin asetuksen (EU) N:o 909/2014 6 ja 7 artiklan soveltaminen alkaa kyseisen asetuksen 76 artiklan 4 ja 5 artiklan mukaisesti, toimilupahakemukseen on sisällyttävä täytäntöönpanosuunnitelma, jossa kuvataan yksityiskohtaisesti, miten toimilupaa hakeva arvopaperikeskus aikoo noudattaa asetuksen (EU) N:o 909/2014 6 ja 7 artiklan mukaisia vaatimuksia.

Asetuksen (EU) N:o 909/2014 69 artiklan 1 kohdassa tarkoitettujen laitosten on sisällytettävä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettuun täytäntöönpanosuunnitelmaan analyysi siitä, missä määrin niiden olemassa olevat säännöt, menettelyt, mekanismit ja toimenpiteet ovat asetuksen (EU) N:o 909/2014 6 ja 7 artiklassa säädettyjen vaatimusten mukaiset.

*25 artikla***Liikkeeseenlaskun jatkuva eheys**

Toimilupahakemuksessa on oltava tiedot toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen säännöistä ja menettelyistä, joilla varmistetaan asetuksen (EU) N:o 909/2014 37 artiklassa ja tämän asetuksen IX luvussa tarkoitettu arvopapereiden liikkeeseenlaskun jatkuva eheys.

*26 artikla***Osallistujien ja niiden asiakkaiden arvopapereiden suojaaminen**

Toimilupahakemuksessa on oltava seuraavat tiedot käyttöön otetuista toimenpiteistä, joilla suojataan toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen osallistujien ja niiden asiakkaiden arvopapereita asetuksen (EU) N:o 909/2014 38 artiklan mukaisesti:

- a) säännöt ja menettelyt, joilla vähennetään ja hallitaan arvopapereiden säilytykseen liittyviä riskejä;
- b) yksityiskohtainen kuvaus toimilupaa hakevan arvokeskuksen tarjoaman erottelun eri tasoista, kuvaus kuhunkin tasoon liittyvistä kustannuksista, kaupallisista ehdoista, joilla niitä tarjotaan, niiden tärkeimmistä oikeudellisista vaikutuksista sekä sovellettavasta maksukyvyttömyyslainsäädännöstä;
- c) asetuksen (EU) N:o 909/2014 38 artiklan 7 kohdassa tarkoitettujen suostumusten saamista koskevat säännöt ja menettelyt.

*27 artikla***Selvityksen lopullisuus**

Toimilupahakemuksessa on oltava tiedot toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen asetuksen (EU) N:o 909/2014 39 artiklan mukaisesti käyttöön ottamista selvityksen lopullisuutta koskevistä säännöistä.

*28 artikla***Maksujen toteutus**

1. Toimilupahakemukseen on sisällyttävä asetuksen (EU) N:o 909/2014 40 artiklan mukaiset maksusuorituksissa noudatettavat menettelyt jokaisen arvopapereiden selvitysjärjestelmän osalta, jota toimilupaa hakeva arvopaperikeskus pitää yllä.
2. Toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen on ilmoitettava, noudatetaanko maksusuorituksissa asetuksen (EU) N:o 909/2014 40 artiklan 1 vai 2 kohtaa.

Jos maksusuorituksissa aiotaan noudattaa asetuksen (EU) N:o 909/2014 40 artiklan 2 kohtaa, toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen on selitettävä, miksi niissä ei ole käytännöllistä eikä mahdollista noudattaa kyseisen asetuksen 40 artiklan 1 kohtaa.

*29 artikla***Osallistujien maksulaiminlyöntejä koskevat säännöt ja menettelyt**

Toimilupahakemuksessa on oltava säännöt ja menettelyt, jotka toimilupaa hakeva arvopaperikeskus on ottanut käyttöön hallitakseen osallistujien maksulaiminlyöntejä.

*30 artikla***Osallistujien ja asiakkaiden omaisuuserien siirto, jos toimilupa peruutetaan**

Toimilupahakemuksessa on oltava tiedot toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen käyttöön ottamista menettelyistä, joilla varmistetaan osallistujien ja asiakkaiden omaisuuserien oikea-aikainen ja asianmukainen toimitus ja siirto toiselle arvopaperikeskukselle, jos sen oma toimilupa peruutetaan.

*6 JAKSO***Toiminnan vakautta koskevat vaatimukset***31 artikla***Oikeudelliset riskit**

1. Toimilupahakemuksessa on oltava kaikki tarvittavat tiedot, joiden perusteella toimivaltainen viranomainen voi arvioida, ovatko toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen säännöt, menettelyt ja sopimukset asetuksen (EU) N:o 909/2014 43 artiklan 1 ja 2 kohdan mukaisesti selkeitä, ymmärrettäviä ja täytäntöönpanokelpoisia kaikilla kyseeseen tulevilla lainkäyttöalueilla.
2. Jos toimilupaa hakeva arvopaperikeskus aikoo harjoittaa liiketoimintaa eri lainkäyttöalueilla, sen on annettava toimivaltaiselle viranomaiselle tiedot toimenpiteistä, jotka on otettu asetuksen (EU) N:o 909/2014 43 artiklan 3 kohdan mukaisesti käyttöön sellaisten riskien tunnistamiseksi ja vähentämiseksi, joita saattaa aiheutua eri lainkäyttöalueiden erilaisista lainsäädännöistä. Tietoihin on sisällyttävä kaikki oikeudellisen arvioinnit, joihin kyseiset toimenpiteet perustuvat.

*32 artikla***Liiketoimintaan liittyvät yleiset riskit**

1. Toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen on toimitettava toimivaltaiselle viranomaiselle kuvaus riskienhallinta- ja riskienvalvontajärjestelmistä ja tietoteknisistä välineistä, jotka se on ottanut käyttöön hallitakseen liiketoimintaan liittyviä riskejä asetuksen (EU) N:o 909/2014 44 artiklan mukaisesti.
2. Jos toimilupaa hakeva arvopaperikeskus on saanut riskiluokituksen kolmannelta osapuolelta, sen on ilmoitettava toimivaltaiselle viranomaiselle kyseinen riskiluokitus sekä kaikki sitä tukevat merkitykselliset tiedot.

*33 artikla***Operatiiviset riskit**

1. Toimilupahakemuksessa on oltava tiedot, jotka osoittavat, että toimilupaa hakeva arvopaperikeskus täyttää operatiivisten riskien hallintaa koskevat vaatimukset asetuksen (EU) N:o 909/2014 45 artiklan ja tämän asetuksen X luvun mukaisesti.
2. Toimilupahakemuksessa on myös oltava seuraavat tiedot tämän asetuksen 4 artiklan 2 kohdan p alakohdassa tarkoitettua palveluluettelosta:
 - a) jäljennös ulkoistamissopimuksista;
 - b) menetelmät, joilla valvotaan ulkoistettujen palvelujen ja toimintojen palvelutasoa.

*34 artikla***Sijoituspolitiikka**

Toimilupahakemukseen on sisällyttävä näyttö, joka osoittaa, että

- a) toimilupaa hakeva arvopaperikeskus säilyttää rahoitusomaisuuttaan asetuksen (EU) N:o 909/2014 46 artiklan 1, 2 ja 5 kohdan ja tämän asetuksen XI luvun mukaisesti;
- b) toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen sijoitukset ovat asetuksen (EU) N:o 909/2014 46 artiklan 3 kohdan ja tämän asetuksen XI luvun mukaiset.

*35 artikla***Pääomavaatimukset**

Toimilupahakemuksessa on oltava seuraavat tiedot pääomavaatimuksista:

- a) tiedot, jotka osoittavat, että toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen pääoma, mukaan luettuina sen jakamaton voitto ja rahastot, täyttää asetuksen (EU) N:o 909/2014 47 artiklan vaatimukset;
- b) asetuksen (EU) N:o 909/2014 47 artiklan 2 kohdassa tarkoitettu suunnitelma ja kaikki sen päivitykset sekä näyttö siitä, että toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen ylin hallintoelin tai ylimmän hallintoelimen asianmukainen komitea on hyväksynyt suunnitelman.

*7 JAKSO**36 artikla***Arvopaperikeskusten väliset linkit**

Jos toimilupaa hakeva arvopaperikeskus on perustanut tai aikoo perustaa arvopaperikeskusten välisiä linkkejä, toimilupahakemuksessa on oltava seuraavat tiedot:

- a) kuvaus arvopaperikeskusten välisistä linkeistä sekä toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen tekemät arvioinnit kyseisistä linkkijärjestelyistä mahdollisesti johtuvista riskien aiheuttajista;
- b) sellaisten toimitusten odotettavissa olevat tai todelliset volyymit ja arvot, jotka suoritetaan arvopaperikeskusten välisten linkkien välityksellä;

- c) menettelyt, joilla tunnistetaan, arvioidaan, seurataan ja hallitaan kaikkia mahdollisia riskien aiheuttajia, joille toimilupaa hakeva arvopaperikeskus ja sen osallistujat altistuvat linkkijärjestelyn vuoksi, sekä niiden vähentämiseksi käyttöön otetut asianmukaiset toimenpiteet;
- d) arviointi siitä, onko maksukyvyttömyyslainsäädäntö sovellettavissa arvopaperikeskusten välisen linkin käyttöön, sekä kyseisen lainsäädännön vaikutuksista toimilupaa hakevaan arvopaperikeskukseen;
- e) muut merkitykselliset tiedot, jotka toimivaltainen viranomainen pyytää arvioidakseen, täyttävätkö arvopaperikeskusten väliset linkit asetuksen (EU) N:o 909/2014 48 artiklassa ja tämän asetuksen XII luvussa säädetyt vaatimukset.

8 JAKSO

Pääsy arvopaperikeskuksiin

37 artikla

Pääsyä koskevat säännöt

Toimilupahakemuksessa on oltava kuvaus menettelyistä, joilla käsitellään seuraavia pääsyä koskevia pyyntöjä:

- a) asetuksen (EU) N:o 909/2014 33 artiklan ja tämän asetuksen XIII luvun mukaiset sellaisten oikeushenkilöiden pyynnöt, jotka haluavat tulla osallistujiksi;
- b) asetuksen (EU) N:o 909/2014 49 artiklan ja tämän asetuksen XIII luvun mukaiset liikkeeseenlaskijoiden pyynnöt;
- c) asetuksen (EU) N:o 909/2014 52 artiklan ja tämän asetuksen XIII luvun mukaiset muiden arvopaperikeskusten pyynnöt;
- d) asetuksen (EU) N:o 909/2014 53 artiklan ja tämän asetuksen XIII luvun mukaiset muiden markkinainfrastruktuurien pyynnöt.

9 JAKSO

Lisätiedot

38 artikla

Lisätietopyyntö

Toimivaltainen viranomainen voi pyytää toimilupaa hakevalta arvopaperikeskukselta kaikkia lisätietoja, jotka tarvitaan sen arvioimiseksi, täyttääkö toimilupaa hakeva arvopaperikeskus toimiluvan myöntämisaikajakohtana asetuksen (EU) N:o 909/2014 vaatimukset.

IV LUKU

ARVOPAPERIKESKUSTEN OMISTUSYHTEYDET TIETTYIHIN YHTEISÖIHIN

(Asetuksen (EU) N:o 909/2014 18 artiklan 3 kohta)

39 artikla

Arvopaperikeskuksen omistusyhteyksiä koskevat perusteet

Hyväksyessään arvopaperikeskuksen omistusyhteyttä oikeushenkilöön, joka ei tarjoa asetuksen (EU) N:o 909/2014 liitteessä olevissa A ja B jaksossa vahvistettuja palveluja, toimivaltaisen viranomaisen on otettava huomioon seuraavat perusteet:

- a) niiden rahoitusvelkojen laajuus, jotka arvopaperikeskus on ottanut vastattavakseen omistusyhteyden johdosta;

- b) se, onko arvopaperikeskuksella riittävästi asetuksen (EU) N:o 909/2014 46 artiklassa tarkoitettujen perusteiden mukaisia rahoitusvaroja kattaakseen seuraavista tekijöistä johtuvat riskit:
- arvopaperikeskuksen kyseiselle oikeushenkilölle antamat takuut;
 - ehdolliset velvoitteet, joihin arvopaperikeskus on sitoutunut kyseisen oikeushenkilön hyväksi;
 - kyseisen oikeushenkilön tappionjakosopimukset tai takaisinperintämekanismi;
- c) se, onko oikeushenkilö, johon arvopaperikeskuksella on omistusyhteys, sellainen, jonka tarjoamat palvelut täydentävät arvopaperikeskuksen tarjoamia ydinpalveluja asetuksen (EU) N:o 909/2014 18 artiklan 4 kohdassa tarkoitetulla tavalla, kuten
- asetuksen (EU) N:o 648/2012 nojalla toimiluvan saanut tai tunnustettu keskusvastapuoli; tai
 - asetuksen (EU) N:o 909/2014 2 artiklan 1 kohdan 42 alakohdassa määritelty kauppapaikka;
- d) se, onko arvopaperikeskuksella omistusyhteytensä seurauksena asetuksen (EU) N:o 909/2014 2 artiklan 1 kohdan 21 alakohdassa määritelty määräysvalta oikeushenkilössä;
- e) arvopaperikeskuksen omistusyhteydestä aiheutuvista riskeistä tekemä analyysi, sisäisen tai ulkopuolisen tarkastajan hyväksymät analyysit mukaan luettuina, joka osoittaa, että kaikkia omistusyhteydestä aiheutuvia riskejä hallitaan asianmukaisesti. Toimivaltaisten viranomaisten on otettava huomioon erityisesti seuraavat arvopaperikeskuksen tekemään analyysiin liittyvät näkökohdat:
- omistusyhteyden strateginen perustelu, jossa otetaan huomioon arvopaperikeskuksen käyttäjien intressit, liikkeeseenlaskijat, osallistujat ja niiden asiakkaat mukaan luettuina;
 - arvopaperikeskuksen omistusyhteydestä johtuvat rahoitusriskit ja -velat.

V LUKU

UDELLEENTARKASTELU JA ARVIOINTI

(Asetuksen (EU) N:o 909/2014 22 artikla)

40 artikla

Toimivaltaiselle viranomaiselle toimitettavat tiedot

- Sovellettaessa tätä lukua 1 artiklan a alakohdassa määritelty 'uudelleentarkastelujakso' käsittää ajanjakson, joka alkaa ensimmäisestä asetuksen (EU) N:o 909/2014 17 artiklan 1 kohdan mukaisesta toimiluvan myöntämisestä arvopaperikeskukselle ja päättyy ensimmäiseen kyseisen asetuksen 22 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuun uudelleentarkasteluun ja arviointiin.
- Arvopaperikeskuksen on toimitettava asetuksen (EU) N:o 909/2014 22 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja uudelleentarkastelua ja arviointia varten seuraavat tiedot toimivaltaiselle viranomaiselle:
 - 41 ja 42 artiklassa tarkoitettut tiedot;
 - selvitys arvopaperikeskuksen toiminnasta ja asetuksen (EU) N:o 909/2014 16 artiklan 4 kohdassa tarkoitetuista olennaisista muutoksista, jotka on tehty uudelleentarkastelujakson aikana, sekä kaikki niihin liittyvät asiakirjat;
 - kaikki muut toimivaltaisen viranomaisen pyytämät tiedot, jotka tarvitaan sen arvioimiseksi, ovatko arvopaperikeskus ja sen toiminta olleet uudelleentarkastelujakson aikana asetuksen (EU) N:o 909/2014 mukaisia.
- Edellä 2 kohdan b alakohdassa tarkoitettuun selvitykseen on sisällyttävä arvopaperikeskuksen ilmoitus asetuksen (EU) N:o 909/2014 säännösten yleisestä noudattamisesta uudelleentarkastelujakson aikana.

41 artikla

Säännöllisesti annettavat tiedot, jotka ovat merkityksellisiä uudelleentarkastelujen kannalta

Arvopaperikeskuksen on toimitettava seuraavat tiedot toimivaltaiselle viranomaiselle kutakin uudelleentarkastelujaksoa varten:

- arvopaperikeskuksen tilinpäätöskokonaisuus, joka sisältää sen tuoreimmat tarkastetut tilinpäätökset, mukaan luettuina konsernitasolla konsolidoidut tilinpäätökset;

- b) yhteenveto arvopaperikeskuksen tuoreimmasta osavuosisikatsauksesta;
- c) ylimmän hallintoelimen käyttäjien komitean neuvojen perusteella tekemät päätökset sekä päätökset, joissa ylin hallintoelin on päättänyt olla noudattamatta käyttäjien komitean neuvoja;
- d) tiedot kaikista arvopaperikeskusta koskevista vireillä olevista siviilioikeudellisista, hallinnollisista tai muista oikeudenkäyntimenettelyistä tai tuomioistuinten ulkopuolisista menettelyistä erityisesti, jos ne koskevat vero- ja maksukyvyttömyysasioita tai asioita, joista voi aiheutua arvopaperikeskukselle taloudellisia kustannuksia tai maineen menetyksiä;
- e) tiedot kaikista ylimmän hallintoelimen jäsentä tai toimivan johdon jäsentä koskevista vireillä olevista siviilioikeudellisista, hallinnollisista tai muista oikeudenkäyntimenettelyistä tai tuomioistuinten ulkopuolisista menettelyistä, joilla voi olla kielteinen vaikutus arvopaperikeskukseen;
- f) kaikki lopulliset päätökset, jotka johtuvat d ja e alakohdassa tarkoitetuista menettelyistä;
- g) jäljennös uudelleentarkastelujakson aikana suoritettujen liiketoiminnan jatkuvuutta koskevien stressitestien tai vastaavien testien tuloksista;
- h) selvitys uudelleentarkastelujakson aikana tapahtuneista toimintahäiriöistä, jotka ovat vaikuttaneet ydinpalvelujen sujuvaan tarjontaan, sekä niiden korjaamiseksi toteutetuista toimenpiteistä ja niiden tuloksista;
- i) selvitys arvopapereiden selvitysjärjestelmän suorituskyvystä, mukaan luettuna arviointi järjestelmän käytettävyydestä uudelleentarkastelujakson aikana, mitattuna päivittäin prosenttiosuutena ajasta, jonka järjestelmä on toiminnassa ja toimii sovittujen parametrien mukaisesti;
- j) yhteenveto siitä, minkätyyppisiä manuaalisia toimia arvopaperikeskus on suorittanut;
- k) tiedot arvopaperikeskuksen keskeisten toimintojen tunnistamisesta, sen elvytysuunnitelmaan tehdyistä olennaisista muutoksista, stressiskenaarioiden tuloksista, elvytyksen käynnistävistä tapahtumista ja elvytysvälineistä;
- l) tiedot arvopaperikeskuksen uudelleentarkastelujakson aikana vastaanottamista virallisista valituksista, mukaan luettuina tiedot seuraavista seikoista:
 - i) valituksen luonne;
 - ii) tapa, jolla valitus on käsitelty, mukaan luettuna sen ratkaisu;
 - iii) päivämäärä, jona valituksen käsittely on päättynyt;
- m) tiedot tapauksista, joissa arvopaperikeskus on evännyt pääsyn palveluihinsa olemassa olevalta tai mahdolliselta osallistujalta tai joltakin liikkeeseenlaskijalta, toiselta arvopaperikeskukselta tai toiselta markkinainfrastruktuurilta asetuksen (EU) N:o 909/2014 33 artiklan 3 kohdan, 49 artiklan 3 kohdan, 52 artiklan 2 kohdan tai 53 artiklan 3 kohdan mukaisesti;
- n) selvitys muutoksista, jotka vaikuttavat arvopaperikeskuksen perustamiin arvopaperikeskusten välisiin linkkeihin, mukaan luettuina sellaisten mekanismien ja menettelyjen muutokset, joita käytetään kyseisten linkkien välityksellä suoritettaviin toimituksiin;
- o) tiedot kaikista uudelleentarkastelujakson aikana ilmenneistä eturistiriitoja koskevista tapauksista, mukaan luettuna kuvaus siitä, miten niitä on hallittu;
- p) tiedot arvopaperikeskuksen uudelleentarkastelujakson aikana harjoittamasta sisäisestä valvonnasta ja sen toteuttamista sisäisistä tarkastuksista;
- q) tiedot havaituista asetuksen (EU) N:o 909/2014 rikkomisista, mukaan luettuina rikkomiset, jotka on havaittu asetuksen (EU) N:o 909/2014 26 artiklan 5 kohdassa tarkoitetun raportointikanavan välityksellä;
- r) yksityiskohtaiset tiedot arvopaperikeskuksen toteuttamista kurinpitotoimista, mukaan luettuina tapaukset, joissa osallistujien toiminta on keskeytetty asetuksen (EU) N:o 909/2014 7 artiklan 9 kohdan mukaisesti, jolloin on ilmoitettava keskeyttämisen kesto ja syy;
- s) arvopaperikeskuksen yleinen liiketoimintastrategia, joka käsittää vähintään kolmen vuoden ajanjakson viimeisimmän uudelleentarkastelun ja arvioinnin jälkeen, sekä arvopaperikeskuksen tarjoamia palveluja koskeva yksityiskohtainen liiketoimintasuunnitelma, joka käsittää vähintään yhden vuoden pituisen ajanjakson viimeisimmän uudelleentarkastelun ja arvioinnin jälkeen.

42 artikla

Jokaista uudelleentarkastelua ja arviointia varten toimitettavat tilastotiedot

1. Arvopaperikeskuksen on toimitettava seuraavat tilastotiedot toimivaltaiselle viranomaiselle kutakin uudelleentarkastelujaksoa varten:
 - a) luettelo, jossa ilmoitetaan kunkin sellaisen arvopapereiden selvitysjärjestelmän osallistajat ja niiden rekisteröintimaa, jota arvopaperikeskus pitää yllä;
 - b) luettelo liikkeeseenlaskijoista ja luettelo, jossa ilmoitetaan kussakin arvopaperikeskuksen ylläpitämässä arvopapereiden selvitysjärjestelmässä keskitetysti ja ei-keskitetysti pidetyille arvopaperitileille kirjatut arvopapereiden liikkeeseenlaskut sekä liikkeeseenlaskijoiden rekisteröintimaa ja sellaisten liikkeeseenlaskijoiden tunnistetiedot, joille arvopaperikeskus tarjoaa asetuksen (EU) N:o 909/2014 liitteessä olevan A jakson 1 ja 2 kohdassa tarkoitettuja palveluja;
 - c) kussakin arvopaperikeskuksen ylläpitämässä arvopapereiden selvitysjärjestelmässä keskitetysti ja ei-keskitetysti pidetyille arvopaperitileille kirjattujen arvopapereiden yhteenlaskettu markkina-arvo ja yhteenlaskettu nimellisarvo;
 - d) c alakohdassa tarkoitettujen arvopapereiden nimellisarvo ja markkina-arvo seuraavasti eriteltyinä:
 - i) kunkin seuraavan rahoitusvälinetyypin mukaan:
 - direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 1 kohdan 44 alakohdan a alakohdassa tarkoitettut siirtokelpoiset arvopaperit;
 - direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 1 kohdan 61 alakohdassa tarkoitettu valtionlaina;
 - direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 1 kohdan 44 alakohdan b alakohdassa tarkoitettut siirtokelpoiset arvopaperit, muut kuin kyseisen direktiivin 4 artiklan 1 kohdan 61 kohdassa tarkoitettu valtionlaina;
 - direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 1 kohdan 44 alakohdan c alakohdassa tarkoitettut siirtokelpoiset arvopaperit;
 - direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 1 kohdan 46 alakohdassa määritellyt pörssilistatut rahastot;
 - sellaisten yhteissijoitusyritysten osuudet, jotka eivät ole pörssilistattuja rahastoja;
 - rahamarkkinavälineet, muut kuin direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 1 kohdan 61 alakohdassa tarkoitettu valtionlaina;
 - päästöoikeudet;
 - muut rahoitusvälineet;
 - ii) osallistujan rekisteröintimaan mukaan;
 - iii) liikkeeseenlaskijan rekisteröintimaan mukaan;
 - e) kuhunkin arvopaperikeskuksen ylläpitämään arvopapereiden selvitysjärjestelmään alun perin kirjattujen arvopapereiden nimellisarvo ja markkina-arvo;
 - f) e alakohdassa tarkoitettujen arvopapereiden nimellisarvo ja markkina-arvo seuraavasti eriteltyinä:
 - i) d alakohdan i alakohdassa tarkoitettujen rahoitusvälinetyyppien mukaan;
 - ii) osallistujan rekisteröintimaan mukaan;
 - iii) liikkeeseenlaskijan rekisteröintimaan mukaan;
 - g) kussakin arvopaperikeskuksen ylläpitämässä arvopapereiden selvitysjärjestelmässä toteutettujen vastikkeellisten toimitusohjeiden kokonaislukumäärä ja arvot ja vastikkeettomien (FOP) toimitusohjeiden kokonaislukumäärä ja arvot;
 - h) toteutusohjeiden kokonaismäärä ja arvot seuraavasti luokiteltuina:
 - i) d alakohdan i alakohdassa tarkoitettujen rahoitusvälinetyyppien mukaan;
 - ii) osallistujan rekisteröintimaan mukaan;
 - iii) liikkeeseenlaskijan rekisteröintimaan mukaan;

- iv) toimitusvaluutta;
- v) toimitusohjetyypin mukaan seuraavasti:
- vastikkeettomat (FOP) toimitusohjeet, jotka koostuvat luovutus ilman maksua (DFP) -toimitusohjeista ja vastaanotto ilman maksua (RFP) -toimitusohjeista;
 - luovutus maksua vastaan (DVP) -toimitusohjeet ja vastaanotto maksua vastaan (RVP) -toimitusohjeet;
 - luovutus ja maksu (DWP) -toimitusohjeet ja vastaanotto ja maksu (RWP) -toimitusohjeet;
 - maksu ilman luovutusta (PFOD) -toimitusohjeet;
- vi) vastikkeellisten toimitusohjeiden osalta sen mukaan, käsitelläänkö maksut asetuksen (EU) N:o 909/2014 40 artiklan 1 vai 2 kohdan mukaisesti;
- i) asetuksen (EU) N:o 909/2014 7 artiklan 3 kohdassa tarkoitettujen korvausostojen lukumäärä ja arvo;
- j) asetuksen (EU) N:o 909/2014 7 artiklan 2 kohdassa tarkoitettujen seuraamusten lukumäärä ja määrä osallistujaa kohden;
- k) sellaisten arvopapereita koskevien lainaksiotto- ja lainaksianto-operaatioiden kokonaisarvo kunkin d alakohdan i alakohdassa tarkoitetun rahoitusvälinetyypin osalta, jotka arvopaperikeskus on käsitellyt asiamiehenä tai päämiehenä;
- l) kunkin arvopaperikeskusten välisen linkin välityksellä toteutettujen toimitusohjeiden kokonaisarvo ja tieto siitä, onko arvopaperikeskus pyynnön esittänyt arvopaperikeskus vai pyynnön vastaanottanut arvopaperikeskus;
- m) sellaisten arvopaperikeskuksen saamien tai antamien takuiden ja sitoumusten arvo, jotka liittyvät arvopapereiden lainaksiotto- ja lainaksianto-operaatioihin;
- n) sellaisen osallistujien velkapositioiden hallintaan liittyvän varainhallintatoiminnan arvo, joka käsittää valuutanvaihtoa ja siirtokelpoisia arvopapereita, mukaan luettuina sellaisten laitosten luokat, joiden velkapositioita arvopaperikeskus hallitsee;
- o) sellaisten täsmäytystoimenpiteiden lukumäärä, joissa paljastuu 65 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua arvopapereiden asiointia luomista tai poistamista, kun kyseiset prosessit koskevat arvopaperikeskuksen keskitetysti ja ei-keskitetysti pitämille arvopaperitileille kirjattuja arvopapereiden liikkeeselaskuja;
- p) 65 artiklan 2 kohdan mukaisesti havaittujen virheiden korjaamiseen käytettyjen aikojen keskiarvo, mediaani ja moodi.

Edellä 1 kohdan g, h ja l alakohdassa tarkoitettujen arvojen lasketaan seuraavasti:

- a) vastikkeellisten toimitusohjeiden tapauksessa suoritettujen maksujen määrä;
- b) vastikkeettomien toimitusohjeiden tapauksessa rahoitusvälineiden markkina-arvo tai, jos sellaista ei ole saatavilla, rahoitusvälineiden nimellisarvo.

2. Edellä 1 kohdassa tarkoitettu markkina-arvo lasketaan uudelleentarkastelujakson viimeisenä päivänä seuraavasti:

- a) jos on kyse Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 600/2014⁽¹⁾ 3 artiklan 1 kohdassa tarkoitetuista rahoitusvälineistä, jotka on otettu kaupankäynnin kohteeksi unionissa sijaitsevassa kauppapaikassa, markkina-arvo on päätöshinta kyseisen asetuksen 4 artiklan 6 kohdan b alakohdassa tarkoitettulla merkittävimällä markkinalla likviditeetillä mitattuna;
- b) jos on kyse muista kuin a alakohdassa tarkoitetuista rahoitusvälineistä, jotka on otettu kaupankäynnin kohteeksi unionissa sijaitsevassa kauppapaikassa, markkina-arvo on päätöshinta unionissa sijaitsevassa kauppapaikassa, jolla on suurin vaihto;
- c) jos on kyse muista kuin a ja b alakohdassa tarkoitetuista rahoitusvälineistä, markkina-arvo määritetään sellaisella ennalta vahvistetulla menetelmällä lasketun hinnan perusteella, jossa käytetään markkinatietoihin, kuten kauppapaikoissa tai sijoituspalveluyrityksissä saatavilla oleviin markkinahintoihin, liittyviä perusteita.

3. Arvopaperikeskuksen on ilmoitettava 1 kohdassa tarkoitettujen arvojen valuuttana, jonka määräisiä kyseiset arvopaperit ovat tai jonka määräisinä ne toimitetaan tai jona luotto myönnetään. Toimivaltainen viranomainen voi pyytää arvopaperikeskusta ilmoittamaan nämä arvot arvopaperikeskuksen kotijäsenvaltion valuutan määräisinä tai euroina.

⁽¹⁾ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 600/2014, annettu 15 päivänä toukokuuta 2014, rahoitusvälineiden markkinoista sekä asetuksen (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta (EUVL L 173, 12.6.2014, s. 84).

4. Toimivaltainen viranomaisiin voi vahvistaa tietojen koostamisessa käytettävät algoritmit tai periaatteet arvopaperikeskuksen suorittamaa tilastollista raportointia varten.

43 artikla

Muut tiedot

Arvopaperikeskuksen toimivaltaiselle viranomaiselle 41 artiklan mukaisesti toimittamissa asiakirjoissa on oltava seuraavat tiedot:

- a) tieto siitä, toimitetaanko asiakirja ensimmäisen kerran vai onko kyse jo toimitetusta asiakirjasta, jota on päivitetty uudelleentarkastelujakson aikana;
- b) arvopaperikeskuksen luovuttaman asiakirjan yksilöllinen viitenumero;
- c) asiakirjan nimi;
- d) asiakirjan luku, jakso tai sivu, johon tai jolle on tehty muutoksia uudelleentarkastelujakson aikana, ja kaikki kyseisen kauden aikana tehtyjä muutoksia koskevat lisäselitykset.

44 artikla

Asetuksen (EU) N:o 909/2014 22 artiklan 7 kohdassa tarkoitetuille viranomaisille toimitettavat tiedot

Toimivaltaisen viranomaisen on toimitettava kultakin uudelleentarkastelujaksolta seuraavat tiedot asetuksen (EU) N:o 909/2014 22 artiklan 7 kohdassa tarkoitetuille viranomaisille:

- a) toimivaltaisen viranomaisen laatima arviointiraportti riskeistä, joille arvopaperikeskus altistuu tai voi altistua tai joita se luo arvopaperimarkkinoiden moitteettomalle toiminnalle;
- b) suunnitellut tai lopulliset korjaavat toimet tai seuraamukset, jotka kohdistetaan arvopaperikeskukseen uudelleentarkastelun ja arvioinnin tuloksena.

Edellä a alakohdassa tarkoitettuun raporttiin on tarvittaessa sisällytettävä toimivaltaisen viranomaisen suorittaman analyysin tulokset siitä, miten arvopaperikeskus noudattaa 24 artiklan 2 kohdassa tarkoitettuja vaatimuksia, sekä kyseisessä kohdassa tarkoitettujen arvopaperikeskuksen toimittamien asiakirjat ja tiedot.

45 artikla

Asetuksen (EU) N:o 909/2014 22 artiklan 8 kohdassa tarkoitettujen toimivaltaisten viranomaisten välinen tietojenvaihto

1. Uudelleentarkastelun ja arvioinnin aikana toimivaltaisen viranomaisen on toimitettava asetuksen (EU) N:o 909/2014 22 artiklan 8 kohdassa tarkoitetuille toimivaltaisille viranomaisille kaikki merkitykselliset tiedot, jotka arvopaperikeskus on toimittanut henkilöstöstä, avainhenkilöistä, toiminnoista, palveluista tai järjestelmistä, jotka se jakaa sellaisten muiden arvopaperikeskusten kanssa, joihin sillä on asetuksen (EU) N:o 909/2014 17 artiklan 6 kohdan a, b ja c alakohdassa tarkoitettujen suhteiden, kymmenen työpäivän kuluessa kyseisten tietojen vastaanottamisesta.

2. Suoritettuaan uudelleentarkastelun ja arvioinnin toimivaltaisen viranomaisen on toimitettava seuraavat tiedot asetuksen (EU) N:o 909/2014 22 artiklan 8 kohdassa tarkoitetuille viranomaisille:

- a) toimivaltaisen viranomaisen laatima arviointiraportti riskeistä, joille arvopaperikeskus altistuu tai voi altistua tai joita se luo arvopaperimarkkinoiden moitteettomalle toiminnalle;
- b) suunnitellut tai lopulliset korjaavat toimet tai seuraamukset, jotka kohdistetaan arvopaperikeskukseen uudelleentarkastelun ja arvioinnin tuloksena.

VI LUKU

KOLMANNEN MAAN ARVOPAPERIKESKUKSEN TUNNUSTAMINEN

(Asetuksen (EU) N:o 909/2014 25 artiklan 6 kohta)

46 artikla

Hakemuksen sisältö

1. Tunnustamista koskevassa hakemuksessa on oltava liitteessä I mainitut tiedot.
2. Tunnustamista koskeva hakemus on
 - a) toimitettava pysyvällä välineellä;
 - b) toimitettava sekä paperimuodossa että sähköisessä muodossa, jossa käytetään helposti luettavissa olevia avoimia lähdekoodoja;
 - c) esitettävä kansainvälisellä rahoitusallalla yleisesti käytössä olevalla kielellä käännökset mukaan luettuina, jos alkuperäisiä asiakirjoja ei ole laadittu kansainvälisellä rahoitusallalla yleisesti käytössä olevalla kielellä;
 - d) toimitettava siten, että kullekin hakemukseen sisältyvälle asiakirjalle on annettu yksilöllinen viitenumero.
3. Tunnustamista hakevan arvopaperikeskuksen on esitettävä näyttö, jolla todistetaan liitteessä I mainitut tiedot.

VII LUKU

RISKIENSEURANTAVÄLINEET

(Asetuksen (EU) N:o 909/2014 26 artiklan 1–7 kohta)

47 artikla

Arvopaperikeskusten riskienseurantavälineet

1. Arvopaperikeskuksen on vahvistettava hallintojärjestelyjensä osana dokumentoidut toimintatavat, menettelyt ja järjestelmät, joilla tunnistetaan, mitataan, seurataan ja hallitaan riskejä, joille arvopaperikeskus voi altistua, sekä riskejä, joita arvopaperikeskus aiheuttaa muille yhteisöille, mukaan luettuina sen osallistajat ja niiden asiakkaat sekä linkillä yhdistetyt arvopaperikeskukset, keskusvastapuolet, kauppapaikat, maksujärjestelmät, toimituspankit, likviditeetin myöntäjät ja sijoittajat, ja joilla mahdollistetaan tällaisten riskien raportoiminen.

Arvopaperikeskuksen on organisoitava ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettujen toimintatavien, menettelyjen ja järjestelmien siten, että niillä varmistetaan, että käyttäjät ja tarvittaessa niiden asiakkaat hallitsevat ja käsittelevät asianmukaisesti riskejä, joita ne aiheuttavat arvopaperikeskukselle.

2. Sovellettaessa 1 kohtaa arvopaperikeskuksen hallintojärjestelyihin on kuuluttava seuraavat:

- a) ylimmän hallintoelimen ja sen riskienseurantakomiteoiden kokoonpano, rooli, vastuualueet, nimittämismenettelyt, tulosarviointi ja tilintekovelvollisuus;
- b) toimivan johdon rakenne, rooli, vastuualueet, nimittämismenettelyt ja tulosarviointi;
- c) toimivan johdon ja ylimmän hallintoelimen väliset raportointisuhteet.

Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettujen hallintojärjestelyjen on yksilöitävä selkeästi ja dokumentoitava hyvin.

3. Arvopaperikeskuksen on määritettävä ja täsmennettävä seuraavien toimintojen tehtävät:

- a) riskienhallintatoiminto;
- b) teknologiatoiminto;

- c) vaatimustenmukaisuuden valvonnan ja sisäisen valvonnan toiminto;
- d) sisäisen tarkastuksen toiminto.

Kullakin toiminnolla on oltava hyvin dokumentoitu kuvaus tehtävistään sekä tarvittavat valtuudet, voimavarat, asiantuntemus ja pääsy kaikkiin merkityksellisiin tietoihin, jotta se voi suorittaa tehtävänsä.

Kunkin toiminnon on toimittava riippumattomasti arvopaperikeskuksen muista toiminnoista.

48 artikla

Riskienseurantakomiteat

1. Arvopaperikeskuksen on perustettava seuraavat komiteat:
 - a) riskinarviointikomitea, jonka tehtävänä on antaa ylimmälle hallintoelimelle neuvoja arvopaperikeskuksen senhetkisestä ja tulevasta yleisestä riskinsietokyvystä ja riskistrategiasta;
 - b) tarkastuskomitea, jonka tehtävänä on antaa ylimmälle hallintoelimelle neuvoja valvonnassaan olevan, arvopaperikeskuksen sisäisen tarkastuksen toiminnon toiminnasta;
 - c) palkka- ja palkkiokomitea, jonka tehtävänä on antaa ylimmälle hallintoelimelle neuvoja valvonnassaan olevasta arvopaperikeskuksen palkka- ja palkkiopolitiikasta.
2. Kunkin komitean puheenjohtajana on oltava henkilö, jolla on asianmukaista kokemusta komitean toimivaltaan kuulavalta alalta ja joka on riippumaton arvopaperikeskuksen ylimmän hallintoelimen toimeenpanevista jäsenistä.

Kunkin komitean jäsenistä enemmistön on oltava sellaisia, jotka eivät ole ylimmän hallintoelimen toimeenpanevia jäseniä.

Arvopaperikeskuksen on vahvistettava kullekin komitealle selkeä toimeksianto ja selkeät menettelyt, jotka ovat julkisia, ja sen on varmistettava, että komiteoilla on mahdollisuus saada tarvittaessa ulkopuolista asiantuntija-apua.

49 artikla

Avainhenkilöiden vastualueet

1. Arvopaperikeskuksella on oltava riittävästi henkilöstöä, jotta se voi täyttää velvollisuutensa. Arvopaperikeskus ei saa jakaa henkilöstöään konsernin muiden yhteisöjen kanssa muuten kuin asetuksen (EU) N:o 909/2014 30 artiklan mukaisen kirjallisen ulkoistamisjärjestelyn ehtoilla.
2. Ylimmän hallintoelimen on hoidettava ainakin seuraavat velvollisuudet:
 - a) vahvistettava hyvin dokumentoidut toimintatavat, menettelyt ja prosessit, joiden mukaisesti ylimmän hallintoelimen, toimivan johdon ja komiteoiden on toimittava;
 - b) vahvistettava arvopaperikeskukselle selkeät tavoitteet ja strategiat;
 - c) valvottava toimivaa johtoa tehokkaasti;
 - d) vahvistettava asianmukainen palkka- ja palkkiopolitiikka;
 - e) varmistettava riskienhallintatoiminnon valvonta ja tehtävä riskienhallintaan liittyvät päätökset;
 - f) varmistettava 47 artiklan 3 kohdassa tarkoitettujen toimintojen riippumattomuus ja riittävät voimavarat;
 - g) valvottava ulkoistamisjärjestelyjä;
 - h) valvottava kaikkien merkityksellisten sääntely- ja valvontavaatimusten noudattamista ja varmistettava niiden noudattaminen;

- i) oltava tilintekovelvollinen osakkeenomistajia tai muita omistajia, työntekijöitä, käyttäjiä ja muita merkityksellisiä sidosryhmiä kohtaan;
- j) hyväksyttävä sisäisen tarkastuksen suunnittelu ja uudelleentarkastelu;
- k) säännöllisesti tarkasteltava uudelleen ja päivitettävä arvopaperikeskuksen hallintojärjestelyjä.

Jos ylin hallintoelin tai sen jäsenet delegoivat tehtäviä, niiden on edelleen oltava vastuussa päätöksistä, jotka saattavat vaikuttaa arvopaperikeskuksen palvelujen sujuvaan tarjontaan.

Arvopaperikeskuksen ylimmällä hallintoelimellä on oltava lopullinen vastuu arvopaperikeskuksen riskien hallinnasta. Ylimmän hallintoelimen on määriteltävä, määritettävä ja dokumentoitava asianmukainen riskinsieto- ja riskinkantokyky arvopaperikeskusta ja kaikkia sen tarjoamia palveluja varten. Ylimmän hallintoelimen ja toimivan johdon on varmistettava, että arvopaperikeskuksen toimintatavat, menettelyt ja valvontatoimet ovat arvopaperikeskuksen riskinsieto- ja riskinkantokyvyn mukaisia ja että näissä toimintatavoissa, menettelyissä ja valvontatoimissa käsitellään sitä, miten arvopaperikeskus tunnistaa riskejä, raportoi niistä sekä valvoo ja hallitsee niitä.

3. Toimivan johdon on hoidettava ainakin seuraavat velvollisuudet:

- a) varmistettava, että arvopaperikeskuksen toimet ovat ylimmän hallintoelimen arvopaperikeskukselle määäämien tavoitteiden ja strategian mukaisia;
- b) suunniteltava ja vahvistettava riskienhallintaan, teknologiaan, vaatimustenmukaisuuden valvontaan ja sisäiseen valvontaan liittyvät menettelyt, joilla edistetään arvopaperikeskuksen tavoitteiden saavuttamista;
- c) huolehdittava riskienhallintaan, teknologiaan, vaatimustenmukaisuuden valvontaan ja sisäiseen valvontaan liittyvien menettelyjen säännöllisestä uudelleentarkastelusta ja testauksesta;
- d) varmistettava, että riskienhallintaan, teknologiaan, vaatimustenmukaisuuden valvontaan ja sisäiseen valvontaan osoitetaan riittävästi voimavaroja.

4. Arvopaperikeskuksen on luotava selkeät ja johdonmukaiset vastualueet ja dokumentoitava ne hyvin. Arvopaperikeskuksen ylimmän hallintoelimen jäsenten ja toimivan johdon välillä on oltava selkeät ja suorat raportointisuhteet sen varmistamiseksi, että toimiva johto on tilintekovelvollinen toiminnastaan. Riskienhallintatoimintoon, vaatimustenmukaisuuden valvonnan ja sisäisen valvonnan toimintoon sekä sisäisen tarkastuksen toimintoon liittyvien raportointisuhteiden on oltava selkeät ja erilliset arvopaperikeskuksen operaatioihin liittyviin raportointisuhteisiin nähden.

5. Arvopaperikeskuksella on oltava riskienhallintajohtaja, jonka on pantava riskienhallintakehys täytäntöön, ylimmän hallintoelimen vahvistamat toimintatavat ja menettelyt mukaan luettuina.

6. Arvopaperikeskuksella on oltava teknologiajohtaja, jonka on pantava teknologiakehys täytäntöön, ylimmän hallintoelimen vahvistamat toimintatavat ja menettelyt mukaan luettuina.

7. Arvopaperikeskuksella on oltava vaatimustenmukaisuudesta vastaava johtaja, jonka on pantava vaatimustenmukaisuuden valvonnan ja sisäisen valvonnan kehys täytäntöön, ylimmän hallintoelimen vahvistamat toimintatavat ja menettelyt mukaan luettuina.

8. Arvopaperikeskuksen on varmistettava, että riskienhallintajohtajan, vaatimustenmukaisuudesta vastaavan johtajan ja teknologiajohtajan tehtäviä hoitavat eri henkilöt, joiden on oltava arvopaperikeskuksen tai sen kanssa samaan konserniin kuuluvan yhteisön työntekijöitä. Vastuu kustakin edellä mainitusta tehtävästä on oltava yhdellä yksittäisellä henkilöllä.

9. Arvopaperikeskuksen on otettava käyttöön menettelyt, joilla varmistetaan, että riskienhallintajohtajalla, teknologiajohtajalla ja vaatimustenmukaisuudesta vastaavalla johtajalla on suora yhteys ylimpään hallintoelimeen.

10. Riskienhallintajohtajaksi, teknologiajohtajaksi ja vaatimustenmukaisuudesta vastaavaksi johtajaksi nimitetyt henkilöt voivat hoitaa arvopaperikeskuksessa muita tehtäviä, jos hallintojärjestelyissä otetaan käyttöön erityiset menettelyt, joilla havaitaan ja hallitaan näistä tehtävistä mahdollisesti aiheutuvia eturistiriitoja.

50 artikla

Eturistiriidat

1. Arvopaperikeskuksen on otettava käyttöön toimintatapa sellaisten eturistiriitojen varalta, jotka aiheutuvat arvopaperikeskuksesta tai sen toiminnasta tai vaikuttavat siihen ja sen toimintaan, ulkoistamisjärjestelyihin liittyvät eturistiriidat mukaan luettuina.

2. Jos arvopaperikeskus kuuluu konserniin, sen organisaation liittyvissä hallinnollisissa järjestelyissä on otettava huomioon kaikki olosuhteet, joista arvopaperikeskus on tai sen pitäisi olla tietoinen ja jotka voivat johtaa muiden samaan konserniin kuuluvien yhteisöjen rakenteesta ja liiketoiminnasta aiheutuviin eturistiriitoihin.

3. Jos arvopaperikeskus jakaa riskienhallintajohtajan, vaatimustenmukaisuudesta vastaavan johtajan tai teknologiajohtajan tehtävät tai sisäisen tarkastuksen toiminnon muiden samaan konserniin kuuluvien yhteisöjen kanssa, hallintojärjestelyillä on varmistettava, että vastaavia konsernitason eturistiriitoja hallitaan asianmukaisesti.

4. Asetuksen (EU) N:o 909/2014 26 artiklan 3 kohdassa tarkoitettuihin organisaatio- ja hallintojärjestelyihin on sisällyttävä kuvaus olosuhteista, jotka voivat aiheuttaa sellaisen eturistiriidan, johon liittyy arvopaperikeskuksen yhden tai useamman käyttäjän tai niiden asiakkaiden etuihin kohdistuva olennainen riski, sekä menettelyt, joita on noudatettava ja toimenpiteet, jotka on toteutettava tällaisten eturistiriitojen hallitsemiseksi.

5. Edellä 4 kohdassa tarkoitettussa olosuhteiden kuvauksessa on otettava huomioon, onko arvopaperikeskuksen ylimmän hallintoelimen, toimivan johdon tai henkilöstön jäsenellä tai kyseisiin henkilöihin tai arvopaperikeskukseen suoraan tai epäsuorasti yhteydessä olevilla henkilöillä seuraavia intressejä:

- a) henkilöllä on henkilökohtainen intressi käyttää arvopaperikeskuksen palveluja, materiaaleja ja laitteita muuhun kaupalliseen toimintaan;
- b) henkilöllä on henkilökohtainen tai taloudellinen intressi toisessa yhteisössä, joka tekee sopimuksia arvopaperikeskuksen kanssa;
- c) henkilöllä on omistusyhteys sellaiseen toiseen yhteisöön tai henkilökohtainen intressi sellaisessa toisessa yhteisössä, joka tarjoaa arvopaperikeskuksen käyttämiä palveluja, mukaan luettuina yhteisöt, joille arvopaperikeskus ulkoistaa palveluja tai toimintoja;
- d) henkilöllä on henkilökohtainen intressi yhteisössä, joka käyttää arvopaperikeskuksen palvelua;
- e) henkilö on kytköksissä oikeushenkilöön tai luonnolliseen henkilöön, joka vaikuttaa sellaisen yhteisön toimintaan, joka tarjoaa arvopaperikeskuksen käyttämiä palveluja tai käyttää arvopaperikeskuksen tarjoamia palveluja;
- f) henkilö on sellaisen yhteisön ylimmän hallintoelimen tai jonkin muun elimen tai komitean jäsen, joka tarjoaa arvopaperikeskuksen käyttämiä palveluja tai käyttää arvopaperikeskuksen tarjoamia palveluja.

Tätä kohtaa sovellettaessa suora tai välillinen yhteys luonnolliseen henkilöön käsittää puolison tai rekisteröidyn parisuhteen kumppanin, perheenjäsenet suoraan ylenevässä tai alenevassa polvessa toiseen sukupolveen asti sekä heidän puolisonsa tai rekisteröidyn parisuhteensa kumppanin, sisarukset ja heidän puolisonsa tai rekisteröidyn parisuhteensa kumppanin sekä kaikki henkilöt, joilla on sama kotipaikka tai vakituinen asuinpaikka kuin työntekijöillä, johtajilla tai ylimmän hallintoelimen jäsenillä.

6. Arvopaperikeskuksen on toteutettava kaikki kohtuulliset toimet ehkäistäkseen järjestelmiinsä sisältyvien tietojen väärinkäytön sekä estettävä kyseisten tietojen käyttö muuhun liiketoimintaan. Luonnollinen henkilö, jolla on pääsy arvopaperikeskukseen kirjattuihin tietoihin, tai oikeushenkilö, joka kuuluu samaan konserniin kuin arvopaperikeskus, ei saa käyttää arvopaperikeskukseen kirjattuja tietoja kaupallisiin tarkoituksiin ilman sen henkilön kirjallista ennakkosuostumusta, jota tiedot koskevat.

51 artikla

Tarkastusmenetelmät

1. Arvopaperikeskuksen sisäisen tarkastuksen toiminnon on
 - a) laadittava kaikenkattava tarkastussuunnitelma, jonka mukaisesti tutkitaan ja arvioidaan, ovatko arvopaperikeskuksen järjestelmät, riskienhallintaprosessit, sisäisen hallinnan menetelmät, palkka- ja palkkiopolitiikka, hallintojärjestelyt sekä toiminta ja operaatiot, mukaan luettuna ulkoistettu toiminta, riittäviä ja tehokkaita, sekä pantava kyseinen suunnitelma täytäntöön ja pidettävä sitä yllä;
 - b) tarkasteltava tarkastussuunnitelmaa uudelleen ja raportoitava siitä toimivaltaiselle viranomaiselle vähintään kerran vuodessa;
 - c) luotava kattava riskiperusteinen tarkastus;
 - d) annettava suosituksia a alakohdan nojalla suoritettun työn tulosten perusteella ja varmistettava, että suosituksia noudatetaan;

- e) raportoitava sisäistä tarkastusta koskevista asioista ylimmälle hallintoelimelle;
 - f) oltava riippumaton toimivasta johdosta ja raportoitava suoraan ylimmälle hallintoelimelle;
 - g) varmistettava, että erityistarkastuksia voidaan suorittaa tapahtumakohtaisesti lyhyellä varoitusajalla.
2. Jos arvopaperikeskus kuuluu konserniin, sisäisen tarkastuksen toiminto voidaan suorittaa konsernitasolla, jos seuraavat vaatimukset täyttyvät:
- a) se on erillinen ja riippumaton konsernin muista toiminnoista ja toiminnasta;
 - b) sillä on suora raportointisuhde arvopaperikeskuksen ylimpään hallintoelimeen;
 - c) sisäisen tarkastuksen toiminnon toimintajärjestely ei estä valvonta- ja yleisvalvontatehtävien hoitamista, kuten pääsyä tiloihin sellaisten merkityksellisten tietojen saamiseksi, jotka tarvitaan näiden tehtävien hoitamiseksi.
3. Arvopaperikeskuksen on arvioitava sisäisen tarkastuksen toimintoa.

Sisäisen tarkastuksen arviointeihin on kuuluttava sisäisen tarkastuksen toiminnan jatkuva seuranta sekä itsearviointin muodossa toteutettavat säännölliset uudelleentarkastelut, jotka suorittaa tarkastuskomitea tai arvopaperikeskuksen tai konsernin muut henkilöt, joilla on riittävästi tietoa sisäisen tarkastuksen käytännöistä.

Pätevän ja riippumattoman arvioijan, joka tulee arvopaperikeskuksen ja sen konsernirakenteen ulkopuolelta, on suoritettava sisäisen tarkastuksen toiminnon ulkopuolinen arviointi vähintään kerran viidessä vuodessa.

4. Arvopaperikeskuksen operaatioista, riskienhallintaprosesseista, sisäisen valvonnan menetelmistä ja säilytetyistä tiedoista on tehtävä säännöllisiä sisäisiä tai ulkopuolisia tarkastuksia.

Tarkastusten tiheys on määritettävä dokumentoidun riskinarvioinnin perusteella. Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettuja tarkastuksia on suoritettava vähintään kahden vuoden välein.

5. Arvopaperikeskuksen tilinpäätös on laadittava vuosittain ja tarkastutettava direktiivin 2006/43/EY mukaisesti hyväksytyillä lakisääteisillä tilintarkastajilla tai tilintarkastusyhteisöillä.

52 artikla

Tarkastuksen tulosten toimittaminen käyttäjien komitealle

1. Arvopaperikeskuksen on toimitettava tarkastuksen tulokset käyttäjien komitealle seuraavissa tapauksissa:
 - a) tulokset liittyvät perusteisiin, joilla liikkeeseenlaskijat tai käyttäjät hyväksytään arvopaperikeskuksen niitä varten ylläpitämiin arvopapereiden selvitysjärjestelmiin;
 - b) tulokset liittyvät johonkin muuhun käyttäjien komitean toimeksiantoa koskevaan näkökohtaan;
 - c) tulokset voivat vaikuttaa arvopaperikeskuksen palvelujen tarjoamisen tasoon, liiketoiminnan jatkuvuuden varmistaminen mukaan luettuna.
2. Käyttäjien komitean jäsenille ei saa toimittaa tietoja, jotka saattavat antaa kyseisille jäsenille kilpailuedun.

VIII LUKU

TIETOJEN SÄILYTTÄMINEN

(Asetuksen (EU) N:o 909/2014 29 artiklan 3 kohta)

53 artikla

Yleiset vaatimukset

1. Arvopaperikeskuksen on kirjattava aina täysimittaisesti ja täsmällisesti kaikki tämän asetuksen mukainen toimintansa myös häiriötapahtumien aikana, jolloin aktivoidaan liiketoiminnan jatkuvuutta koskevat toimintaperiaatteet ja palautumissuunnitelmat. Kyseisten tietojen on oltava helposti saatavilla.

2. Arvopaperikeskuksen olisi säilytettävä erilliset tiedot jokaisesta asetuksen (EU) N:o 909/2014 mukaisesti tarjoamastaan yksittäisestä palvelusta.

3. Arvopaperikeskuksen on säilytettävä tietoja pysyvällä välineellä, joka antaa mahdollisuuden toimittaa niitä asetuksen (EU) N:o 909/2014 29 artiklan 2 kohdassa tarkoitetuille viranomaisille. Tietojensäilytysjärjestelmällä on varmistettava, että kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:

- a) arvopaperikeskuksen suorittaman tietojen käsittelyn jokainen keskeinen vaihe voidaan todentaa;
- b) aineiston alkuperäinen sisältö ennen mahdollisia oikaisuja tai muita muutoksia voidaan kirjata, jäljittää ja noutaa;
- c) käyttöön on otettu toimenpiteet tietojen luvattoman muuttamisen estämiseksi;
- d) käyttöön on otettu toimenpiteet kirjattujen tietojen turvallisuuden ja luottamuksellisuuden varmistamiseksi;
- e) tietojensäilytysjärjestelmään on sisällytetty menetelmä virheiden tunnistamista ja korjaamista varten;
- f) tietojensäilytysjärjestelmään on sisällytetty asianmukaiset varotoimenpiteet, joilla mahdollistetaan tietojen nopea palautuminen järjestelmähäiriön yhteydessä.

54 artikla

Tapahtumia ja toimitusohjeita koskevat tiedot (virtatiedot)

1. Arvopaperikeskuksen on säilytettävä tiedot kaikista käsittelemistään tapahtumista, toimitusohjeista sekä toimitusrajoituksia koskevista toimeksiannoista ja varmistettava, että sen säilyttämät tiedot sisältävät kaikki kyseisten tapahtumien, toimitusohjeiden ja toimeksiantojen tunnistamiseen tarvittavat tiedot.

2. Arvopaperikeskuksen on heti saatuaan merkitykselliset tiedot tietystä toimitusohjeesta tai toimitusrajoituksia koskevasta toimeksiannosta kirjattava seuraavat yksityiskohdat ja pidettävä ne päivitettyinä sen mukaan, onko toimitusohjeissa tai toimitusrajoituksissa kyse ainoastaan arvopapereista tai rahasta vai sekä arvopapereista että rahasta;

- a) 42 artiklan 1 kohdan h alakohdan v alakohdassa tarkoitettu toimitusohjetyyppi;
- b) tapahtumatyyppi seuraavasti:
 - i) arvopapereiden osto tai myynti;
 - ii) vakuudenhallintaoperaatiot;
 - iii) arvopapereiden lainaksianto- ja lainaksiotto-operaatiot;
 - iv) takaisinostotransaktiot;
 - v) muut;
- c) osallistujan yksilöllinen ohjeviite;
- d) kaupantekopäivä;
- e) sovittu toimituspäivä;
- f) toimituksen aikaleima;
- g) toimitusohjeen arvopapereiden selvitysjärjestelmään saapumisen aikaleima;
- h) toimitusohjeen peruuttamattomaksi tulemisen aikaleima;
- i) täsmäyttämisen aikaleima täsmäytettyjen toimitusohjeiden tapauksessa;
- j) arvopaperitilin tunniste;
- k) maksutilin tunniste;

- l) toimituspankin tunniste;
- m) ohjeistavan osallistujan tunniste;
- n) ohjeistavan osallistujan vastapuolen tunniste;
- o) ohjeistavan osallistujan asiakkaan tunniste, jos se on arvopaperikeskuksen tiedossa;
- p) ohjeistavan osallistujan vastapuolen asiakkaan tunniste, jos se on arvopaperikeskuksen tiedossa;
- q) arvopaperitunniste;
- r) toimitusvaluutta;
- s) toimituksen käteissumma;
- t) arvopapereiden määrä tai nimellismäärä;
- u) toimitusohjeen tila, joka käsittää
 - i) avoinna olevat ohjeet, jotka voidaan vielä toteuttaa sovittuna toimituspäivänä;
 - ii) toteutumattomat ohjeet, joita ei voida enää toteuttaa sovittuna toimituspäivänä;
 - iii) kokonaan toteutetut toimitusohjeet;
 - iv) osittain toteutetut toimitusohjeet, mukaan luettuna joko rahoitusvälineiden tai rahamäärän toimitettu osa ja puuttuva osa;
 - v) peruutetut toimitusohjeet, mukaan luettuina tieto siitä, onko järjestelmä vai osallistuja peruuttanut toimeksiannon.

Jokaisesta ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetusta toteutusohjeiden luokasta on kirjattava seuraavat tiedot:

- a) tieto siitä, onko ohje täsmäytetty vai ei;
- b) tieto siitä, voidaanko ohje toteuttaa osittain;
- c) tieto siitä, onko ohje odotustilassa;
- d) tarvittaessa syyt, joiden vuoksi ohje on avoin tai toteuttamaton;
- e) kaupankäyntipaikka;
- f) määritysapaikka, jos sovellettavissa;

seuraavat tiedot, jos käynnistetään korvausostomenettely asetuksen (EU) N:o 909/2014 7 artiklan 3 kohdan mukaisesti:

- i) korvausostomenettelyn lopulliset tulokset viimeistään lykkäysjakson viimeisenä pankkipäivänä, mukaan luettuina rahoitusvälineiden lukumäärä ja arvo, jos korvausosto onnistuu osittain tai kokonaan;
- ii) rahakorvauksen maksaminen, mukaan luettuna rahakorvauksen määrä, jos korvausosto ei ole mahdollinen, epäonnistuu tai onnistuu vain osittain;
- iii) alkuperäisen toimitusohjeen peruuttaminen;
- iv) kunkin toimituspuutteen osalta asetuksen (EU) N:o 909/2014 7 artiklan 2 kohdassa tarkoitettujen seuraamusten määrä.

55 artikla

Positiotiedot (kantatiedot)

1. Arvopaperikeskuksen on säilytettävä tiedot kaikkien ylläpitämiensä arvopaperitilien positioista. Jokaisesta asetuksen (EU) N:o 909/2014 38 artiklan mukaisesti pidetystä tilistä on säilytettävä erilliset tiedot.

2. Arvopaperikeskuksen on säilytettävä seuraavat tiedot:
 - a) kunkin sellaisen liikkeeseenlaskijan tunniste, jolle arvopaperikeskus tarjoaa asetuksen (EU) N:o 909/2014 liitteessä olevan A jakson 1 tai 2 kohdassa tarkoitettuja ydinpalveluja;
 - b) kunkin sellaisen arvopapereiden liikkeeseenlaskun tunniste, jonka osalta arvopaperikeskus tarjoaa asetuksen (EU) N:o 909/2014 liitteessä olevan A jakson 1 tai 2 kohdassa tarkoitettuja ydinpalveluja, sekä lainsäädäntö, jonka nojalla arvopaperikeskuksen kirjaamat arvopaperit on luotu, ja kunkin arvopapereiden liikkeeseenlaskun liikkeeseenlaskijoiden rekisteröintimaa;
 - c) kunkin sellaisen arvopapereiden liikkeeseenlaskun tunniste, joka on kirjattu arvopaperikeskuksen ei-keskitetyksi pitämille arvopaperitileille, sekä lainsäädäntö, jonka nojalla arvopaperikeskuksen kirjaamat arvopaperit on luotu, ja kunkin arvopapereiden liikkeeseenlaskun liikkeeseenlaskijoiden rekisteröintimaa;
 - d) kustakin c alakohdassa tarkoitettusta liikkeeseenlaskusta liikkeeseenlaskevan arvopaperikeskuksen tai asiaankuuluvan kolmannen maan sellaisen yhteisön tunniste, joka harjoittaa vastaavaa toimintaa kuin liikkeeseenlaskeva arvopaperikeskus;
 - e) liikkeeseenlaskevien arvopaperikeskusten tapauksessa liikkeeseenlaskijoiden arvopaperitilien tunnisteet;
 - f) liikkeeseenlaskevien arvopaperikeskusten tapauksessa liikkeeseenlaskijoiden maksutilien tunnisteet;
 - g) liikkeeseenlaskevien arvopaperikeskusten tapauksessa kunkin liikkeeseenlaskijan käyttämien toimituspankkien tunnisteet;
 - h) osallistujien tunnisteet;
 - i) osallistujien rekisteröintimaa;
 - j) osallistujien arvopaperitilien tunnisteet;
 - k) osallistujien maksutilien tunnisteet;
 - l) kunkin osallistujan käyttämien toimituspankkien tunnisteet;
 - m) kunkin osallistujan käyttämien toimituspankkien rekisteröintimaa.
3. Arvopaperikeskuksen on jokaisen pankkipäivän päättyessä kirjattava seuraavat tiedot kustakin positioista, jos ne ovat position kannalta merkityksellisiä:
 - a) osallistujien ja muiden tilinhaltijoiden tunnisteet;
 - b) arvopaperitilin tyyppi sen mukaan, kuuluuko arvopaperitili osallistujalle (osallistujan oma tili), yhdelle sen asiakkaista (yksilöllinen asiakaserottelu) vai useammalle sen asiakkaista (yhteisasiakaserottelu);
 - c) jokaisen arvopapereiden liikkeeseenlaskun tunniste (ISIN-koodi) osalta arvopaperitilien saldot, mukaan luettuina arvopapereiden lukumäärä;
 - d) jokaisen arvopaperitilin ja c alakohdassa tarkoitetun ISIN-koodin osalta toimitusrajoitusten alaisten arvopapereiden lukumäärä, rajoitustyyppi ja rajoituksen edunsaajan tunnistetiedot päivän lopussa.
4. Arvopaperikeskuksen on säilytettävä tiedot toimituspuutteista sekä toimenpiteistä, joita kyseinen arvopaperikeskus ja sen osallistajat ovat toteuttaneet toimituspuutteiden estämiseksi ja korjaamiseksi asetuksen (EU) N:o 909/2014 6 ja 7 artiklan mukaisesti.

56 artikla

Tiedot oheispalveluista

1. Arvopaperikeskuksen on säilytettävä tämän asetuksen liitteessä II vahvistetun tyyppiset tiedot jokaisesta oheispalvelusta, jota se tarjoaa asetuksen (EU) N:o 909/2014 liitteessä olevien B ja C jakson mukaisesti, mukaan luettuina arvopaperikeskuksen tai nimetyn luottolaitoksen tarjoamien maksutilien saldot päivän lopussa kunkin valuutan osalta.
2. Jos arvopaperikeskus tarjoaa muita kuin asetuksen (EU) N:o 909/2014 liitteessä olevissa B ja C jaksossa nimenomaisesti mainittuja oheispalveluja, sen on säilytettävä asianmukaiset tiedot kyseisistä palveluista.

57 artikla

Liiketoimintatiedot

1. Arvopaperikeskuksen on säilytettävä riittävän yksityiskohtaiset ja järjestelmälliset tiedot liiketoiminnastaan ja sisäisestä organisaatiostaan.
2. Edellä 1 kohdassa tarkoitetuissa tiedoissa on otettava huomioon kaikki arvopaperikeskuksen hallussa olevien asiakirjojen olennaiset muutokset, ja niihin on sisällyttävä seuraavat tiedot:
 - a) arvopaperikeskuksen ylimmän hallintoelimen, toimivan johdon, asiaankuuluvien komiteoiden, operatiivisten yksiköiden ja kaikki muiden yksiköiden tai osastojen organisaatiokaaviot;
 - b) tiedot osakkeenomistajista, jotka ovat luonnollisia henkilöitä tai oikeushenkilöitä ja käyttävät suoraan tai välillisesti määräysvaltaa arvopaperikeskuksen johtamisessa tai joilla on omistusyhteyksiä arvopaperikeskukseen, sekä kyseisten omistusten määrät;
 - c) arvopaperikeskuksen omistusyhteydet muihin oikeushenkilöihin;
 - d) asiakirjat, joilla todistetaan toimintatavat, menettelyt ja prosessit, joita edellytetään arvopaperikeskuksen toiminnan järjestämistä koskevissa vaatimuksissa ja jotka liittyvät arvopaperikeskuksen tarjoamiin palveluihin;
 - e) ylimmän hallintoelimen, toimivan johdon komiteoiden ja muiden komiteoiden kokousten pöytäkirjat;
 - f) käyttäjien komiteoiden kokousten pöytäkirjat;
 - g) osallistujia ja asiakkaita kuulevien konsultointiryhmien pöytäkirjat, jos sellaisia on;
 - h) sisäistä ja ulkopuolista tarkastusta, riskienhallintaa sekä vaatimustenmukaisuuden valvontaa ja sisäistä valvontaa koskevat raportit, mukaan luettuina niitä koskevat toimivan johdon vastaukset;
 - i) kaikki ulkoistamissopimukset;
 - j) liiketoiminnan jatkuvuutta koskevat toimintaperiaatteet ja palautumissuunnitelma;
 - k) tiedot, joista ilmenevät arvopaperikeskuksen kaikki varat, velat ja pääomatilit;
 - l) tiedot, joista ilmenevät kaikki kustannukset ja tulot, myös sellaiset, jotka kirjataan asetuksen (EU) N:o 909/2014 34 artiklan 6 kohdan mukaisesti eritellysti;
 - m) vastaanotetut viralliset valitukset sekä valituksen tekijän nimi ja osoite; valituksen vastaanottopäivä; kaikkien valituksessa mainittujen henkilöiden nimet; kuvaus valituksen luonteesta ja sisällöstä; ja päivä, jona valitus on ratkaistu;
 - n) tiedot palvelujen keskeytyksistä tai toimintahäiriöistä, mukaan luettuina yksityiskohtaiset tiedot niiden ajankohdasta, vaikutuksista ja toteutetuista korjaavista toimista;
 - o) tiedot pankkipalvelujen tyyppisiä oheispalveluja tarjoavan arvopaperikeskuksen tekemien toteumatestien ja stressitestien tuloksista;
 - p) toimivaltaisen viranomaisen, EAMV:n ja asiaan liittyvien viranomaisten kanssa käyty kirjeenvaihto;
 - q) oikeudelliset lausunnot, jotka on saatu tämä asetuksen VII luvussa toiminnan järjestämistä koskevista vaatimuksista annettujen asiaankuuluvien säännösten mukaisesti;
 - r) asiakirjat arvopaperikeskusten välisiä linkkejä koskevista järjestelyistä tämän asetuksen XII luvun mukaisesti;
 - s) eri palveluihin sovellettavat tariffit ja maksut, kaikki alennukset ja hyvitykset mukaan luettuina.

58 artikla

Lisätiedot

Arvopaperikeskuksen on säilytettävä lisätiedot, jotka toimivaltainen viranomainen on pyytänyt voidakseen valvoa, noudattaako arvopaperikeskus asetusta (EU) N:o 909/2014.

IX LUKU

TÄSMÄTYSTOIMENPITEET

(Asetuksen (EU) N:o 909/2014 37 artiklan 4 kohta)

*59 artikla***Yleiset täsmäytystoimenpiteet**

1. Arvopaperikeskuksen on suoritettava asetuksen (EU) N:o 909/2014 37 artiklan 1 kohdassa tarkoitetut täsmäytystoimenpiteet kunkin sellaisen arvopapereiden liikkeeseenlaskun osalta, joka on kirjattu arvopaperikeskuksen keskitetysti tai ei-keskitetysti pitämille arvopaperitileille.

Arvopaperikeskuksen on verrattava edeltävää päivän lopun saldoa kaikkiin päivän aikana käsiteltyihin toimituksiin ja nykyiseen päivän lopun saldoon kunkin arvopapereiden liikkeeseenlaskun ja arvopaperikeskuksen keskitetysti tai ei-keskitetysti pitämien arvopaperitilin osalta.

Arvopaperikeskuksen on käytettävä kahdenkertaista kirjanpitoa, jonka mukaan jokaista arvopaperikeskuksen keskitetysti tai ei-keskitetysti pitämälle arvopaperitilille tehtyä kredit-kirjausta vastaa saman arvopaperikeskuksen pitämälle toiselle arvopaperitilille tehty debet-kirjaus.

2. Asetuksen (EU) N:o 909/2014 26 artiklan 6 kohdassa tarkoitetuilla tarkastuksilla on varmistettava, että arvopapereiden liikkeeseenlaskuja koskevat arvopaperikeskuksen tiedot pitävät paikkansa ja että kyseisen asetuksen 37 artiklan 1 kohdassa tarkoitetut arvopaperikeskuksen täsmäytystoimenpiteet ja kyseisen artiklan 2 kohdassa tarkoitetut täsmäytykseen liittyvät toimenpiteet, jotka koskevat yhteistyötä ja tietojenvaihtoa kolmansien osapuolten kanssa, ovat riittävät.

3. Jos täsmäytysprosessi koskee pysäyttämisen kohteena olevia arvopapereita, arvopaperikeskuksen on otettava käyttöön asianmukaiset toimenpiteet fyysisten arvopapereiden suojaamiseksi varkauksilta, petoksilta ja tuhoamiselta. Näihin toimenpiteisiin on kuuluttava ainakin sellaisten holvien käyttö, joiden suunnittelulla ja sijainnilla varmistetaan korkeatasoinen suoja tulvien, maanjäristysten, tulipalojen ja muiden katastrofien varalta.

4. Holvien on oltava asetuksen (EU) N:o 909/2014 26 artiklan 6 kohdassa tarkoitettujen tarkastusten kohteena vähintään kerran vuodessa, fyysiset tarkastukset mukaan luettuina. Arvopaperikeskuksen on toimitettava kyseisten tarkastusten tulokset toimivaltaiselle viranomaiselle.

*60 artikla***Yhtiötapautumiin liittyvät täsmäytystoimenpiteet**

1. Arvopaperikeskus saa määrittää oikeudet sellaisesta osakkeita koskevasta yhtiötapautumasta saatuihin tuloihin, joka muuttaisi arvopaperikeskuksen ylläpitämien arvopaperitilin saldoa, vasta sen jälkeen, kun 59, 61, 62 ja 63 artiklan mukaiset täsmäytystoimenpiteet on saatu päätökseen.

2. Kun yhtiötapautuma on käsitelty, arvopaperikeskuksen on varmistettava, että kaikki sen keskitetysti tai ei-keskitetysti ylläpitämät arvopaperitilit saatetaan ajan tasalle.

*61 artikla***Rekisteröintiasiamiestä koskevaan malliin liittyvät täsmäytystoimenpiteet**

Jos tietyssä arvopapereiden liikkeeseenlaskun täsmäytysprosessissa on asetuksen (EU) N:o 909/2014 37 artiklan 2 kohdan mukaisesti mukana rekisteröintiasiamies, liikkeeseenlaskijan asiamies tai muu vastaava yhteisö, joka pitää kirjaa arvopapereista, joista pidetään kirjaa myös arvopaperikeskuksessa, arvopaperikeskuksen ja kyseisen yhteisön liikkeeseenlaskun jatkuvan eheyden varmistamiseksi toteuttamiin toimenpiteisiin on kuuluttava arvopaperikeskuksen ylläpitämille arvopaperitileille kirjatun kokonaissaldon päivittäinen täsmäyttämien vastaavien kyseisen yhteisön hoitamia arvopapereita koskevien tietojen kanssa. Arvopaperikeskuksen ja kyseisen yhteisön on myös

a) täsmäytettävä päivän lopussa kunkin, arvopaperikeskuksen ylläpitämien arvopaperitilin saldo yhteisön hoitamia arvopapereita koskevan vastaavan kirjauksen saldon kanssa, jos arvopaperit on siirretty tietyn pankkipäivän aikana;

- b) täsmäytettävä vähintään kerran kahdessa viikossa arvopapereiden liikkeeseenlaskun kaikki saldot yhteisön hoitamia arvopapereita koskevan vastaavan kirjauksen saldojen kanssa.

62 artikla

Siirtoasiamiestä koskevaan malliin liittyvät täsmäytystoimenpiteet

Jos rahastonhoitaja, siirtoasiamies tai muu vastaava yhteisö vastaa sellaisen tilin täsmäytysprosessista, jolla pidetään osaa arvopaperikeskuksessa kirjatusta arvopapereiden liikkeeseenlaskusta, arvopaperikeskuksen ja kyseisen yhteisön liikkeeseenlaskun tämän osan jatkuvan eheyden varmistamiseksi toteuttamiin toimenpiteisiin on kuuluttava arvopaperikeskuksen ylläpitämien arvopaperitilien kokonaissaldon päivittäinen täsmäyttäminen niiden tietojen kanssa, jotka kyseinen yhteisö on kirjannut arvopaperikeskuksen hoitamista arvopapereista, mukaan luettuina yhteenlasketut alku- ja loppusaldot.

Jos arvopaperikeskus pitää tilejään kyseisen yhteisön rekisterissä sellaisen kolmannen osapuolen välityksellä, joka ei ole arvopaperikeskus, arvopaperikeskuksen on vaadittava kolmatta osapuolta ilmoittamaan kyseiselle yhteisölle, että se toimii arvopaperikeskuksen puolesta, ja ottamaan käyttöön vastaavat yhteistyö- ja tietojenvaihtotoimenpiteet kyseisen yhteisön kanssa sen varmistamiseksi, että tämän artiklan mukaiset vaatimukset täytetään.

63 artikla

Yhteistä säilytyskeskusta koskevaan malliin liittyvät täsmäytystoimenpiteet

Jos arvopaperikeskukset, jotka ovat perustaneet yhteentoimivan linkin, käyttävät yhteistä säilytyskeskusta tai muuta vastaavaa yhteisöä, kunkin arvopaperikeskuksen on täsmäytettävä päivittäin kokonaissaldo kunkin sellaisen arvopapereiden liikkeeseenlaskun osalta, joka on kirjattu kyseisen arvopaperikeskuksen pitämille arvopaperitileille, paitsi muiden kyseistä yhteentoimivaa linkkiä käyttävien arvopaperikeskusten osalta, sellaisia arvopapereita koskevien vastaavien tietojen kanssa, jota yhteinen säilytyskeskus tai muu vastaava yhteisö pitää kyseistä arvopaperikeskusta varten.

Jos yhteinen säilytyskeskus tai muu vastaava yhteisö vastaa tietyin arvopapereiden liikkeeseenlaskun yleisestä jatkuvasta eheydestä, sen on verrattava päivittäin kokonaissaldoa kunkin arvopapereiden liikkeeseenlaskun osalta niiden arvopaperitilien saldoihin, joita se pitää kutakin arvopaperikeskusta varten.

Jos täsmäytysprosessi koskee pysäyttämisen kohteena olevia arvopapereita, arvopaperikeskusten on varmistettava, että yhteinen säilytyskeskus tai muu yhteisö täyttää 59 artiklan 3 kohdan vaatimukset.

64 artikla

Lisätoimenpiteet, jotka on toteutettava, jos täsmäytysprosessiin osallistuu muita yhteisöjä

1. Arvopaperikeskuksen on vähintään kerran vuodessa tarkasteltava uudelleen toimenpiteitään, jotka koskevat yhteistyötä ja tietojenvaihtoa 61, 62 ja 63 artiklassa tarkoitettujen muiden yhteisöjen kanssa. Tämä uudelleentarkastelu voidaan suorittaa rinnakkain arvopaperikeskusten välisiä linkkejä koskevien järjestelyjen uudelleentarkastelun kanssa. Arvopaperikeskuksen on toteutettava muita yhteistyö- ja tietojenvaihtotoimenpiteitä tässä asetuksessa säädettyjen lisäksi, jos toimivaltainen viranomaisella sitä vaatii.
2. Jos arvopaperikeskus perustaa linkkejä, niiden on täytettävä 86 artiklassa säädetyt lisävaatimukset.
3. Arvopaperikeskuksen on vaadittava osallistujiaan täsmäyttämään tietonsa kyseiseltä arvopaperikeskukselta päivittäin saamiensa tietojen kanssa.
4. Sovelletaessa 3 kohtaa arvopaperikeskuksen on toimitettava osallistujille päivittäin seuraavat tiedot jokaisesta arvopaperitilistä ja jokaisesta arvopapereiden liikkeeseenlaskusta:
 - a) arvopaperitilin yhteenlaskettu saldo kyseisen pankkipäivän alussa;
 - b) yksittäiset arvopapereiden siirrot arvopaperitilille tai arvopaperitiltä kyseisen pankkipäivän aikana;
 - c) arvopaperitilin yhteenlaskettu saldo kyseisen pankkipäivän lopussa.

Arvopaperikeskuksen on toimitettava ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettut tiedot kyseisen arvopaperikeskuksen keskitetysti tai ei-keskitetysti pitämien arvopaperitilien muiden haltijoiden pyynnöstä, jos näitä tietoja tarvitaan kyseisten tilinhaltijoiden kirjaamien tietojen täsmäyttämiseksi arvopaperikeskuksen kirjaamien tietojen kanssa.

5. Arvopaperikeskuksen on varmistettava, että sen osallistajat, muut arvopaperikeskuksessa olevien tilien haltijat sekä tilinhoitajat toimittavat kyseiselle arvopaperikeskukselle sen pyynnöstä tiedot, jotka se katsoo tarvittavan liikkeeseenlaskun jatkuvan eheyden varmistamiseen, erityisesti täsmäytysongelmien ratkaisemiseen.

Sovellettaessa tätä kohtaa 'tilinhoitajalla' tarkoitetaan yhteisöä, joka on tehnyt arvopaperikeskuksen kanssa sopimuksen arvo-osuuksien kirjaamisesta arvopaperikeskuksen arvopaperitileille.

65 artikla

Täsmäytykseen liittyvät ongelmat

1. Arvopaperikeskuksen on analysoitava kaikki täsmäytysprosessista johtuvat eroavuudet ja epä johdonmukaisuudet ja pyrittävä ratkaisemaan ne ennen toimitusten alkamista seuraavana pankkipäivänä.
2. Jos täsmäytysprosessissa paljastuu arvopapereiden asiattomuutta luomista tai poistamista eikä arvopaperikeskus pysty ratkaisemaan tätä ongelmaa seuraavan pankkipäivän loppuun mennessä, sen on keskeytettävä kyseiseen arvopapereiden liikkeeseenlaskuun liittyvät toimitukset kunnes arvopapereiden asiattomuuden luominen tai poistaminen on korjattu.
3. Jos toimitukset keskeytetään, arvopaperikeskuksen on ilmoitettava asiasta ilman aiheetonta viivytystä osallistujilleen, toimivaltaiselle viranomaiselle, asiaan liittyville viranomaisille sekä kaikille muille täsmäytysprosessiin osallistuville yhteisöille, joihin 61, 62 ja 63 artiklassa viitataan.
4. Arvopaperikeskuksen on ilman aiheetonta viivytystä toteutettava kaikki tarvittavat toimenpiteet arvopapereiden asiattomuuden luomisen tai poistamisen korjaamiseksi ja ilmoitettava toteutetuista toimenpiteistä toimivaltaiselle viranomaiselle ja asiaan liittyville viranomaisille.
5. Kun arvopapereiden asiattomuuden luominen tai poistaminen on korjattu, arvopaperikeskuksen on ilman aiheetonta viivytystä ilmoitettava asiasta osallistujilleen, toimivaltaiselle viranomaiselle, asiaan liittyville viranomaisille sekä muille täsmäytysprosessiin osallistuville yhteisöille, joihin 61, 62 ja 63 artiklassa viitataan.
6. Jos arvopapereiden liikkeeseenlaskuun liittyvät toimitukset on keskeytetty, kyseiseen arvopapereiden liikkeeseenlaskuun ei sovelleta asetuksen (EU) N:o 909/2014 7 artiklassa säädettyjä toimituskuria koskevia toimenpiteitä keskeytyksen aikana.
7. Arvopaperikeskuksen on aloitettava toimitukset uudelleen heti, kun arvopapereiden asiattomuuden luominen tai poistaminen on korjattu.
8. Jos 2 kohdassa tarkoitettua arvopapereiden asiattomuutta luomista tai poistamista esiintyy enemmän kuin viisi tapausta kuukaudessa, arvopaperikeskuksen on lähetettävä toimivaltaiselle viranomaiselle ja asiaan liittyville viranomaisille yhden kuukauden kuluessa suunnitelmaehdotus toimenpiteistä, joilla vastaavien tapausten esiintymistä vähennetään. Arvopaperikeskuksen on päivitettävä suunnitelmaa ja annettava toimivaltaiselle viranomaiselle ja asiaan liittyville viranomaisille kuukausittainen raportti sen täytäntöönpanosta siihen asti, kun 2 kohdassa tarkoitettujen tapausten lukumäärä laskee alle viiteen kuukaudessa.

X LUKU

OPERATIIVISET RISKIT

(Asetuksen (EU) N:o 909/2014 45 artiklan 1–6 kohta)

1 JAKSO

Operatiivisten riskien tunnistaminen

66 artikla

Yleiset operatiiviset riskit ja niiden arviointi

1. Asetuksen (EU) N:o 909/2014 45 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuihin operatiivisiin riskeihin kuuluvat sellaiset riskit, jotka aiheutuvat tietojärjestelmissä, sisäisissä prosesseissa ja henkilöstön toiminnassa esiintyvistä puutteista tai ulkoisten tapahtumien aiheuttamista keskeytyksistä, jotka johtavat arvopaperikeskuksen tarjoamien palvelujen vähenemiseen, heikkenemiseen tai päättymiseen.

2. Arvopaperikeskuksen on tunnistettava kaikki mahdolliset yksittäiset häiriöpisteet toiminnassaan ja arvioitava jatkuvasti itseensä kohdistuvien operatiivisten riskien kehittymistä, pandemiat ja kyberhyökkäykset mukaan luettuina.

67 artikla

Keskeisistä osallistujista mahdollisesti johtuvat operatiiviset riskit

1. Arvopaperikeskuksen on aina tunnistettava ylläpitämänsä arvopapereiden selvitysjärjestelmän keskeiset osallistajat seuraavien tekijöiden perusteella:

- a) osallistujien liiketapahtumien volyymit ja arvot;
- b) osallistujien ja niiden asiakkaiden väliset olennaiset riippuvuudet, jotka voivat vaikuttaa arvopaperikeskukseen, edellyttäen, että asiakkaat ovat arvopaperikeskuksen tiedossa;
- c) osallistujien mahdolliset vaikutukset arvopaperikeskuksen muihin osallistujiin ja koko sen arvopapereiden selvitysjärjestelmään, jos esiintyy toimintaongelma, joka vaikuttaa arvopaperikeskuksen palvelujen sujuvaan tarjontaan.

Sovellettaessa ensimmäisen alakohdan b alakohtaa arvopaperikeskuksen on tunnistettava myös seuraavat:

- i) osallistujien asiakkaat, joiden osuus arvopaperikeskuksen käsittelemistä liiketapahtumista on merkittävä;
- ii) osallistujien asiakkaat, joiden liiketapahtumat ovat volyymitään ja arvoltaan merkittäviä suhteessa kyseisten osallistujien riskienhallintakapasiteettiin.

2. Arvopaperikeskuksen on tarkasteltava keskeisten osallistujien tunnistamista uudelleen ja pidettävä kyseiset tiedot jatkuvasti ajan tasalla.

3. Arvopaperikeskuksella on oltava selkeät ja läpinäkyvät perusteet, menetelmät ja standardit sen varmistamiseksi, että keskeiset osallistajat täyttävät operatiiviset vaatimukset.

4. Arvopaperikeskuksen on jatkuvasti tunnistettava, seurattava ja hallittava operatiivisia riskejä, joita keskeiset osallistajat sille aiheuttavat.

Sovellettaessa ensimmäistä alakohtaa 70 artiklassa tarkoitettussa operatiivisessa riskien hallintajärjestelmässä on myös annettava säännöt ja menettelyt, joita noudattamalla arvopaperikeskus voi kerätä kaikki merkitykselliset tiedot osallistujiensa asiakkaista. Lisäksi arvopaperikeskuksen on sisällytettävä osallistujiensa kanssa tekemiin sopimuksiin kaikki tarvittavat ehdot, joilla helpotetaan tällaisten tietojen keräämistä.

68 artikla

Keskeisten yleishyödyllisten palvelujen ja keskeisten palvelujen tarjoajista mahdollisesti johtuvat operatiiviset riskit

1. Arvopaperikeskuksen on tunnistettava keskeisten yleishyödyllisten palvelujen ja keskeisten palvelujen tarjoajat, jotka voivat aiheuttaa riskejä sen toiminnalle siitä syystä, että se on riippuvainen näistä palveluntarjoajista.

2. Arvopaperikeskuksen on toteutettava asianmukaiset toimet hallitakseen 1 kohdassa tarkoitettuja riippuvuuksia asianmukaisilla sopimus- ja organisaatiojärjestelyillä sekä omissa liiketoiminnan jatkuvuutta koskevissa toimintaperiaatteissaan ja palautumissuunnitelmassaan olevilla erityissäännöksillä ennen kuin suhteet tällaisiin palveluntarjoajiin tulevat voimaan.

3. Arvopaperikeskuksen on varmistettava, että sopimusjärjestelyissä, jotka se tekee 1 kohdan mukaisesti tunnistettujen palveluntarjoajien kanssa, vaaditaan, että palveluntarjoaja, joka aikoo tehdä alihankintasopimuksen jostakin arvopaperikeskukselle tarjottavan palvelun osasta, saa siihen arvopaperikeskukselta ennakkohyväksynnän.

Jos palveluntarjoaja ulkoistaa palvelunsa ensimmäisen alakohdan mukaisesti, arvopaperikeskuksen on varmistettava, ettei ulkoistaminen vaikuta palvelun tasoon eikä sen häiriönsietokykyyn ja että kaikki ulkoistettujen palvelujen tarjontaan tarvittavat tiedot ovat edelleen arvopaperikeskuksen saatavilla.

4. Arvopaperikeskuksen on luotava selkeät kanavat 1 kohdassa tarkoitettujen palveluntarjoajien kanssa käytävää viestintää varten helpottaakseen tietojenvaihtoa sekä tavanomaisissa että poikkeuksellisissa olosuhteissa.
5. Arvopaperikeskuksen on annettava toimivaltaiselle viranomaiselleen tiedoksi kaikki 1 kohdan mukaisesti tunnistetut riippuvuutensa yleishyödyllisten ja muiden palvelujen tarjoajista, ja sen on toteutettava toimenpiteet sen varmistamiseksi, että viranomaiset voivat saada tietoja kyseisten palveluntarjoajien suorituskyvystä joko suoraan niiltä itseltään tai arvopaperikeskuksen välityksellä.

69 artikla

Muista arvopaperikeskuksista tai markkinainfrastruktuureista mahdollisesti johtuvat operatiiviset riskit

1. Arvopaperikeskuksen on varmistettava, että sen järjestelmät ja viestintäjärjestelyt muiden arvopaperikeskusten tai markkinainfrastruktuurien kanssa ovat luotettavia ja turvallisia ja että ne on suunniteltu minimoimaan operatiiviset riskit.
2. Kaikissa järjestelyissä, jotka arvopaperikeskus tekee toisen arvopaperikeskuksen tai toisen markkinainfrastruktuurin kanssa, on vahvistettava, että
 - a) kyseinen toinen arvopaperikeskus tai toinen finanssimarkkinoiden infrastruktuuri ilmoittaa arvopaperikeskukselle kaikista keskeisten palvelujen tarjoajista, joista se on riippuvainen;
 - b) kyseisen toisen arvopaperikeskuksen tai toisen markkinainfrastruktuurin hallintojärjestelyt ja hallintaprosessit eivät vaikuta arvopaperikeskuksen palvelujen sujuvaan tarjontaan, riskienhallintajärjestelyt ja syrjimätöntä pääsyä koskevat ehdot mukaan luettuina.

2 JAKSO

Menetelmät, joilla operatiivisia riskejä testataan, käsitellään ja minimoidaan

70 artikla

Operatiivisten riskien hallintajärjestelmä ja -kehys

1. Arvopaperikeskuksella on oltava käytössään 47 artiklassa tarkoitettujen toimintatapojen, menettelyjen ja järjestelmien osana operatiivisten riskien hallintaan tarkoitettu hyvin dokumentoitu kehys, jossa tehtävät ja vastuualueet on jaettu selkeästi. Arvopaperikeskuksella on oltava asianmukaiset tietotekniset järjestelmät, toimintatavat, menettelyt ja valvontatoimet, joilla tunnistetaan, mitataan, seurataan, raportoidaan ja vähennetään sen operatiivisia riskejä.
2. Arvopaperikeskuksen ylimmän hallintoelimen ja toimivan johdon on vahvistettava 1 kohdassa tarkoitettu operatiivisten riskien hallintakehys, pantava se täytäntöön ja valvottava sitä sekä tunnistettava kaikki operatiiviset riskit, joille arvopaperikeskus altistuu, ja seurattava operatiivisia riskejä koskevia merkityksellisiä tietoja myös sellaisissa tapauksissa, joissa olennaisia tietoja katoaa.
3. Arvopaperikeskuksen on määriteltävä ja dokumentoitava selkeät operatiivista luotettavuutta koskevat tavoitteet, myös operatiivista suorituskykyä koskevat tavoitteet ja sitovat palvelun tavoitetasot palveluun ja arvopapereiden selvitysjärjestelmiään varten. Sillä on oltava käytössään toimintatavat ja menettelyt, joilla nämä tavoitteet saavutetaan.
4. Arvopaperikeskuksen on varmistettava, että sen 3 kohdassa tarkoitettuihin operatiivista suorituskykyä koskeviin tavoitteisiin ja palvelun tavoitetasoihin sisältyy sekä laadullisia että määrällisiä operatiiviseen suorituskykyyn liittyviä toimenpiteitä.
5. Arvopaperikeskuksen on seurattava ja arvioitava säännöllisesti, saavutetaanko sen vahvistamat tavoitteet ja palvelun tavoitetasot.
6. Arvopaperikeskuksella on oltava käytössään säännöt ja menettelyt, joilla varmistetaan, että sen arvopapereiden selvitysjärjestelmän suorituskyvystä raportoidaan toimivalle johdolle, ylimmän hallintoelimen jäsenille, ylimmän hallintoelimen asianomaisille komiteoille, käyttäjien komiteoille ja toimivaltaiselle viranomaiselle säännöllisesti.

7. Arvopaperikeskuksen on tarkastettava operatiivisia tavoitteitaan määräjain uudelleen, jotta niissä voidaan ottaa huomioon teknologian ja liiketoiminnan kehittyminen.
8. Arvopaperikeskuksen operatiivisten riskien hallintakehykseen on kuuluttava muutoksenhallinta- ja projektinhallintaprosesseja, joilla vähennetään arvopaperikeskuksen käyttöön ottamien toimintojen, toimintatapojen, menettelyjen ja valvontatoimien muutoksista aiheutuvia operatiivisia riskejä.
9. Arvopaperikeskuksen operatiivisten riskien hallintakehykseen on kuuluttava fyysistä turvallisuutta ja tietoturvaa tukeva kattava kehys, jolla hallitaan arvopaperikeskuksiin kohdistuvia riskejä, jotka aiheutuvat hyökkäyksistä, kyberhyökkäykset mukaan luettuina, sekä tunkeutumisista ja luonnonkatastrofeista. Tällaisen kehyksen avulla arvopaperikeskuksen on voitava suojata hallussaan olevia tietoja luvattomalta käytöltä tai luovuttamiselta, varmistaa tietojen oikeellisuus ja eheys sekä pitää tarjoamia palveluja saatavilla.
10. Arvopaperikeskuksen on otettava käyttöön asianmukaiset henkilöstöresursseja koskevat menettelyt, joilla rekrytoidaan, koulutetaan ja pidetään palveluksessa pätevää henkilöstöä ja lievennetään vaikutuksia, joita henkilöstön vaihtuvuus tai liiallinen riippuvuus avainhenkilöistä aiheuttaa.

71 artikla

Operatiivisten riskien ja yritysrisikien hallintajärjestelmän integrointi ja noudattaminen

1. Arvopaperikeskuksen on varmistettava, että sen operatiivisten riskien hallintajärjestelmä on osa sen päivittäisen riskienhallinnan prosesseja ja että niiden tulokset otetaan huomioon arvopaperikeskuksen operatiivisen riskiprofiilin määrittämisessä, seurannassa ja tarkastuksessa.
2. Arvopaperikeskuksella on oltava käytössään mekanismit, joilla toimivalle johdolle raportoidaan säännöllisesti operatiivisille riskeille altistumisista ja näistä riskeistä aiheutuneista tappioista, sekä menettelyt, joilla toteutetaan asianmukaisia korjaavia toimia näiden riskien ja tappioiden lieventämiseksi.
3. Arvopaperikeskuksella on oltava käytössään menettelyt, joilla varmistetaan operatiivisten riskien hallintajärjestelmän noudattaminen, mukaan luettuina sisäiset säännöt järjestelmän soveltamisessa esiintyvien puutteiden käsittelemisestä.
4. Arvopaperikeskuksella on oltava kattavat ja hyvin dokumentoidut menettelyt kaikkien toimintahäiriöiden rekisteröintiä, valvontaa ja ratkaisemista varten, mukaan luettuina
 - a) häiriöiden luokitusjärjestelmä, jossa otetaan huomioon häiriöiden vaikutus arvopaperikeskuksen palvelujen sujuvaan tarjoamiseen;
 - b) järjestelmä, jolla olennaisista toimintahäiriöistä raportoidaan toimivalle johdolle, ylimmälle hallintoelimelle ja toimivaltaiselle viranomaiselle;
 - c) häiriöiden tarkastelu kaikkien arvopaperikeskuksen toiminnassa esiintyneiden olennaisten häiriöiden jälkeen (jälkitarkastelu), jotta voidaan selvittää, mitkä ovat olleet niiden syyt ja mitä parannuksia on tehtävä toimintaan tai liiketoiminnan jatkuvuutta koskeviin toimintaperiaatteisiin ja palautumissuunnitelmaan, arvopaperikeskuksen käyttäjien toimintaperiaatteet ja suunnitelmat mukaan luettuina. Jälkitarkastelun tulokset on viipymättä ilmoitettava toimivaltaiselle viranomaiselle ja asiaan liittyville viranomaisille.

72 artikla

Operatiivisten riskien hallintatoiminto

Arvopaperikeskuksen operatiivisten riskien hallintatoiminnolla on hallittava riskienhallintatoiminnon osana arvopaperikeskuksen operatiivisia riskejä. Sen avulla on erityisesti

- a) kehitettävä strategioita, toimintatapoja ja menettelyjä, joilla tunnistetaan, mitataan, seurataan ja raportoidaan operatiivisia riskejä;
- b) kehitettävä menettelyjä, joilla valvotaan ja hallitaan operatiivisia riskejä, mukaan luettuna tarpeellisten mukautusten tekeminen operatiivisten riskien hallintajärjestelmään;
- c) varmistettava, että a ja b alakohdassa tarkoitetut strategiat, toimintatavat ja menettelyt pannaan asianmukaisesti täytäntöön.

*73 artikla***Tarkastus ja testaus**

1. Arvopaperikeskuksen operatiivisten riskien hallintakehykselle ja hallintajärjestelmille on tehtävä tarkastuksia. Tarkastusten tiheys on määritettävä dokumentoidun riskinarvioinnin perusteella, ja tarkastuksia on tehtävä vähintään kahden vuoden välein.
2. Edellisessä kohdassa tarkoitettujen tarkastusten piiriin on kuuluttava sekä arvopaperikeskuksen sisäisten liiketoimintayksiköiden toimet että sen operatiivisten riskien hallintatoiminnon toimet.
3. Arvopaperikeskuksen on säännöllisesti arvioitava operatiivisten riskien hallintajärjestelmää ja tarvittaessa mukautettava sitä.
4. Arvopaperikeskuksen on määräajoin testattava ja tarkastettava uudelleen operatiivisia järjestelyjä, toimintatapoja ja menettelyjä käyttäjien kanssa. Testaus ja uudelleentarkastelu on suoritettava myös silloin, kun arvopaperikeskuksen ylläpitämässä arvopapereiden selvitysjärjestelmässä tapahtuu olennaisia muutoksia tai kun on esiintynyt toimintahäiriöitä, jotka vaikuttavat arvopaperikeskuksen palvelujen sujuvaan tarjoamiseen.
5. Arvopaperikeskuksen on varmistettava, että operatiivisten riskien hallintajärjestelmään liittyvät tietovirrat ja prosessit ovat viipymättä tarkastajien käytettävissä.

*74 artikla***Operatiivisten riskien vähentäminen vakuutuksen avulla**

Arvopaperikeskus saa tehdä vakuutus sopimuksen vähentääkseen tässä luvussa tarkoitettuja operatiivisia riskejä vain, jos tässä luvussa tarkoitettut toimenpiteet eivät vähennä niitä täysimittaisesti.

*3 JAKSO***Tietotekniset järjestelmät***75 artikla***Tietotekniset välineet**

1. Arvopaperikeskuksen on varmistettava, että sen tietotekniset järjestelmät on dokumentoitu hyvin ja että ne on suunniteltu täyttämään arvopaperikeskuksen operatiiviset tarpeet ja kattamaan siihen kohdistuvat operatiiviset riskit.

Arvopaperikeskuksen tietoteknisten järjestelmien on täytettävä seuraavat vaatimukset:

- a) niiden on oltava kestäviä myös stressikausien markkinaolosuhteissa;
- b) niissä on oltava riittävästi kapasiteettia käsitellä suurempia tietomääriä toimitusvolyymien kasvaessa;
- c) niillä on saavutettava arvopaperikeskuksen palvelujen tavoitetasot.

2. Arvopaperikeskuksella on oltava riittävät valmiudet käsitellä kaikki liiketapahtumat ennen päivän päättymistä myös merkittävän häiriön sattuessa.

Arvopaperikeskuksella on oltava menettelyt, joilla varmistetaan sen tietoteknisten järjestelmien riittävä kapasiteetti myös silloin, kun käyttöön otetaan uutta teknologiaa.

3. Arvopaperikeskuksen tietoteknisten järjestelmien on perustettava kansainvälisesti tunnustettuihin teknisiin standardeihin ja alan parhaisiin käytäntöihin.

4. Arvopaperikeskuksen on varmistettava tietoteknisillä järjestelmillään, että kaikkia sen käytössä olevia tietoja suojataan katoamiselta, tietovuodolta, luvottomalta käytöltä, huonolta hallinnolta, puutteelliselta kirjaamiselta ja muilta käsittelyyn liittyviltä riskeiltä.

5. Arvopaperikeskuksen tietoturvakehyksessä on kuvattava mekanismit, jotka arvopaperikeskus on ottanut käyttöön havaitakseen ja estääkseen kyberhyökkäykset. Siinä on myös kuvattava arvopaperikeskuksen suunnitelma siitä, miten kyberhyökkäyksiin vastataan.

6. Arvopaperikeskuksen on testattava tietotekniset järjestelmänsä tiukoin testein, joissa jäljitellään stressikausien olosuhteita, ennen niiden ensimmäistä käyttöä sekä niihin tehtyjen huomattavien muutosten ja merkittävien toimintahäiriöiden jälkeen. Arvopaperikeskuksen on tarvittaessa otettava testien suunnitteluun ja toteutukseen mukaan

- a) käyttäjät;
- b) keskeisten yleishyödyllisten palvelujen ja keskeisten palvelujen tarjoajat;
- c) muut arvopaperikeskukset;
- d) muut markkinainfrastruktuurit;
- e) muut laitokset, joiden kanssa on liiketoiminnan jatkuvuutta koskevissa toimintaperiaatteissa todettu olevan keskinäisiä sidossuhteita.

7. Tietoturvakäytökseen on kuuluttava

- a) järjestelmään pääsyn valvontatoimet;
- b) asianmukainen suojaus tunkeutumisia ja tietorikoksia vastaan;
- c) erityislaitteet, joilla säilytetään tietojen aitous ja eheys, mukaan luettuina salaustekniikat;
- d) luotettavat verkot ja menettelyt, joilla varmistetaan virheetön ja nopea tiedonsiirto ilman merkittäviä häiriöitä; ja
- e) jäljitysketjut.

8. Arvopaperikeskuksella on oltava järjestelyt, joilla huolehditaan tietoteknisiä palveluja tarjoavien kolmansien osapuolten valinnasta ja korvaamisesta ja arvopaperikeskuksen mahdollisuudesta saada kaikki tarvittavat tiedot oikea-aikaisesti käyttöön, sekä asianmukaiset valvontatoimet ja seurantavälineet.

9. Arvopaperikeskuksen on varmistettava, että arvopaperikeskuksen ydinpalveluihin liittyviä tietoteknisiä järjestelmiä ja tietoturvakäytöstä tarkastellaan uudelleen vähintään kerran vuodessa ja että niistä tehdään tarkastuksiin perustuvia arviointeja. Arviointien tulokset on ilmoitettava arvopaperikeskuksen ylimmälle hallintoelimelle ja toimivaltaiselle viranomaiselle.

4 JAKSO

Liiketoiminnan jatkuvuus

76 artikla

Strategia ja toimintaperiaatteet

1. Arvopaperikeskuksella on oltava liiketoiminnan jatkuvuutta koskevat toimintaperiaatteet ja niihin liittyvä palautumissuunnitelma,

- a) jotka ylin hallintoelin on hyväksynyt;
- b) joita tarkastellaan uudelleen ja joiden uudelleentarkasteluista raportoidaan ylimmälle hallintoelimelle.

2. Arvopaperikeskuksen on varmistettava, että sen liiketoiminnan jatkuvuutta koskevissa toimintaperiaateissa

- a) yksilöidään kaikki sen keskeiset toiminnot ja tietotekniset järjestelmät ja huolehditaan siitä, että palvelujen vähimmäistaso säilyy näissä toiminnoissa;
- b) esitetään arvopaperikeskuksen strategia ja tavoitteet, joilla varmistetaan a alakohdassa tarkoitettujen toimintojen ja järjestelmien jatkuvuus;
- c) otetaan huomioon kaikki yhteydet ja keskinäiset sidossuhteet seuraavien tahojen kanssa:
 - i) käyttäjät;
 - ii) keskeisten yleishyödyllisten palvelujen ja keskeisten palvelujen tarjoajat;
 - iii) muut arvopaperikeskukset;
 - iv) muut markkinainfrastruktuurit;
- d) määritellään ja dokumentoidaan järjestelyt, joita sovelletaan arvopaperikeskuksen liiketoiminnan jatkuvuuteen vaikuttavissa hätätilanteissa tai sen toimintaan vaikuttavissa merkittävässä häiriöissä, jotta varmistettaisiin palvelujen vähimmäistaso arvopaperikeskuksen keskeisissä toiminnoissa;
- e) vahvistetaan keskeisten toimintojen ja tietoteknisten järjestelmien pisin sallittu seisokkiaika.

3. Arvopaperikeskuksen on toteutettava kaikki kohtuulliset toimet sen varmistamiseksi, että arvopaperitoimitus saadaan päätökseen pankkipäivän loppuun mennessä myös häiriötilanteessa ja että kaikki käyttäjillä häiriön aikana olevat positiot tunnistetaan varmasti ja oikea-aikaisesti.

77 artikla

Liiketoiminnan vaikutusanalyysi

1. Arvopaperikeskuksen on suoritettava liiketoiminnan vaikutusanalyysi, jossa
 - a) laaditaan luettelo kaikista prosesseista ja toimista, jotka myötävaikuttavat arvopaperikeskuksen tarjoamien palvelujen suorittamiseen;
 - b) yksilöidään ja luetteloidaan kaikki arvopaperikeskuksen tietoteknisten järjestelmän osat, joilla tuetaan a alakohdassa yksilöityjä prosesseja ja toimia, sekä niiden keskinäiset riippuvuudet;
 - c) yksilöidään ja dokumentoidaan palautumisskenaarioiden laadulliset ja määrälliset vaikutukset kuhunkin a alakohdassa tarkoitettuun prosessiin ja toimeen sekä muutokset, joita näissä vaikutuksissa tapahtuu ajan myötä häiriötilanteessa;
 - d) määritellään ja dokumentoidaan palvelujen vähimmäistasot, joita pidetään hyväksyttävänä ja riittävänä arvopaperikeskuksen käyttäjien näkökulmasta;
 - e) yksilöidään ja dokumentoidaan henkilöstö-, osaamis-, toimitila- ja tietotekniikkaresursseja koskevat vähimmäisvaatimukset sen varmistamiseksi, että kukin keskeinen toiminto voidaan suorittaa hyväksyttävällä vähimmäistasolla.
2. Arvopaperikeskuksen on tehtävä riskianalyysi, jossa selvitetään, millä tavoin erilaiset skenaariot vaikuttavat sen keskeisten toimintojen jatkuvuuteen.
3. Arvopaperikeskuksen on varmistettava, että sen liiketoiminnan vaikutusanalyysi ja riskianalyysi täyttävät kaikki seuraavat vaatimukset:
 - a) ne pidetään ajan tasalla;
 - b) niitä tarkastellaan uudelleen olennaisen häiriötilanteen tai huomattavien organisaatiomuutosten jälkeen ja ainakin kerran vuodessa;
 - c) niissä otetaan huomioon kaikki merkityksellinen kehitys, markkinoiden ja tietotekniikan kehitys mukaan luettuina.

78 artikla

Palautuminen

1. Arvopaperikeskuksella on oltava käytössään järjestelyt, joilla varmistetaan sen keskeisten toimintojen jatkuminen katastrofiskenaarioissa, luonnonkatastrofit, pandemiat, fyysiset hyökkäykset, tunkeutumiset, terrori-iskut ja kyberhyökkäykset mukaan luettuina. Järjestelyillä on varmistettava
 - a) riittävien henkilöstöressurssien saanti;
 - b) riittävien rahoitusvarojen saanti;
 - c) varajärjestelmään siirtyminen, palautuminen ja toimintojen jatkaminen toissijaisessa käsittelypaikassa.
2. Arvopaperikeskuksen palautumissuunnitelmassa on yksilöitävä ja siihen on sisällyttävä keskeisten toimintojen palautumisaikatavoite, ja siinä on vahvistettava sopivimmat palautumisstrategiat kutakin keskeistä toimintoa varten. Kunkin keskeisen toiminnon palautumisaikatavoite saa olla enintään kaksi tuntia. Arvopaperikeskuksen on varmistettava, että varajärjestelmät käynnistyvät ilman aiheetonta viivytystä, paitsi jos tämä vaarantaisi arvopapereiden liikkeeseenlaskujen eheyden tai arvopaperikeskuksen säilyttämien tietojen luottamuksellisuuden. Arvopaperikeskuksen on varmistettava, että se voi jatkaa keskeisiä toimintoja kahden tunnin kuluessa häiriötilanteesta. Määritettäessä kunkin toiminnon palautumisaikojen arvopaperikeskuksen on otettava huomioon mahdollinen kokonaisvaikutus markkinoiden tehokkuuteen. Näillä järjestelyillä on varmistettava ainakin se, että äärimmäisissä skenaarioissa saavutetaan sovitut palvelutasot.
3. Arvopaperikeskuksen on pidettävä yllä ainakin toissijaista käsittelypaikkaa, jolla on riittävät resurssit, valmiudet, toiminnot ja henkilöstöjärjestelyt, jotka on mukautettu arvopaperikeskuksen operatiivisiin tarpeisiin ja siihen kohdistuviin riskeihin, jotta varmistetaan keskeisten toimintojen jatkuvuus ainakin siinä tapauksessa, että pääasiallinen liiketoimintapaikka ei ole käytettävissä.

Toissijaisen käsittelypaikan on

- a) tarjottava riittävän tasoisia palveluja sen varmistamiseksi, että arvopaperikeskus suorittaa keskeiset toimintonsa palautumisaikatavoitteen mukaisesti;
 - b) sijaittava sopivalla maantieteellisellä etäisyydellä ensisijaisesta käsittelypaikasta, jotta toissijaisella käsittelypaikalla olisi erilainen riskiprofiili ja jotta siihen ei vaikuttaisi sama tapahtuma, joka vaikuttaa ensisijaiseen käsittelypaikkaan;
 - c) oltava välittömästi arvopaperikeskuksen henkilöstön käytettävissä, jotta varmistetaan keskeisten toimintojen jatkuvuus silloin, kun ensisijainen käsittelypaikka ei ole käytettävissä.
4. Arvopaperikeskuksen on laadittava seuraavia seikkoja koskevat yksityiskohtaiset menettelyt ja suunnitelmat ja pidettävä niitä yllä:
- a) kaikkien arvopaperikeskuksen toimintoihin vaikuttavien häiriötapahtumien tunnistaminen, kirjaaminen ja raportointi;
 - b) vastatoimet, joilla toimintahäiriöihin ja hätätilanteisiin reagoidaan;
 - c) vahinkojen arvioiminen ja asianmukaiset suunnitelmat b alakohdassa tarkoitettujen vastatoimien aktivoimiseksi;
 - d) kriisinhallinta ja kriisiviestintä, asianmukaiset yhteyspisteet mukaan luettuina, sen varmistamiseksi, että kaikille asianomaisille sidosryhmille ja toimivaltaiselle viranomaiselle välitetään luotettavia ja ajantasaisia tietoja;
 - e) vaihtoehtoisten operatiivisten sijoituspaikkojen ja liiketoimintapaikkojen aktivoiminen ja niihin siirtyminen;
 - f) tietotekninen palautuminen, mukaan luettuina toissijaisen tietoteknisen käsittelypaikan aktivoiminen ja varajärjestelmään siirtyminen.

79 artikla

Testaus ja tarkastelu

Arvopaperikeskuksen on tarkasteltava liiketoiminnan jatkuvuutta koskevia toimintaperiaatteitaan ja palautumissuunnitelmaansa ja testattava ne ainakin kerran vuodessa. Sen on testattava liiketoiminnan jatkuvuutta koskevat toimintaperiaatteensa ja palautumissuunnitelmansa myös sen jälkeen, kun järjestelmiin tai niihin liittyviin toimintoihin on tehty olennaisia muutoksia, jotta varmistetaan, että järjestelmillä ja toiminnoilla saavutetaan arvopaperikeskuksen tavoitteet. Arvopaperikeskuksen on suunniteltava ja dokumentoitava nämä testit, joihin on kuuluttava

- a) suuronnettomuuksia koskevat skenaariot;
- b) ensisijaisen ja toissijaisen käsittelypaikan väliset vaihdot;
- c) tarvittaessa seuraavien tahojen osallistuminen:
 - i) arvopaperikeskuksen käyttäjät;
 - ii) keskeisten yleishyödyllisten palvelujen ja keskeisten palvelujen tarjoajat;
 - iii) muut arvopaperikeskukset;
 - iv) muut markkinainfrastruktuurit;
 - v) muut laitokset, joiden kanssa on liiketoiminnan jatkuvuutta koskevissa toimintaperiaateissa todettu olevan keskinäisiä sidossuhteita.

80 artikla

Ylläpito

1. Arvopaperikeskuksen on säännöllisesti tarkasteltava liiketoiminnan jatkuvuutta koskevia toimintaperiaatteitaan ja palautumissuunnitelmaansa uudelleen ja päivitettävä niitä. Uudelleentarkastelussa on tarkasteltava arvopaperikeskuksen kaikkia keskeisiä toimintoja ja esitettävä sopivin palautumisstrategia niitä varten.
2. Päivittäessään liiketoiminnan jatkuvuutta koskevia toimintaperiaatteitaan ja palautumissuunnitelmaansa arvopaperikeskuksen on otettava huomioon testien tulokset sekä uudelleentarkasteluissa annetut ja toimivaltaisen viranomaisen antamat suositukset.
3. Arvopaperikeskuksen on tarkasteltava liiketoiminnan jatkuvuutta koskevia toimintaperiaatteitaan ja palautumissuunnitelmaansa uudelleen jokaisen toiminnoissaan esiintyneen huomattavan häiriön jälkeen. Uudelleentarkastelussa on selvitettävä, mitkä ovat häiriön syyt ja mitä parannuksia on tehtävä arvopaperikeskuksen toimintoihin, liiketoiminnan jatkuvuutta koskeviin toimintaperiaatteisiin ja palautumissuunnitelmaan.

XI LUKU

SIJOTUSPOLITIikka

(Asetuksen (EU) N:o 909/2014 46 artiklan 2, 3 ja 5 kohta)

81 artikla

Erittäin likvidit rahoitusvälineet, joihin liittyy minimaalinen luotto- ja markkinariski

1. Rahoitusvälineet katsotaan erittäin likvideiksi rahoitusvälineiksi, joihin liittyy minimaalinen luotto- ja markkinariski, jos ne ovat vieraan pääoman ehtoisia rahoitusvälineitä, jotka täyttävät seuraavat edellytykset:

- a) niiden liikkeeseenlaskijana tai takaajana on
 - i) valtio;
 - ii) keskuspankki;
 - iii) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 ⁽¹⁾ 117 artiklassa mainittu kansainvälinen kehityspankki;
 - iv) Euroopan rahoitusvakaussäilytysmekanismi;
- b) arvopaperikeskus voi osoittaa toimivaltaiselle viranomaiselle, että rahoitusvälineisiin liittyvä luotto- ja markkinariski on arvopaperikeskuksen tekemän sisäisen arvioinnin perusteella pieni;
- c) ne ovat seuraavista valuutoista jommankumman määräisiä:
 - i) valuutta, jonka määräisinä liiketapahtumat toimitetaan arvopaperikeskuksen ylläpitämässä arvopapereiden selvitysjärjestelmässä;
 - ii) muu valuutta, johon liittyviä riskejä arvopaperikeskus kykenee hallitsemaan;
- d) ne ovat vapaasti siirrettävissä, eikä niihin liity sääntelyrajoituksia tai kolmansien osapuolten vaatimuksia, jotka olisivat realisoinnin esteinä;
- e) niitä varten on olemassa aktiivisen suoran myynnin tai takaisinostosopimusten markkina, jolla toimii monenlaisia ostajia ja myyjiä, myös stressikausien olosuhteissa, ja jolle arvopaperikeskuksella on varma pääsy;
- f) niistä julkaistaan säännöllisesti luotettavia hintatietoja.

Sovellettaessa b alakohtaa arvopaperikeskuksen on arviointia suorittaessaan käytettävä määriteltyä ja objektiivista menetelmää, joka ei tukeudu yksinomaan ulkopuolisiin lausuntoihin ja jossa otetaan huomioon riski, joka aiheutuu liikkeeseenlaskijan sijoittautumisesta tiettyyn maahan.

2. Poiketen siitä, mitä 1 kohdassa säädetään, johdannaissopimuksia pidetään erittäin likvideinä rahoitusvälineinä, joihin liittyy minimaalinen luotto- ja markkinariski, jos seuraavat edellytykset täyttyvät:

- a) johdannaissopimukset on tehty siinä tarkoituksessa, että ne suojaavat valuuttariskiltä, joka johtuu toimitusten suorittamisesta useammassa kuin yhdessä valuutassa arvopaperikeskuksen ylläpitämässä arvopapereiden selvitysjärjestelmässä, tai korkoriskiltä, joka voi vaikuttaa arvopaperikeskuksen omaisuuseriin, ja molemmissa tapauksissa ne hyväksytään suojaussopimuksiksi Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EY) N:o 1606/2002 ⁽²⁾ 3 artiklan mukaisesti hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS-standardit) nojalla;
- b) johdannaissopimuksista julkaistaan säännöllisesti luotettavia hintatietoja;
- c) johdannaissopimukset on tehty niin pitkäksi ajaksi kuin arvopaperikeskukseen kohdistuvan valuutta- tai korkoriskin vähentäminen edellyttää.

82 artikla

Tarkoituksenmukainen ajanjakso, jonka aikana omaisuuserät ovat saatavilla

1. Arvopaperikeskuksella on oltava välitön ja ehdoton pääsy käteisvaroihin.
2. Rahoitusvälineiden on oltava arvopaperikeskuksen saatavilla samana pankkipäivänä, jona päätös niiden realisoinnista tehdään.

⁽¹⁾ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 575/2013, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvaatimuksista ja asetuksen (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta (EUVL L 176, 27.6.2013, s. 1).

⁽²⁾ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EY) N:o 1606/2002, annettu 19 päivänä heinäkuuta 2002, kansainvälisten tilinpäätösstandardien soveltamisesta (EYVL L 243, 11.9.2002, s. 1).

3. Sovellettaessa 1 ja 2 kohtaa arvopaperikeskuksen on otettava käyttöön menettelyt, joilla varmistetaan, että käteisvarat ja rahoitusvälineet ovat arvopaperikeskuksen saatavilla kyseisissä kohdissa vahvistettujen määräaikojen kuluessa. Arvopaperikeskuksen on ilmoitettava toimivaltaiselle viranomaiselle kaikista näiden menettelyjen muutoksista asetuksen (EU) N:o 909/2014 16 artiklan 4 kohdan mukaisesti ja saatava muutos validoitua ennen sen täytäntöönpanoa.

83 artikla

Yksittäisiä yhteisöjä koskevat keskittymäraajat

1. Sovellettaessa asetuksen (EU) N:o 909/2014 46 artiklan 5 kohtaa arvopaperikeskuksen on hajautettava rahoitusvarojensa säilyttäminen toimiluvan saaneisiin luottolaitoksiin tai toimiluvan saaneisiin arvopaperikeskuksiin pysyäkseen hyväksyttävien keskittymärajojen sisäpuolella.
2. Sovellettaessa asetuksen (EU) N:o 909/2014 46 artiklan 5 kohtaa hyväksyttävät keskittymäraajat on määritettävä seuraavien seikkojen perusteella:
 - a) niiden yhteisöjen maantieteellinen jakautuminen, joissa arvopaperikeskus säilyttää rahoitusvarojaan;
 - b) keskinäiset sidossuhteet, joita rahoitusvaroja säilyttävällä yhteisöllä tai niillä yhteisöillä, jotka kuuluvat sen kanssa samaan konserniin, voi olla arvopaperikeskuksen kanssa;
 - c) rahoitusvaroja säilyttävän yhteisön luottoriskin taso.

XII LUKU

ARVOPAPERIKESKUSTEN VÄLISET LINKIT

(Asetuksen (EU) N:o 909/2014 48 artiklan 3,5, 6 ja 7 kohta)

84 artikla

Linkillä yhdistettyjen arvopaperikeskusten ja niiden osallistujien riittävän suojaamisen edellytykset

1. Arvopaperikeskusten välinen linkki on perustettava ja sitä on pidettävä yllä seuraavin edellytyksin:
 - a) pyynnön esittäneen arvopaperikeskuksen on täytettävä pyynnön vastaanottaneen arvopaperikeskuksen osallistumisvaatimukset;
 - b) pyynnön esittäneen arvopaperikeskuksen on analysoitava pyynnön vastaanottaneen kolmannen maan arvopaperikeskuksen taloudellinen vakaus, hallintojärjestelyt, käsittelykapasiteetti, operatiivinen luotettavuus sekä mahdollinen riippuvuus kolmantena osapuolena toimivasta keskeisten palvelujen tarjoajasta;
 - c) pyynnön esittäneen arvopaperikeskuksen on toteutettava kaikki tarvittavat toimenpiteet seurataksaan ja hallitakseen b alakohdassa tarkoitettussa analyysissä havaittuja riskejä;
 - d) pyynnön esittäneen arvopaperikeskuksen on annettava linkkijärjestelyn oikeudelliset ja toiminnalliset ehdot ja edellytykset osallistujien saataville, jotta ne voivat arvioida ja hallita siihen liittyviä riskejä;
 - e) ennen arvopaperikeskusten välisen linkin perustamista kolmannen maan arvopaperikeskuksen kanssa pyynnön esittäneen arvopaperikeskuksen on arvioitava pyynnön vastaanottaneeseen arvopaperikeskukseen sovellettava paikallinen lainsäädäntö;
 - f) linkillä yhdistettyjen arvopaperikeskusten on varmistettava tietojen luottamuksellisuus linkin käytön yhteydessä. Luottamuksellisuuden varmistamiskyky on todistettava kyseisten arvopaperikeskusten toimittamien tietojen avulla, mahdolliset oikeudelliset lausunnot tai järjestelyt mukaan luettuina;
 - g) linkillä yhdistettyjen arvopaperikeskusten on sovittava operatiivisia kysymyksiä ja viestintää koskevista yhdenmukais-tetuista standardeista ja menettelyistä asetuksen (EU) N:o 909/2014 35 artiklan mukaisesti;
 - h) pyynnön esittäneen arvopaperikeskuksen ja pyynnön vastaanottaneen arvopaperikeskuksen on ennen linkin käyttöönottoa
 - i) tehtävä päästä päähän -testejä;
 - ii) laadittava kummankin arvopaperikeskuksen liiketoiminnan jatkuvuutta koskevien toimintaperiaatteiden osana hätäsuunnitelma, jossa yksilöidään tilanteet, joissa näiden kahden arvopaperikeskuksen ylläpitämät arvopaperikeskusten selvitysjärjestelmät toimivat huonosti tai rikkoutuvat, ja vahvistetaan tällaisia tilanteita varten suunnitellut korjaavat toimet;
 - i) pyynnön vastaanottaneen arvopaperikeskuksen ja pyynnön esittäneen arvopaperikeskuksen on tarkasteltava kaikkia linkkijärjestelyjä uudelleen ainakin kerran vuodessa ja otettava tällöin huomioon kaikki merkityksellinen kehitys, markkinoiden ja tietotekniikan kehitys mukaan luettuina, sekä e alakohdassa tarkoitettua paikallisen lainsäädännön kehitys;

- j) jos on kyse arvopaperikeskusten välisistä linkeistä, joiden välityksellä ei käsitellä DVP-toimituksia, i alakohdassa tarkoitettussa vuosittaisessa uudelleentarkastelussa on arvioitava myös kaikkia muutoksia, jotka voivat mahdollistaa DVP-toimitusten tukemisen.

Sovellettaessa e alakohtaa arvopaperikeskuksen on arviointia suorittaessaan varmistettava, että arvopaperit, joita pidetään pyynnön vastaanottaneen arvopaperikeskuksen ylläpitämässä arvopapereiden selvitysjärjestelmässä, saavat suojan, joka on tasoltaan verrattavissa siihen suojaan, joka varmistetaan pyynnön esittäneen arvopaperikeskuksen ylläpitämään arvopapereiden selvitysjärjestelmään sovellettavilla säännöillä. Pynnön esittäneen arvopaperikeskuksen on vaadittava kolmannen maan arvopaperikeskukselta oikeudellista arviointia, jossa käsitellään seuraavia kysymyksiä:

- i) pyynnön esittäneen arvopaperikeskuksen oikeus arvopapereihin, mukaan luettuina omistusoikeudellisiin näkökohtiin sovellettava lainsäädäntö, arvopapereita koskevien pyynnön esittäneen arvopaperikeskuksen oikeuksien luonne ja mahdollisuus käyttää arvopapereita vakuutena;
- ii) pyynnön vastaanottanutta kolmannen maan arvopaperikeskusta vastaan aloitetun maksukyvyttömyysmenettelyn vaikutukset pyynnön esittäneeseen arvopaperikeskukseen erotteluvaatimusten, selvityksen lopullisuuden sekä niiden menettelyjen ja määräaikojen osalta, joita on noudatettava, jos arvopapereista esitetään vaade asiaankuuluvassa kolmannessa maassa.

2. Perustettaessa ja ylläpidettäessä arvopaperikeskusten välistä linkkiä, jonka välityksellä käsitellään DVP-toimituksia, on 1 kohdassa tarkoitettujen edellytysten lisäksi täytettävä seuraavat edellytykset:

- a) pyynnön esittäneen arvopaperikeskuksen on arvioitava ja vähennettävä maksujen toteutuksesta johtuvia lisäriskejä;
- b) arvopaperikeskuksen, jolla ei ole asetuksen (EU) N:o 909/2014 54 artiklan mukaista lupaa tarjota pankkipalvelujen tyyppisiä oheispalveluja ja joka osallistuu maksujen toteuttamiseen osallistujensa puolesta, ei saa vastaanottaa luottoa, ja sen on käytettävä osallistujensa kattamia ennakkorahoitusmekanismeja, kun on kyse linkin välityksellä käsiteltävistä DVP-toimituksista;
- c) arvopaperikeskus, joka käyttää maksujen toteutuksessa välittäjää, on varmistettava, että välittäjä toteuttaa ne tehokkaasti. Arvopaperikeskuksen on tarkasteltava välittäjän kanssa tehtyjä järjestelyjä vuosittain uudelleen.

3. Perustettaessa ja ylläpidettäessä yhteentoimivaa linkkiä on 1 ja 2 kohdassa tarkoitettujen edellytysten lisäksi täytettävä seuraavat edellytykset:

- a) linkillä yhdistettyjen arvopaperikeskusten on sovittava vastaavista standardeista, jotka koskevat täsmäyttämistä, toimitusten ja yhtiötapahtumien käsittelyyn liittyviä aukioloaikoja sekä määräaikoja;
- b) linkillä yhdistettyjen arvopaperikeskusten on luotava vastaavat menettelyt ja mekanismit toimitusohjeiden lähettämistä varten, jotta varmistetaan toimitusohjeiden asianmukainen, turvallinen ja täysin automaattinen käsittely;
- c) jos yhteentoimiva linkki tukee DVP-toimitusta, linkillä yhdistettyjen arvopaperikeskusten on kirjattava toimituksen tulokset ainakin kerran päivässä ja ilman aiheutonta viivytystä;
- d) linkillä yhdistettyjen arvopaperikeskusten on sovittava vastaavista riskienhallintamalleista;
- e) linkillä yhdistettyjen arvopaperikeskusten on sovittava vastaavista asetuksen (EU) N:o 909/2014 41 artiklassa tarkoitetuista varautumista ja maksulaiminlyöntejä koskevista säännöistä ja menettelyistä.

85 artikla

Epäsuorien linkkien tai arvopaperikeskusten välisiä linkkejä hoitavien välittäjien käytöstä aiheutuvien lisäriskien seuranta ja hallinta

1. Jos pyynnön esittänyt arvopaperikeskus käyttää epäsuoraa linkkiä taikka arvopaperikeskusten välistä linkkiä hoitavaa välittäjää, sen on 84 artiklan vaatimusten noudattamisen lisäksi varmistettava, että

- a) välittäjä on jompikumpi seuraavista:
- i) asetuksen (EU) N:o 575/2013 4 artiklan 1 kohdan 1 alakohdassa määritelty luottolaitos, joka täyttää seuraavat vaatimukset:
- se noudattaa asetuksen (EU) N:o 909/2014 38 artiklan 5 ja 6 kohtaa tai sellaisia erottelu- ja julkistamisvaatimuksia, jotka vastaavat ainakin kyseisissä 5 ja 6 kohdassa vahvistettuja vaatimuksia, jos linkki perustetaan kolmannen maan arvopaperikeskuksen kanssa;

- se varmistaa, että pyynnön esittänyt arvopaperikeskus saa tarvittaessa arvopaperinsa nopeasti käyttöönsä;
 - sen luottoriski on pieni, mikä on vahvistettava pyynnön esittäneen arvopaperikeskuksen tekemässä sisäisessä arvioinnissa käyttämällä määriteltyä ja objektiivista menetelmää, joka ei tukeudu yksinomaan ulkopuolisiin lausuntoihin;
- ii) kolmannen maan rahoituslaitos, joka täyttää seuraavat vaatimukset:
- siihen sovelletaan ja se noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat ainakin asetuksessa (EU) N:o 575/2013 vahvistettuja sääntöjä;
 - sillä on toimivat kirjanpitoikäntäntöt, säilytysmenettelyt ja sisäinen valvonta;
 - se noudattaa asetuksen (EU) N:o 909/2014 38 artiklan 5 ja 6 kohtaa tai sellaisia erottelu- ja julkistamisvaatimuksia, jotka vastaavat ainakin kyseisissä 5 ja 6 kohdassa vahvistettuja vaatimuksia, jos linkki perustetaan kolmannen maan arvopaperikeskuksen kanssa;
 - se varmistaa, että pyynnön esittänyt arvopaperikeskus saa tarvittaessa arvopaperinsa nopeasti käyttöönsä;
 - sen luottoriski on pieni, mikä perustuu pyynnön esittäneen arvopaperikeskuksen tekemään sisäiseen arviointiin, jossa käytetään määriteltyä ja objektiivista menetelmää, joka ei tukeudu yksinomaan ulkopuolisiin lausuntoihin;
- b) välittäjä noudattaa pyynnön esittäneen arvopaperikeskuksen sääntöjä ja vaatimuksia, mikä ilmenee välittäjän toimittamista tiedoista, mahdolliset oikeudelliset lausunnot tai järjestelyt mukaan luettuina;
- c) välittäjä varmistaa arvopaperikeskusten välisen linkin käyttöä koskevien tietojen luottamuksellisuuden, mikä ilmenee välittäjän toimittamista tiedoista, mahdolliset oikeudelliset lausunnot tai järjestelyt mukaan luettuina;
- d) välittäjällä on operatiiviset valmiudet ja järjestelmät seuraaviin tarkoituksiin:
- i) pyynnön esittäneelle arvopaperikeskukselle tarjottujen palvelujen käsittely;
 - ii) sellaisten tietojen oikea-aikainen lähettäminen arvopaperikeskukselle, jotka ovat arvopaperikeskusten väliseen linkkiin liittyvien palvelujen kannalta merkityksellisiä;
 - iii) 86 artiklan ja IX luvun mukaisten täsmäytystoimenpiteiden noudattaminen;
- e) välittäjä hyväksyy pyynnön esittäneen arvopaperikeskuksen riskienhallintaa koskevat toimintatavat ja menettelyt ja noudattaa niitä, ja sillä on asianmukaista riskienhallinnan asiantuntemusta;
- f) välittäjä on ottanut käyttöön toimenpiteitä, joihin kuuluvat liiketoiminnan jatkuvuutta koskevat toimintaperiaatteet ja niihin liittyvät liiketoiminnan jatkuvuus- ja palautumissuunnitelmat, varmistaakseen palvelujensa jatkuvuuden, toimintojensa nopean palautumisen ja velvollisuuksiensa täyttämisen sellaisten tapahtumien yhteydessä, jotka vaarantavat vakavasti sen toimintojen jatkuvuuden;
- g) välittäjällä on riittävästi rahoitusvaroja täyttääkseen velvoitteensa pyynnön esittänyttä arvopaperikeskusta kohtaan ja kattaakseen tappiot, joista se voidaan asettaa vastuuseen;
- h) arvopaperikeskusten välisen linkin käytön yhteydessä käytetään pyynnön vastaanottaneessa arvopaperikeskuksessa olevaa erillistä tiliä;
- i) 84 artiklan 1 kohdan e alakohdassa tarkoitettu edellytys täyttyy;
- j) pyynnön esittäneelle arvopaperikeskukselle ilmoitetaan välittäjän ja pyynnön vastaanottaneen arvopaperikeskuksen välisistä jatkuvuusjärjestelyistä;
- k) toimituksista saadut tulot siirretään viipymättä pyynnön esittäneelle arvopaperikeskukselle.

Sovellettaessa a alakohdan i alakohdan ensimmäistä alakohtaa, a alakohdan ii alakohdan kolmatta alakohtaa ja h alakohtaa pyynnön esittäneen arvopaperikeskuksen on varmistettava, että erillisellä tilillä pidetyt arvopaperit ovat milloin tahansa sen saatavilla. Kuitenkin, jos pyynnön vastaanottaneessa arvopaperikeskuksessa olevaa erillistä tiliä ei voida käyttää sellaisen arvopaperikeskusten välisen linkin käytön yhteydessä, joka on perustettu kolmannen maan arvopaperikeskuksen kanssa, pyynnön esittäneen arvopaperikeskuksen on ilmoitettava toimivaltaiselle viranomaiselleen syyt, joiden vuoksi erilliset tilit eivät ole käytettävissä, ja toimitettava sille yksityiskohtaiset tiedot riskeistä, joita aiheutuu siitä, että erilliset tilit eivät ole käytettävissä. Pynnön esittäneen arvopaperikeskuksen on joka tapauksessa varmistettava, että sen kolmannen maan arvopaperikeskuksessa olevia omaisuuseriä suojataan riittävästi.

2. Jos pyynnön esittänyt arvopaperikeskus käyttää arvopaperikeskusten välistä linkkiä hoitavaa välittäjää ja tämä välittäjä hoitaa pyynnön esittäneen arvopaperikeskuksen arvopaperitilejä sen puolesta pyynnön vastaanottaneen arvopaperikeskuksen kirjanpidossa, pyynnön esittäneen arvopaperikeskuksen on 1 kohdan vaatimusten noudattamisen lisäksi varmistettava, että

- a) välittäjällä ei ole mitään oikeuksia pidettyihin arvopapereihin;

- b) pyynnön vastaanottaneen arvopaperikeskuksen kirjanpidossa oleva tili avataan pyynnön esittäneen arvopaperikeskuksen nimissä, ja arvopapereiden rekisteröintiä, siirtoa ja säilytystä koskevat vastuut ja velvoitteet ovat täytäntöönpanokelpoisia ainoastaan kyseisten kahden arvopaperikeskuksen välillä;
- c) pyynnön vastaanottaneen arvopaperikeskuksen hallussa olevat arvopaperit ovat välittömästi pyynnön esittäneen arvopaperikeskuksen saatavilla myös siinä tapauksessa, että välittäjä vaihtuu tai tulee maksukyvyttömäksi.
3. Pynnön esittäneen arvopaperikeskuksen, johon 1 ja 2 kohdassa viitataan, on varmistettava vuosittain asianmukaista huolellisuutta noudattaen, että kyseisissä kohdissa tarkoitetut edellytykset täyttyvät.

86 artikla

Linkillä yhdistettyihin arvopaperikeskuksiin sovellettavat täsmäytysmenettelyt

1. Asetuksen (EU) N:o 909/2014 48 artiklan 6 kohdassa tarkoitettuihin täsmäytysmenettelyihin on kuuluttava seuraavat toimenpiteet:

- a) pyynnön vastaanottaneen arvopaperikeskuksen on toimitettava pyynnön esittäneelle arvopaperikeskukselle päivittäiset ilmoitukset, joissa esitetään seuraavat tiedot kustakin arvopaperitilistä ja kustakin arvopapereiden liikkeeseenlaskusta:
- i) yhteenlaskettu alkusaldo;
 - ii) yksittäiset liiketapahtumat päivän aikana;
 - iii) yhteenlaskettu loppusaldo;
- b) pyynnön esittäneen arvopaperikeskuksen on kerran päivässä verrattava pyynnön vastaanottaneen arvopaperikeskuksen tai välittäjän sille ilmoittamia alkusaldoa ja loppusaldoa sen itsensä säilyttämiin tietoihin.

Jos on kyse epäsuorasta linkistä, ensimmäisen alakohdan a alakohdassa tarkoitetut päivittäiset ilmoitukset on toimitettava 85 artiklan 1 kohdan a alakohdassa tarkoitetun välittäjän kautta.

2. Jos arvopaperikeskus keskeyttää arvopapereiden liikkeeseenlaskuun liittyvät toimitukset 65 artiklan 2 kohdan mukaisesti, kaikkien arvopaperikeskusten, jotka ovat kyseisen arvopaperikeskuksen osallistujia tai joilla on epäsuora linkki sen kanssa on tämän jälkeen keskeytettävä arvopapereiden liikkeeseenlaskuun liittyvät toimitukset myös yhteentoimivien linkkien tapauksessa.

Jos välittäjät osallistuvat arvopaperikeskusten välisten linkkien käyttöön, niiden on tehtävä asianmukaiset sopimusjärjestelyt kyseisten arvopaperikeskusten kanssa varmistaakseen ensimmäisen alakohdan noudattamisen.

3. Jos on kyse yhtiötapahtumasta, joka vähentää sijoittavan arvopaperikeskuksen toisessa arvopaperikeskuksessa pitämien arvopaperitilien saldoja, sijoittava arvopaperikeskus ei saa käsitellä kyseisten liikkeeseenlaskujen toimitusohjeita ennen kuin toinen arvopaperikeskus on käsitellyt yhtiötapahtuman loppuun.

Jos on kyse yhtiötapahtumasta, joka vähentää sijoittavan arvopaperikeskuksen toisessa arvopaperikeskuksessa pitämien arvopaperitilien saldoja, sijoittava arvopaperikeskus ei saa päivittää pitamiään arvopaperitilejä ottaakseen yhtiötapahtuman niissä huomioon ennen kuin toinen arvopaperikeskus on käsitellyt yhtiötapahtuman loppuun.

Liikkeeseenlaskevan arvopaperikeskuksen on varmistettava, että tiedot, jotka koskevat tiettyyn arvopapereiden liikkeeseenlaskuun liittyvien yhtiötapahtumien käsittelyä, toimitetaan oikea-aikaisesti sen kaikille osallistujille, sijoittavat arvopaperikeskukset mukaan luettuina. Sijoittavien arvopaperikeskusten on puolestaan toimitettava tiedot osallistujilleen. Toimitettavien tietojen on sisällettävä kaikki tiedot, joita sijoittavat arvopaperikeskukset tarvitsevat ottaakseen yhtiötapahtumien tulokset asianmukaisesti huomioon ylläpitämillään arvopaperitileillä.

87 artikla

DVP-toimitus arvopaperikeskusten välisten linkkien välityksellä

Luovutus maksua vastaan (DVP) -toimitusta pidetään käytännöllisenä ja mahdollisena, jos

- a) DVP-toimitukselle on markkinakysyntää, mistä on osoituksena jonkin linkillä yhdistettyihin arvopaperikeskuksiin kuuluvan arvopaperikeskuksen käyttäjien komitean esittämä pyyntö;

- b) linkillä yhdistetyt arvopaperikeskukset voivat periä kohtuullisen kaupallisen maksun DVP-toimituksen tarjoamisesta kustannuslisäperiaatteella, jolleivät ne toisin sovi;
- c) käteisvaroja on turvallisesti ja tosiasiallisesti saatavilla niissä valuutoissa, joita pyynnön vastaanottanut arvopaperikeskus käyttää pyynnön esittäneen arvopaperikeskuksen ja sen osallistujien arvopaperitapahtumien toimittamiseen.

XIII LUKU

PÄÄSY ARVOPAPERIKESKUKSEEN

(Asetuksen (EU) N:o 909/2014 33 artiklan 5 kohta, 49 artiklan 5 kohta, 52 artiklan 3 kohta ja 53 artiklan 4 kohta)

88 artikla

Pyynnön vastaanottaneet ja pyynnön esittäneet osapuolet

1. Sovelletaessa tätä lukua pyynnön vastaanottanut osapuoli on jokin seuraavista yhteisöistä:
 - a) asetuksen (EU) N:o 909/2014 2 artiklan 1 kohdan 5 alakohdassa määritelty pyynnön vastaanottanut arvopaperikeskus, jos on kyse tämän asetuksen 89 artiklan 1, 4, 9, 13 ja 14 kohdasta ja 90 artiklasta;
 - b) arvopaperikeskus, joka vastaanottaa asetuksen (EU) N:o 909/2014 33 artiklan 2 kohdan, 49 artiklan 2 kohdan ja 53 artiklan 1 kohdan mukaisesti osallistujan, liikkeeseenlaskijan, keskusvastapuolen tai kauppapaikan pyynnön käyttää sen palveluja, jos on kyse tämän asetuksen 89 artiklan 1–3, 5–8 ja 10–14 artiklasta ja 90 artiklasta;
 - c) keskusvastapuoli, joka vastaanottaa asetuksen (EU) N:o 909/2014 53 artiklan 1 kohdan mukaisesti arvopaperikeskuksen pyynnön saada siltä tapahtumasyötteitä, jos on kyse tämän asetuksen 90 artiklasta;
 - d) kauppapaikka, joka vastaanottaa asetuksen (EU) N:o 909/2014 53 artiklan 1 kohdan mukaisesti arvopaperikeskuksen pyynnön saada siltä tapahtumasyötteitä, jos on kyse tämän asetuksen 90 artiklasta.
2. Sovelletaessa tätä lukua pyynnön esittänyt osapuoli on jokin seuraavista yhteisöistä:
 - a) asetuksen (EU) N:o 909/2014 2 artiklan 1 kohdan 6 alakohdassa määritelty pyynnön esittänyt arvopaperikeskus, jos on kyse tämän asetuksen 89 artiklan 1, 4, 9 ja 13 kohdasta ja 90 artiklasta;
 - b) osallistuja, liikkeeseenlaskija, keskusvastapuoli tai kauppapaikka, joka pyytää asetuksen (EU) N:o 909/2014 33 artiklan 2 kohdan, 49 artiklan 2 kohdan ja 53 artiklan 1 kohdan mukaisesti pääsyä arvopaperikeskuksen ylläpitämään arvopapereiden selvitysjärjestelmään tai muihin arvopaperikeskuksen tarjoamiin palveluihin, jos on kyse tämän asetuksen 89 artiklan 1–3, 5–8 ja 10–14 artiklasta ja 90 artiklasta;
 - c) arvopaperikeskus, joka pyytää asetuksen (EU) N:o 909/2014 53 artiklan 1 kohdan mukaisesti saada keskusvastapuolen tapahtumasyötteitä, jos on kyse tämän asetuksen 90 artiklasta;
 - d) arvopaperikeskus, joka pyytää asetuksen (EU) N:o 909/2014 53 artiklan 1 kohdan mukaisesti saada kauppapaikan tapahtumasyötteitä, jos on kyse tämän asetuksen 90 artiklasta.

1 JAKSO

Pääsyn epäämisperusteet

(Asetuksen (EU) N:o 909/2014 33 artiklan 3 kohta, 49 artiklan 3 kohta, 52 artiklan 2 kohta ja 53 artiklan 3 kohta)

89 artikla

Riskit, jotka arvopaperikeskusten ja toimivaltaisten viranomaisten on otettava huomioon

1. Jos arvopaperikeskus tekee asetuksen (EU) N:o 909/2014 33 artiklan 3 kohdan, 49 artiklan 3 kohdan, 52 artiklan 2 kohdan tai 53 artiklan 3 kohdan mukaisesti kattavan riskinarvioinnin pyynnön esittäneen osapuolen, liikkeeseenlaskijan, pyynnön esittäneen arvopaperikeskuksen, keskusvastapuolen tai kauppapaikan esitettyä pääsyä koskevan pyynnön ja jos toimivaltainen viranomainen arvioi syyt, joiden perusteella arvopaperikeskus kieltäytyy tarjoamasta palveluja, niiden on otettava huomioon seuraavat riskit, jotka johtuvat pääsystä arvopaperikeskuksen palveluihin:
 - a) oikeudelliset riskit;

- b) taloudelliset riskit;
- c) operatiiviset riskit.
2. Arvioidessaan oikeudellisia riskejä sen jälkeen, kun pyynnön esittänyt osallistuja on esittänyt pääsyä koskevan pyynnön, arvopaperikeskuksen ja sen toimivaltaisen viranomaisen on otettava huomioon seuraavat perusteet:
- a) pyynnön esittänyt osallistuja ei kykene noudattamaan oikeudellisia vaatimuksia, jotka koskevat osallistumista arvopaperikeskuksen ylläpitämään arvopapereiden selvitysjärjestelmään, tai ei toimita arvopaperikeskukselle tietoja, jotka arvopaperikeskus tarvitsee voidakseen arvioida vaatimusten noudattamisen, tarvittavat oikeudelliset lausunnot tai oikeudelliset järjestelyt mukaan luettuina;
- b) pyynnön esittänyt osallistuja ei kykene varmistamaan arvopaperikeskuksen kotijäsenvaltiossa sovellettavien sääntöjen mukaisesti arvopapereiden selvitysjärjestelmän välityksellä toimitettavien tietojen luottamuksellisuutta tai ei toimita arvopaperikeskukselle tietoja, jotka arvopaperikeskus tarvitsee voidakseen arvioida sen kykyä noudattaa näitä luottamuksellisuutta koskevia sääntöjä, tarvittavat oikeudelliset lausunnot tai oikeudelliset järjestelyt mukaan luettuina;
- c) jos pyynnön esittänyt osallistuja on sijoittautunut kolmanteen maahan, jompikumpi seuraavista:
- i) pyynnön esittäneeseen osallistujaan ei sovelleta siihen sääntely- ja valvontakehykseen verrattavissa olevaa sääntely- ja valvontakehystä, jota sovellettaisiin kyseiseen osallistujaan, jos se olisi sijoittautunut unioniin;
- ii) asetuksen (EU) N:o 909/2014 39 artiklassa tarkoitettujen selvityksen lopullisuutta koskevat arvopaperikeskuksen säännöt eivät ole täytäntöönpanokelpoisia pyynnön esittäneen osallistujan lainkäyttöalueella.
3. Arvioidessaan oikeudellisia riskejä sen jälkeen, kun liikkeeseenlaskija on asetuksen (EU) N:o 909/2014 49 artiklan 1 kohdan mukaisesti pyytänyt, että sen arvopaperit kirjataan arvopaperikeskuksessa, arvopaperikeskuksen ja sen toimivaltaisen viranomaisen on otettava huomioon seuraavat perusteet:
- a) liikkeeseenlaskija ei kykene noudattamaan arvopaperikeskuksen palvelujen tarjoamista koskevia oikeudellisia vaatimuksia;
- b) liikkeeseenlaskija ei kykene takaamaan, että arvopaperit on laskettu liikkeeseen tavalla, joka antaisi arvopaperikeskukselle mahdollisuuden varmistaa liikkeeseenlaskun jatkuvan eheyden asetuksen (EU) N:o 909/2014 37 artiklan mukaisesti.
4. Arvioidessaan oikeudellisia riskejä sen jälkeen, kun pyynnön esittänyt arvopaperikeskus on esittänyt pääsyä koskevan pyynnön, pyynnön vastaanottaneen arvopaperikeskuksen ja sen toimivaltaisen viranomaisen on otettava huomioon 2 kohdan a, b ja c alakohdassa säädetty perusteet.
5. Arvioidessaan oikeudellisia riskejä sen jälkeen, kun keskusvastapuoli on esittänyt pääsyä koskevan pyynnön, arvopaperikeskuksen ja sen toimivaltaisen viranomaisen on otettava huomioon 2 kohdan a, b ja c alakohdassa säädetty perusteet.
6. Arvioidessaan oikeudellisia riskejä sen jälkeen, kun kauppapaikka on esittänyt pääsyä koskevan pyynnön, arvopaperikeskuksen ja sen toimivaltaisen viranomaisen on otettava huomioon seuraavat perusteet:
- a) 2 kohdan b alakohdassa säädetty perusteet;
- b) jos kauppapaikka on sijoittautunut kolmanteen maahan, se seikka, että pyynnön esittäneeseen kauppapaikkaan ei sovelleta siihen sääntely- ja valvontakehykseen verrattavissa olevaa sääntely- ja valvontakehystä, jota sovelletaan unioniin sijoittautuneeseen kauppapaikkaan.
7. Arvioidessaan taloudellisia riskejä sen jälkeen, kun pyynnön esittänyt osapuoli on esittänyt pääsyä koskevan pyynnön, arvopaperikeskuksen ja sen toimivaltaisen viranomaisen on otettava huomioon, onko pyynnön esittäneellä osallistujalla riittävästi rahoitusvaroja täyttääkseen sopimusvelvoitteensa arvopaperikeskusta kohtaan.
8. Arvioidessaan taloudellisia riskejä sen jälkeen, kun liikkeeseenlaskija on asetuksen (EU) N:o 909/2014 49 artiklan 1 kohdan mukaisesti pyytänyt, että sen arvopaperit kirjataan arvopaperikeskuksessa, arvopaperikeskuksen ja sen toimivaltaisen viranomaisen on otettava huomioon 7 kohdassa säädetty peruste.
9. Arvioidessaan taloudellisia riskejä sen jälkeen, kun pyynnön esittänyt arvopaperikeskus on esittänyt pääsyä koskevan pyynnön, pyynnön vastaanottaneen arvopaperikeskuksen ja sen toimivaltaisen viranomaisen on otettava huomioon 7 kohdassa säädetty peruste.
10. Arvioidessaan taloudellisia riskejä sen jälkeen, kun keskusvastapuoli tai kauppapaikka on esittänyt pääsyä koskevan pyynnön, arvopaperikeskuksen ja sen toimivaltaisen viranomaisen on otettava huomioon 7 kohdassa säädetty peruste.

11. Arvioidessaan operatiivisia riskejä sen jälkeen, kun pyynnön esittänyt osallistuja on esittänyt pääsyä koskevan pyynnön, arvopaperikeskuksen ja sen toimivaltaisen viranomaisen on otettava huomioon seuraavat perusteet:

- a) pyynnön esittäneellä osallistujalla ei ole operatiivisia valmiuksia osallistua arvopaperikeskukseen;
- b) pyynnön esittänyt osallistuja ei noudata pyynnön vastaanottaneen arvopaperikeskuksen riskienhallintasääntöjä tai siltä puuttuu tarvittava asiantuntemus tältä osin;
- c) pyynnön esittänyt osallistuja ei ole ottanut käyttöön liiketoiminnan jatkuvuutta koskevia toimintaperiaatteita tai palautumissuunnitelmia;
- d) pääsyt myöntäminen edellyttää, että pyynnön vastaanottanut arvopaperikeskus tekee toimintoihinsa huomattavia muutoksia, jotka vaikuttaisivat sen riskienhallintamenettelyihin ja vaarantaisivat sen ylläpitämisen arvopapereiden selvitysjärjestelmän moitteettoman toiminnan, arvopaperikeskuksen suorittaman jatkuvan manuaalisen käsittelyn käyttöönotto mukaan luettuna.

12. Arvioidessaan operatiivisia riskejä sen jälkeen, kun liikkeeseenlaskija on asetuksen (EU) N:o 909/2014 49 artiklan 1 kohdan mukaisesti pyytänyt, että sen arvopaperit kirjataan arvopaperikeskuksessa, arvopaperikeskuksen ja sen toimivaltaisen viranomaisen on otettava huomioon seuraavat perusteet:

- a) 11 kohdan d alakohdassa säädetty peruste;
- b) se seikka, että arvopaperikeskuksen ylläpitämässä arvopapereiden selvitysjärjestelmässä ei pystytä käsittelemään liikkeeseenlaskijan pyytämiä valuuttoja.

13. Arvioidessaan operatiivisia riskejä sen jälkeen, kun pyynnön esittänyt arvopaperikeskus tai keskusvastapuoli on esittänyt pääsyä koskevan pyynnön, pyynnön vastaanottaneen arvopaperikeskuksen ja sen toimivaltaisen viranomaisen on otettava huomioon 11 kohdassa säädetty perusteet.

14. Arvioidessaan operatiivisia riskejä sen jälkeen, kun kauppapaikka on esittänyt pääsyä koskevan pyynnön, pyynnön vastaanottaneen arvopaperikeskuksen ja sen toimivaltaisen viranomaisen on otettava huomioon ainakin 11 kohdan d alakohdassa säädetty perusteet.

2 JAKSO

Pääsyt epäämismenettely

(Asetuksen (EU) N:o 909/2014 33 artiklan 3 kohta, 49 artiklan 4 kohta, 52 artiklan 2 kohta ja 53 artiklan 3 kohta)

90 artikla

Menettely

1. Jos pääsy evätään, pyynnön esittäneellä osapuolella on oikeus valittaa asiasta yhden kuukauden kuluessa epäävän vastauksen vastaanottamisesta sen pyynnön vastaanottaneen arvopaperikeskuksen, keskusvastapuolen tai kauppapaikan toimivaltaiselle viranomaiselle, joka on evännyt kyseiseltä osapuolelta pääsyt asetuksen (EU) N:o 909/2014 33 artiklan 3 kohdan, 49 artiklan 4 kohdan, 52 artiklan 2 kohdan tai 53 artiklan 3 kohdan mukaisesti.

2. Edellä 1 kohdassa tarkoitettu toimivaltainen viranomainen voi pyytää pyynnön esittäneeltä ja pyynnön vastaanottaneelta osapuolelta lisätietoja pääsyt epäämisestä.

Vastaukset ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettuun tietopyyntöön on lähetettävä toimivaltaiselle viranomaiselle kahden viikon kuluessa pyynnön vastaanottamisesta.

Pyynnön vastaanottaneen osapuolen toimivaltaisen viranomaisen on asetuksen (EU) N:o 909/2014 53 artiklan 3 kohdan mukaisesti toimitettava 1 kohdassa tarkoitettu valitus kahden pankkipäivän kuluessa sen vastaanottopäivästä pyynnön vastaanottaneen osapuolen sijoittautumisjäsenvaltion asiaan liittyvälle viranomaiselle, johon viitataan asetuksen (EU) N:o 909/2014 12 artiklan 1 kohdan a alakohdassa.

3. Edellä 1 kohdassa tarkoitettujen toimivaltaisten viranomaisen on tarvittaessa kuultava seuraavia viranomaisia valituksesta tekemästään alustavasta arvioinnista kahden kuukauden kuluessa valituksen vastaanottopäivästä:

- a) pyynnön esittäneen osallistujan sijoittautumispaikan toimivaltainen viranomainen asetuksen (EU) N:o 909/2014 33 artiklan 3 kohdan mukaisesti;
- b) pyynnön esittäneen liikkeeseenlaskijan sijoittautumispaikan toimivaltainen viranomainen asetuksen (EU) N:o 909/2014 49 artiklan 4 kohdan mukaisesti;
- c) pyynnön esittäneen arvopaperikeskuksen toimivaltainen viranomaisen ja asetuksen (EU) N:o 909/2014 12 artiklan 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettu asiaan liittyvä viranomainen, joka vastaa pyynnön esittäneen arvopaperikeskuksen ylläpitämisen arvopapereiden selvitysjärjestelmän yleisvalvonnasta, asetuksen (EU) N:o 909/2014 52 artiklan 2 kohdan ja 53 artiklan 3 kohdan mukaisesti;

d) pyynnön esittäneen keskusvastapuolen tai kauppapaikan toimivaltainen viranomaisen asetuksen (EU) N:o 909/2014 53 artiklan 3 kohdan mukaisesti ja kyseisen asetuksen 12 artiklan 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettu asiaan liittyvä viranomaisen, joka vastaa arvopapereiden selvitysjärjestelmien yleisvalvonnasta pyynnön esittäneen keskusvastapuolen ja pyynnön esittäneiden kauppapaikkojen sijoittautumisjäsenvaltiossa, kyseisen asetuksen 53 artiklan 3 kohdan mukaisesti.

4. Edellä 3 kohdan a–d alakohdassa tarkoitettujen viranomaisten on vastattava yhden kuukauden kuluessa 3 kohdassa tarkoitettua kuulemispyynnön esittämispäivästä. Jos 3 kohdan a–d alakohdassa tarkoitettu viranomaisen ei anna lausuntoaan tämän määräajan kuluessa, sen katsotaan antaneen myönteisen lausunnon 3 kohdassa tarkoitettua toimivaltaisen viranomaisen toimittamasta arvioinnista.

5. Edellä 1 kohdassa tarkoitettua toimivaltaisen viranomaisen on ilmoitettava 3 kohdan a–d alakohdassa tarkoitetuille viranomaisille valituksesta tekemästään lopullisesta arvioinnista kahden viikon kuluessa 4 kohdassa säädetystä määräajasta.

6. Jos jokin 3 kohdan a–d alakohdassa tarkoitetuista viranomaisista ei yhdy 1 kohdassa tarkoitettua toimivaltaisen viranomaisen tekemään arviointiin, mikä tahansa niistä voi saattaa asian EAMV:n käsiteltäväksi kahden viikon kuluessa päivästä, jona 1 kohdassa tarkoitettu toimivaltainen viranomaisen toimittaa valituksesta tekemänsä lopullista arviointia koskevat tiedot 5 kohdan mukaisesti.

7. Jos asiaa ei ole saatettu EAMV:n käsiteltäväksi, 1 kohdassa tarkoitettua toimivaltaisen viranomaisen on lähetettävä pyynnön esittäneelle osapuolelle perusteltu vastaus kahden työpäivän kuluessa 6 kohdassa säädetystä määräajasta.

Edellä 1 kohdassa tarkoitettua toimivaltaisen viranomaisen on ilmoitettava tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettua perustellusta vastauksesta myös pyynnön vastaanottaneelle osapuolelle ja 3 kohdan a–d alakohdassa tarkoitetuille viranomaisille kahden työpäivän kuluessa päivästä, jona se lähettää perustellun vastauksen pyynnön esittäneelle osapuolelle.

8. Jos asia saatetaan 6 kohdan mukaisesti EAMV:n käsiteltäväksi, 1 kohdassa tarkoitettua toimivaltaisen viranomaisen on ilmoitettava tästä vireillepanosta pyynnön esittäneelle osapuolelle ja pyynnön vastaanottaneelle osapuolelle kahden työpäivän kuluessa vireillepanopäivästä.

9. Jos pyynnön vastaanottaneen osapuolen päätös evätä pääsy pyynnön esittäneeltä osapuolelta katsotaan perusteettomaksi 1–7 kohdassa säädetyn menettelyn jälkeen, 1 kohdassa tarkoitettua toimivaltaisen viranomaisen on kahden viikon kuluessa 7 kohdassa säädetystä määräajasta annettava määräys, jossa pyynnön vastaanottanut osapuolta vaaditaan myöntämään pääsy pyynnön esittäneelle osapuolelle kolmen kuukauden kuluessa määräyksen voimaantulopäivästä.

Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettu määräaika pidennetään kahdeksaan kuukauteen, jos on kyse räätälöidyistä linkeistä, jotka edellyttävät huomattavaa tietoteknisten välineiden kehittämistä, jolleivät pyynnön esittänyt arvopaperikeskus ja pyynnön vastaanottanut arvopaperikeskus toisin sovi.

Määräyksessä on esitettävä syyt, joiden vuoksi 1 kohdassa tarkoitettu toimivaltainen viranomaisen on tullut siihen tulokseen, että pyynnön vastaanottaneen osapuolen päätös evätä pääsy on perusteeton.

Määräys on lähetettävä EAMV:lle, 3 kohdan a–d alakohdassa tarkoitetuille viranomaisille, pyynnön esittäneelle osapuolelle ja pyynnön vastaanottaneelle osapuolelle kahden työpäivän kuluessa sen voimaantulopäivästä.

10. Edellä 1–9 kohdassa tarkoitettua menettelyä sovelletaan myös silloin, kun pyynnön vastaanottanut osapuoli aikoo peruuttaa sellaiselle pyynnön esittäneelle osapuolelle myöntämänsä pääsyn, jolle se jo tarjoaa palvelujaan.

XIV LUKU

LUPA TARJOTA PANKKIPALVELUJEN TYYPPISIÄ OHEISPALVELUJA

(Asetuksen (EU) N:o 909/2014 55 artiklan 1 ja 2 kohta)

91 artikla

Arvopaperikeskukset, jotka tarjoavat itse pankkipalvelujen tyypisiä oheispalveluja

Asetuksen (EU) N:o 909/2014 54 artiklan 2 kohdan a alakohdan mukaisessa toimilupahakemuksessa on oltava seuraavat tiedot:

a) jäljennös toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen ylimmän hallintoelimen päätöksestä hakea toimilupaa sekä sen kokouksen pöytäkirja, jossa ylin hallintoelin on hyväksynyt hakemusasiakirjojen sisällön ja niiden toimittamisen;

- b) toimilupahakemuksesta vastaavan henkilön yhteystiedot, jos kyseinen henkilö ei ole sama henkilö, joka toimittaa asetuksen (EU) N:o 909/2014 17 artiklassa tarkoitetun toimilupahakemuksen;
- c) näyttö asetuksen (EU) N:o 909/2014 54 artiklan 3 kohdan a alakohdassa tarkoitetun toimiluvan olemassaolosta;
- d) näyttö siitä, että toimilupaa hakeva arvopaperikeskus täyttää asetuksen (EU) N:o 909/2014 59 artiklan 1, 3 ja 4 kohdassa tarkoitetut toiminnan vakautta koskevat vaatimukset ja kyseisen asetuksen 60 artiklassa tarkoitetut valvontavaatimukset;
- e) näyttö, joka sisältää kaikki tarvittavat asiakirjat, mukaan luettuina perustamiskirja, tilinpäätökset, tarkastusker-
tomukset ja riskinarviointikomiteoiden raportit, ja joka osoittaa toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen
noudattavan asetuksen (EU) N:o 909/2014 54 artiklan 3 kohdan d alakohtaa;
- f) yksityiskohtaiset tiedot asetuksen (EU) N:o 909/2014 54 artiklan 3 kohdan f alakohdassa tarkoitetusta palautumis-
suunnitelmasta;
- g) toimintasuunnitelma, joka täyttää seuraavat edellytykset:
- i) se sisältää luettelon asetuksen (EU) N:o 909/2014 liitteessä olevassa C jaksossa tarkoitetuista pankkipalvelujen
tyyppisistä oheispalveluista, joita arvopaperikeskus aikoo tarjota;
- ii) se sisältää selvityksen siitä, miten asetuksen (EU) N:o 909/2014 liitteessä olevassa C jaksossa tarkoitetut
pankkipalvelujen tyyppiset oheispalvelut liittyvät suoraan johonkin kyseisen asetuksen liitteessä olevissa A ja
B jaksossa tarkoitettuun ydinpalveluun tai oheispalveluun, jota arvopaperikeskuksella on lupa tarjota;
- iii) sen rakenne noudattaa asetuksen (EU) N:o 909/2014 liitteessä olevassa C jaksossa olevaa luetteloa
pankkipalvelujen tyyppisistä oheispalveluista;
- h) näyttö syistä, joiden vuoksi arvopaperikeskuksen ylläpitämän arvopapereiden selvitysjärjestelmän maksusuorituksia ei
käsitellä sen maan valuuttaa liikkeeseenlaskevassa keskuspankissa avattujen tilien välityksellä, jossa toimitus tapahtuu;
- i) yksityiskohtaiset tiedot järjestelyistä, joilla varmistetaan, että pankkipalvelujen tyyppisten oheispalvelujen suunniteltu
tarjoaminen ei vaikuta asetuksen (EU) N:o 909/2014 liitteessä olevassa A jaksossa tarkoitettujen arvopaperikeskuksen
ydinpalvelujen sujuvaan tarjoamiseen, seuraavat tiedot mukaan luettuina:
- i) tietotekninen alusta, jota käytetään arvopaperitapahtumien maksusuoritusten käsittelyssä, mukaan luettuina
yleiskuvaus tietoteknisestä organisaatiosta sekä analyysi siihen liittyvistä riskeistä ja niiden vähentämiskeinoista;
- ii) DVP-prosessin toiminta ja oikeudelliset järjestelyt sekä erityisesti menettelyt, joilla käsitellään arvopaperita-
pahtumien maksusuoritusten käsittelystä johtuvaa luottoriskiä;
- iii) käteisvarojen siirtoprosessiin osallistuvien muiden kolmansien osapuolten valinta, valvonta, niitä koskevat
oikeudelliset asiakirjat sekä niihin olevien yhteyksien hallinta, erityisesti tällaisten osapuolten kanssa tehdyt
asiaankuuluvat järjestelyt;
- iv) toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen palautumissuunnitelmaan sisältyvä yksityiskohtainen analyysi siitä,
miten pankkipalvelujen tyyppisten oheispalvelujen tarjoaminen voi vaikuttaa arvopaperikeskuksen ydinpalvelujen
tarjoamiseen;
- v) sellaisten eturistiriitojen julkistaminen hallintojärjestelyissä, joita pankkipalvelujen tyyppisten oheispalvelujen
tarjoaminen voi aiheuttaa, sekä niiden ratkaisemiseksi toteutetut toimenpiteet.

92 artikla

Arvopaperikeskukset, jotka tarjoavat pankkipalvelujen tyyppisiä oheispalveluja nimetyn luottolaitoksen välityksellä

Asetuksen (EU) N:o 909/2014 54 artiklan 2 kohdan b alakohdan mukaisessa toimilupahakemuksessa on oltava seuraavat tiedot:

- a) jäljennös toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen ylimmän hallintoelimen päätöksestä hakea toimilupaa sekä sen kokouksen pöytäkirja, jossa ylin hallintoelin on hyväksynyt hakemusasiakirjojen sisällön ja niiden toimittamisen;

- b) toimilupahakemuksesta vastaavan henkilön yhteystiedot, jos kyseinen henkilö ei ole sama henkilö, joka toimittaa asetuksen (EU) N:o 909/2014 17 artiklassa tarkoitettua toimilupahakemuksen;
- c) sen luottolaitoksen toiminimi, joka aiotaan nimetä asetuksen (EU) N:o 909/2014 54 artiklan 2 kohdan b alakohdan mukaisesti, sekä sen oikeudellinen asema ja virallinen osoite unionissa;
- d) näyttö siitä, että c alakohdassa tarkoitettu luottolaitos on saanut asetuksen (EU) N:o 909/2014 54 artiklan 4 kohdan a alakohdassa tarkoitettua toimilupaa;
- e) nimetyn luottolaitoksen perustamiskirja ja muut asiaankuuluvat lakisääteiset asiakirjat;
- f) nimetyn luottolaitoksen omistusrakenne, mukaan luettuina sen osakkeenomistajien tunnistetiedot;
- g) toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen ja nimetyn luottolaitoksen yhteisten osakkeenomistajien yksilöiminen sekä kyseisen arvopaperikeskuksen ja kyseisen luottolaitoksen väliset omistusyhteydet;
- h) näyttö siitä, että nimetty luottolaitos täyttää asetuksen (EU) N:o 909/2014 59 artiklan 1, 3 ja 4 kohdassa tarkoitettua toiminnan vakautta koskevat vaatimukset ja kyseisen asetuksen 60 artiklassa tarkoitettua valvontavaatimukset;
- i) näyttö, joka sisältää perustamiskirjan, tilinpäätökset, tarkastuskertomukset ja riskinarviointikomiteoiden raportit tai muita asiakirjoja ja joka osoittaa nimetyn luottolaitoksen noudattavan asetuksen (EU) N:o 909/2014 54 artiklan 4 kohdan e alakohtaa;
- j) yksityiskohtaiset tiedot asetuksen (EU) N:o 909/2014 54 artiklan 4 kohdan g alakohdassa tarkoitettua palautumissuunnitelmasta;
- k) toimintasuunnitelma, joka täyttää seuraavat edellytykset:
- i) se sisältää luettelon asetuksen (EU) N:o 909/2014 liitteessä olevassa C jaksossa tarkoitetuista pankkipalvelujen tyyppisistä oheispalveluista, joita nimetty luottolaitos aikoo tarjota;
- ii) se sisältää selvityksen siitä, miten asetuksen (EU) N:o 909/2014 liitteessä olevassa C jaksossa tarkoitettua pankkipalvelujen tyyppiset oheispalvelut liittyvät suoraan johonkin kyseisen asetuksen liitteessä olevissa A ja B jaksossa tarkoitettuun ydinpalveluun tai oheispalveluun, jota toimilupaa hakevalla arvopaperikeskuksella on lupa tarjota;
- iii) sen rakenne noudattaa asetuksen (EU) N:o 909/2014 liitteessä olevassa C jaksossa olevaa luetteloa pankkipalvelujen tyyppisistä oheispalveluista;
- l) näyttö siitä, joiden vuoksi arvopaperikeskuksen ylläpitämisen arvopapereiden selvitysjärjestelmän maksusuorituksia ei käsitellä sen maan valuuttaa liikkeeseenlaskevassa keskuspankissa avattujen tilien välityksellä, jossa toimitus tapahtuu;
- m) yksityiskohtaiset tiedot arvopaperikeskuksen ja nimetyn luottolaitoksen väliseen suhteeseen liittyvistä näkökohdista:
- i) tietotekninen alusta, jota käytetään arvopaperitapahtumien maksusuoritusten käsittelyssä, mukaan luettuina yleiskuvaus tietoteknisestä organisaatiosta sekä analyysi siihen liittyvistä riskeistä ja niiden vähentämiskeinoista;
- ii) sovellettavat säännöt ja menettelyt, joilla varmistetaan asetuksen (EU) N:o 909/2014 39 artiklassa tarkoitettua selvityksen lopullisuutta koskevien vaatimusten noudattaminen;
- iii) DVP-prosessin toiminta ja oikeudelliset järjestelyt, mukaan luettuina menettelyt, joilla käsitellään arvopaperitapahtumien maksusuoritusten käsittelystä johtuvaa luottoriskiä;
- iv) käteisvarojen siirtoprosessiin osallistuvien muiden kolmansien osapuolten valinta ja valvonta sekä niihin olevien yhteyksien hallinta, erityisesti tällaisten osapuolten kanssa tehdyt asiaankuuluvat järjestelyt;
- v) palvelutasosopimus, jossa vahvistetaan niiden toimintojen yksityiskohdat, jotka arvopaperikeskus ulkoistaa nimetylle luottolaitokselle tai jotka ulkoistetaan nimetystä luottolaitoksesta arvopaperikeskukselle, sekä näyttö asetuksen (EU) N:o 909/2014 30 artiklassa vahvistettujen ulkoistamisvaatimusten noudattamisesta;
- vi) toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen palautumissuunnitelmaan sisältyvä yksityiskohtainen analyysi siitä, miten pankkipalvelujen tyyppisten oheispalvelujen tarjoaminen voi vaikuttaa arvopaperikeskuksen ydinpalvelujen tarjoamiseen;

- vii) sellaisten eturistiriitojen julkistaminen hallintojärjestelyissä, joita pankkipalvelujen tyyppiset oheispalvelut voivat aiheuttaa, sekä niiden ratkaisemiseksi toteutetut toimenpiteet;
- viii) näyttö siitä, että luottolaitoksella on tarvittavat sopimusperusteiset ja operatiiviset valmiudet saada nopeasti arvopaperikeskuksessa olevat arvopaperivakuudet, jotka liittyvät päivänsisäisen luoton ja tapauksen mukaan lyhytaikaisen luoton myöntämiseen.

93 artikla

Erityisvaatimukset

1. Jos arvopaperikeskus hakee lupaa nimetä useampi kuin yksi luottolaitos tarjoamaan pankkipalvelujen tyyppisiä oheispalveluja, sen hakemuksessa on oltava seuraavat tiedot:
 - a) 91 artiklassa tarkoitettut tiedot kustakin nimetystä luottolaitoksesta;
 - b) kuvaus kunkin nimetyn luottolaitoksen roolista ja nimettyjen luottolaitosten välisistä suhteista.
2. Jos asetuksen (EU) N:o 909/2014 54 artiklan 2 kohdan a tai b alakohdan mukaista lupaa koskeva hakemus toimitetaan sen jälkeen, kun kyseisen asetuksen 17 artiklassa tarkoitettu lupa on saatu, toimilupaa hakevan arvopaperikeskuksen on yksilöitävä kyseisen asetuksen 16 artiklan 4 kohdassa tarkoitettut olennaiset muutokset ja ilmoitettava niistä toimivaltaiselle viranomaiselle, jollei se ole jo toimittanut näitä tietoja kyseisen asetuksen 22 artiklassa tarkoitettun uudelleentarkastelu- ja arviointiprosessin yhteydessä.

94 artikla

Hakemuksessa käytettävät vakiolomakkeet ja -mallit

1. Lupaa hakevan arvopaperikeskuksen on toimitettava asetuksen (EU) N:o 909/2014 54 artiklan 2 kohdan a ja b alakohdassa tarkoitettuja lupia koskeva hakemuksensa tämän asetuksen liitteessä III vahvistetussa muodossa.
2. Lupaa hakevan arvopaperikeskuksen on toimitettava 1 kohdassa tarkoitettu hakemus pysyvällä välineellä.
3. Lupaa hakevan arvopaperikeskuksen on annettava yksilöllinen viitenumero jokaiselle asiakirjalle, jonka se toimittaa 1 kohdassa tarkoitettussa hakemuksessa.
4. Lupaa hakevan arvopaperikeskuksen on varmistettava, että 1 kohdassa tarkoitettussa hakemuksessa toimitetuissa tiedoissa ilmoitetaan selvästi, mihin tämän luvun vaatimukseen kyseinen tieto liittyy ja missä asiakirjassa tieto annetaan.
5. Lupaa hakevan arvopaperikeskuksen on toimitettava toimivaltaiselle viranomaiselleen luettelo kaikista 1 kohdassa tarkoitettussa hakemuksessa toimitetuista asiakirjoista sekä niiden viitenumerot.
6. Kaikki tiedot on toimitettava toimivaltaisen viranomaisen ilmoittamalla kielellä. Toimivaltainen viranomainen voi vaatia arvopaperikeskusta toimittamaan samat tiedot kansainvälisellä finanssialalla yleisesti käytössä olevalla kielellä.

XV LUKU

LOPPUSÄÄNNÖKSET

95 artikla

Siirtymäsäännökset

1. Tämän asetuksen 17 artiklan 2 kohdassa tarkoitettut tiedot on toimitettava toimivaltaiselle viranomaiselle viimeistään kuusi kuukautta ennen 96 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua päivämäärää.

2. Tämän asetuksen 24 artiklan 2 kohdassa tarkoitettut tiedot on toimitettava toimivaltaiselle viranomaiselle viimeistään kuusi kuukautta ennen 96 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua päivämäärää.
3. Tämän asetuksen 41 artiklan j ja r alakohdassa ja 42 artiklan 1 kohdan d, f, h, i ja j alakohdassa tarkoitettut tiedot on toimitettava 96 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua päivää alkaen.

96 artikla

Voimaantulo ja soveltaminen

1. Tämä asetus tulee voimaan kahdentenakymmenentenä päivänä sen jälkeen, kun se on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.
2. Asetuksen 54 artiklaa sovelletaan komission asetuksen (EU) N:o 909/2014 6 artiklan 5 kohdan ja 7 artiklan 15 kohdan nojalla hyväksymien delegoitujen säädösten voimaantulopäivästä, sen mukaan, kumpi ajankohta on myöhäisempi.

Tämä asetus on kaikilta osiltaan velvoittava, ja sitä sovelletaan sellaisenaan kaikissa jäsenvaltioissa.

Tehty Brysselissä 11 päivänä marraskuuta 2016.

Komission puolesta
Puheenjohtaja
Jean-Claude JUNCKER

LIITE I

Tiedot, jotka on sisällytettävä kolmannen maan arvopaperikeskuksen tunnustamista koskevaan hakemukseen

(Asetuksen (EU) N:o 909/2014 25 artiklan 12 kohta)

Yleiset tiedot

Tiedot	Vapaamuotoinen teksti
Hakemuksen päiväys	
Oikeushenkilön toiminimi	
Virallinen osoite	
Hakemuksesta vastaavan henkilön nimi	
Hakemuksesta vastaavan henkilön yhteystiedot	
Muiden sellaisten henkilöiden nimet, jotka vastaavat siitä, että kolmannen maan arvopaperikeskus noudattaa asetusta (EU) N:o 909/2014	
Muiden sellaisten henkilöiden yhteystiedot, jotka vastaavat siitä, että kolmannen maan arvopaperikeskus noudattaa asetusta (EU) N:o 909/2014	
Tiedot osakkeenomistajista tai jäsenistä, joilla on omistusyhteyksiä kolmannen maan arvopaperikeskukseen	
Tiedot konsernin rakenteesta, kolmannen maan arvopaperikeskuksen mahdolliset tytäryritykset ja emoyritys mukaan luettuina	
Luettelo jäsenvaltioista, joissa kolmannen maan arvopaperikeskus aikoo tarjota palveluja	
Jäsenmaittain eritellyt tiedot asetuksen (EU) N:o 909/2014 liitteessä olevassa A jaksossa lueteluista ydinpalveluista, joita kolmannen maan arvopaperikeskus aikoo tarjota unionissa	
Jäsenmaittain eritellyt tiedot asetuksen (EU) N:o 909/2014 liitteessä olevassa B jaksossa lueteluista oheispalveluista, joita kolmannen maan arvopaperikeskus aikoo tarjota unionissa	
Jäsenmaittain eritellyt tiedot muista palveluista, jotka sallitaan asetuksen (EU) N:o 909/2014 liitteessä olevan B jakson nojalla mutta joita ei nimenomaisesti mainita kyseisessä jaksossa ja joita kolmannen maan arvopaperikeskus aikoo tarjota unionissa	
Valuutta tai valuutat, joita kolmannen maan arvopaperikeskus käsittelee tai aikoo käsitellä	
Jäsenmaittain eritellyt tilastotiedot palveluista, joita kolmannen maan arvopaperikeskus aikoo tarjota unionissa	
Arviointi toimenpiteistä, jotka kolmannen maan arvopaperikeskus aikoo toteuttaa, jotta sen käyttäjät voisivat noudattaa sen jäsenvaltion (niiden jäsenvaltioiden) kansallisia erityissäädöksiä, jossa (joissa) kolmannen maan arvopaperikeskus aikoo tarjota palvelujaan	

Tiedot	Vapaamuotoinen teksti
Jos kolmannen maan arvopaperikeskus aikoo tarjota asetuksen (EU) N:o 909/2014 liitteessä olevan A jakson 1 ja 2 kohdassa tarkoitettuja ydinpalveluja, kuvaus toimenpiteistä, jotka se aikoo toteuttaa, jotta sen käyttäjät voisivat noudattaa asetuksen (EU) N:o 909/2014 25 artiklan 4 kohdan d alakohdan mukaisesti sen jäsenvaltion asiaankuuluvaa kansallista lainsäädäntöä, jossa arvopaperikeskus aikoo tarjota tällaisia palveluja	
Säännöt ja menettelyt, joilla helpotetaan rahoitusvälineitä koskevien liiketapahtumien toimittamista sovittuna toimituspäivänä	
Kolmannen maan arvopaperikeskuksen rahoitusvarat sekä tiedot siitä, missä muodossa ja millä menetelmillä niitä säilytetään ja millä järjestelyillä ne turvataan	
Näyttö siitä, että kolmannen maan arvopaperikeskuksen säännöt ja menettelyt ovat täysin siinä kolmannessa maassa sovellettavien vaatimusten mukaiset, johon se on sijoittautunut, mukaan luettuina säännöt, jotka koskevat toiminnan vakauteen, organisaatioon, liiketoiminnan jatkuvuuteen, palautumiseen ja liiketoiminnan harjoittamiseen liittyviä näkökohtia	
Tiedot mahdollisista ulkoistamisjärjestelyistä	
Säännöt siitä, milloin arvopapereiden ja rahan siirrot ovat lopullisia	
Tiedot osallistumisesta kolmannen maan arvopaperikeskuksen ylläpitämään arvopapereiden selvitysjärjestelmään, mukaan luettuina osallistumisperusteet ja menettelyt sellaisten osallistujien osallistumisen keskeyttämistä ja asianmukaista poistamista varten, jotka eivät enää täytä osallistumisperusteita	
Säännöt ja menettelyt, joilla varmistetaan arvopapereiden liikkeeseenlaskun jatkuva eheys	
Tiedot käyttöön otetuista mekanismeista, joilla varmistetaan osallistujien ja niiden asiakkaiden arvopapereiden suojaaminen	
Tiedot kolmannen maan arvopaperikeskuksen käyttämistä arvopaperikeskusten välisistä linkeistä sekä sen ja muiden markkinainfrastruktuurien välisistä linkeistä ja siitä, miten niihin liittyviä riskejä seurataan ja hallitaan	
Tiedot säännöistä ja menettelyistä, jotka on otettu käyttöön osallistujien maksulaiminlyöntien hallitsemiseksi	
Elvytysuunnitelma	
Kolmannen maan arvopaperikeskuksen sijoituspolitiikka	
Tiedot menettelyistä, joilla varmistetaan asiakkaiden ja osallistujien omaisuuserien oikea-aikainen ja asianmukainen toimitus ja siirtäminen toiselle arvopaperikeskukselle, jos arvopaperikeskus tulee maksukyvyttömäksi	
Tiedot kaikista vireillä olevista oikeudenkäyntimenettelyistä tai tuomioistuinten ulkopuolisista menettelyistä, hallinto-, siviilioikeus- tai sovintomenettelyt mukaan luettuina, joista voi aiheutua merkittäviä taloudellisia tai muita kustannuksia kolmannen maan arvopaperikeskukselle Tiedot kaikista lopullisista päätöksistä, joihin edellä tarkoitettut menettelyt ovat johtaneet	
Tiedot kolmannen maan arvopaperikeskuksen tavasta käsitellä eturistiriitoja	
Tiedot, jotka on julkaistava asetuksen (EU) N:o 909/2014 21 artiklan 3 kohdan mukaisesti EAMV:n verkkosivustolla kyseisen asetuksen 25 artiklan osalta	

LIITE II

Tiedot arvopaperikeskuksen oheispalveluista

(Asetuksen (EU) N:o 909/2014 29 artikla)

Nro	Asetuksen (EU) N:o 909/2014 mukaiset oheispalvelut	Tietotyypit
A. Arvopaperikeskuksen muut kuin pankkipalvelujen tyyppiset oheispalvelut, joihin ei liity luotto- tai likviditeettiriskejä		
1	Arvopapereiden lainaksiantomekanismin järjestäminen, jossa arvopaperikeskus toimii asiamiehenä arvopapereiden selvitysjärjestelmän osallistujien välillä	a) Luovuttavien/vastaanottavien osapuolten tunnistetiedot b) Yksityiskohtaiset tiedot kustakin arvopapereiden lainaksianto- ja lainaksiotto-operaatiosta, mukaan luettuina arvopapereiden määrä ja arvo sekä ISIN c) Kunkin arvopapereiden lainaksianto- ja lainaksiotto-operaation tarkoitus d) Vakuustyyppit e) Vakuuksien arvostus
2	Vakuudenhallintapalvelujen tarjoaminen, jossa arvopaperikeskus toimii arvopapereiden selvitysjärjestelmän osallistujien asiamiehenä	a) Luovuttavien/vastaanottavien osapuolten tunnistetiedot b) Yksityiskohtaiset tiedot kustakin operaatiosta, mukaan luettuina arvopapereiden määrä ja arvo sekä ISIN c) Vakuustyyppit d) Vakuuksien käytön tarkoitus e) Vakuuksien arvostus
3	Kauppojen täsmäytys, ohjeiden reititys, kauppojen vahvistus ja kauppojen todentaminen	a) Niiden yhteisöjen tunnistetiedot, joille arvopaperikeskus tarjoaa näitä palveluja b) Operaatiotyyppit c) Yksityiskohtaiset tiedot kustakin operaatiosta, mukaan luettuina palvelun kohteena olevien arvopapereiden määrä ja arvo sekä ISIN
4	Osakasrekistereihin liittyvät palvelut	a) Niiden yhteisöjen tunnistetiedot, joille arvopaperikeskus tarjoaa näitä palveluja b) Palvelutyyppit c) Yksityiskohtaiset tiedot kustakin operaatiosta, mukaan luettuina arvopapereiden määrä ja arvo sekä ISIN
5	Yhtiötapahtumien käsittelyn tukeminen, mukaan luettuina vero-, yhtiökokous- ja tietopalvelut	a) Niiden yhteisöjen tunnistetiedot, joille arvopaperikeskus tarjoaa näitä palveluja b) Palvelutyyppit c) Yksityiskohtaiset tiedot kustakin operaatiosta, mukaan luettuina arvopapereiden/rahan määrä ja arvo, operaation edunsaajat ja ISIN
6	Uusiin liikkeeseenlaskuihin liittyvät palvelut, mukaan luettuina ISIN-koodien ja vastaavien koodien jakaminen ja hallinnointi	a) Niiden yhteisöjen tunnistetiedot, joille arvopaperikeskus tarjoaa näitä palveluja b) Palvelutyyppit c) Yksityiskohtaiset tiedot kustakin operaatiosta, mukaan luettuna ISIN

Nro	Asetuksen (EU) N:o 909/2014 mukaiset oheispalvelut	Tietotyypit
7	Ohjeiden reititys ja käsittely, maksujen kerääminen ja käsittely ja niihin liittyvä raportointi	a) Niiden yhteisöjen tunnistetiedot, joille arvopaperikeskus tarjoaa näitä palveluja b) Palvelutyypit c) Yksityiskohtaiset tiedot kustakin operaatiosta, mukaan luettuina arvopapereiden/rahan määrä ja arvo, operaation edunsaajat, ISIN ja operaation tarkoitus
8	Arvopaperikeskusten välisten linkkien perustaminen, arvopaperitilien tarjoaminen, ylläpito tai käyttö näiden ollessa yhteydessä toimituspalveluihin, vakuudenhallintapalvelut, muut oheispalvelut	a) Yksityiskohtaiset tiedot arvopaperikeskusten välisistä linkeistä, arvopaperikeskusten tunnistetiedot mukaan luettuina b) Palvelutyypit
9	Yleisten vakuudenhallintapalvelujen tarjoaminen asiamiehenä	a) Luovuttavien/vastaanottavien osapuolten tunnistetiedot b) Yksityiskohtaiset tiedot kustakin operaatiosta, mukaan luettuina arvopapereiden määrä ja arvo, ISIN c) Vakuustyyppit d) Vakuuksien käytön tarkoitus e) Vakuuksien arvostus
10	Säännöllisen raportoinnin tarjoaminen	a) Niiden yhteisöjen tunnistetiedot, joille arvopaperikeskus tarjoaa raportointia b) Palvelutyypit c) Yksityiskohtaiset tiedot toimitetuista tiedoista, oikeusperusta ja tarkoitus mukaan luettuina
11	Tiedon, datan ja tilastojen toimittaminen markkinatutkimus- ja tilastolaitoksille tai muille hallitusten tai hallitustenvälisille yksiköille	a) Niiden yhteisöjen tunnistetiedot, joille arvopaperikeskus tarjoaa näitä palveluja b) Palvelutyypit c) Yksityiskohtaiset tiedot toimitetuista tiedoista, oikeusperusta ja tarkoitus mukaan luettuina
12	Tietotekniikkapalvelujen tarjoaminen	a) Niiden yhteisöjen tunnistetiedot, joille arvopaperikeskus tarjoaa näitä palveluja b) Palvelutyypit c) Yksityiskohtaiset tiedot tietotekniikkapalveluista

B. Asetuksen (EU) N:o 909/2014 liitteessä olevissa A ja B jaksossa lueteltuihin ydin- tai oheispalveluihin suoraan liittyvät pankkipalvelujen tyyppiset arvopaperikeskuksen palvelut

13	Maksutilien tarjoaminen arvopapereiden selvitysjärjestelmän osallistujille ja arvopaperitilien haltijoille ja talletusten vastaanottaminen niiltä Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2013/36/EU ⁽¹⁾ liitteessä I olevan 1 kohdan mukaisesti	a) Niiden yhteisöjen tunnistetiedot, joille arvopaperikeskus tarjoaa näitä palveluja b) Yksityiskohtaiset tiedot maksutileistä c) Valuutta d) Talletusten määrät
----	---	---

Nro	Asetuksen (EU) N:o 909/2014 mukaiset oheispalvelut	Tietotyypit
14	Viimeistään seuraavana pankkipäivänä takaisin maksettavan luoton tarjoaminen, luotonanto yhtiötapahtumien etukäteisrahoitukseen ja arvopapereiden lainaus arvopaperitilien haltijoille direktiivin 2013/36/EU liitteessä I olevan 2 kohdan mukaisesti	a) Niiden yhteisöjen tunnistetiedot, joille arvopaperikeskus tarjoaa näitä palveluja b) Palvelutyypit c) Yksityiskohtaiset tiedot kustakin operaatiosta, mukaan luettuina arvopapereiden/rahan määrä ja arvo, ISIN d) Vakuustyyppit e) Vakuuksien arvostus f) Operaatioiden tarkoitus g) Tiedot tällaisiin palveluihin liittyneistä häiriöistä ja korjaavista toimista, myös jatkotoimista
15	Maksupalvelut, joihin liittyy maksu- ja valuuttatransaktioita direktiivin 2013/36/EU liitteessä I olevan 4 kohdan mukaisesti	a) Niiden yhteisöjen tunnistetiedot, joille arvopaperikeskus tarjoaa näitä palveluja b) Palvelutyypit c) Yksityiskohtaiset tiedot kustakin operaatiosta, mukaan luettuina rahan määrä ja operaation tarkoitus
16	Arvopapereiden lainaksiantoon ja lainaksiottoon liittyvät takuut ja sitoumukset direktiivin 2013/36/EU liitteessä I olevan 6 kohdan mukaisesti	a) Niiden yhteisöjen tunnistetiedot, joille arvopaperikeskus tarjoaa näitä palveluja b) Palvelutyypit c) Yksityiskohtaiset tiedot kustakin operaatiosta, mukaan luettuina arvopapereiden/rahan määrä ja arvo sekä operaation tarkoitus
17	Osallistujien velkapositioiden hallintaan liittyvä varainhallintatoiminta, joka käsittää valuutanvaihtoa ja siirtokelpoisia arvopapereita direktiivin 2013/36/EU liitteessä I olevan 7 kohdan b ja e alakohdan mukaisesti	a) Niiden yhteisöjen tunnistetiedot, joille arvopaperikeskus tarjoaa näitä palveluja b) Palvelutyypit c) Yksityiskohtaiset tiedot kustakin operaatiosta, mukaan luettuina arvopapereiden/rahan määrä ja arvo sekä operaation tarkoitus

(¹) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2013/36/EU, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, oikeudesta harjoittaa luottolaitos-toimintaa ja luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvalvonnasta, direktiivin 2002/87/EY muuttamisesta sekä direktiivien 2006/48/EY ja 2006/49/EY kumoamisesta (EUVL L 176, 27.6.2013, s. 338).

LIITE III

Mallit, joita arvopaperikeskuksen on käytettävä hakiessaan lupaa luottolaitoksen nimeämiseen tai pankkipalvelujen tyyppisten oheispalvelujen tarjoamiseen

(Asetuksen (EU) N:o 909/2014 55 artikla)

Malli 1

Arvopaperikeskuksen, joka hakee lupaa tarjota pankkipalvelujen tyyppisiä oheispalveluja asetuksen (EU) N:o 909/2014 54 artiklan 2 kohdan a alakohdan mukaisesti, on toimitettava seuraavat tiedot:

Toimitettavat tiedot	Asiakirjan yksilöllinen viitenumero	Asiakirjan nimi	Asiakirjan luku, jakso tai sivu, jossa tai jolla tiedot annetaan
(1) Lupaa hakevan arvopaperikeskuksen toiminimi, oikeudellinen asema ja virallinen osoite unionissa			
(2) Jäljennös lupaa hakevan arvopaperikeskuksen ylimmän hallintoelimen päätöksestä hakea lupaa sekä sen kokouksen pöytäkirja, jossa ylin hallintoelin on hyväksynyt hakemusasiakirjojen sisällön ja hakemuksen jättämisen			
(3) Lupahakemuksesta vastaavan henkilön yhteystiedot, jos kyseinen henkilö ei ole sama henkilö, joka toimittaa asetuksen (EU) N:o 909/2014 17 artiklassa tarkoitetun toimilupahakemuksen			
(4) Näyttö asetuksen (EU) N:o 909/2014 54 artiklan 3 kohdan a alakohdassa tarkoitetun toimiluvan olemassaolosta			
(5) Näyttö siitä, että lupaa hakeva arvopaperikeskus täyttää asetuksen (EU) N:o 909/2014 59 artiklan 1, 3 ja 4 kohdassa tarkoitetut toiminnan vakautta koskevat vaatimukset ja kyseisen asetuksen 60 artiklassa tarkoitetut valvontavaatimukset			
(6) Näyttö siitä, että lupaa hakeva arvopaperikeskus noudattaa asetuksen (EU) N:o 909/2014 54 artiklan 3 kohdan d alakohtaa			
(7) Yksityiskohtaiset tiedot asetuksen (EU) N:o 909/2014 54 artiklan 3 kohdan f alakohdassa tarkoitetusta palautusmissuunnitelmasta			
(8) Toimintasuunnitelma, joka täyttää seuraavat edellytykset:			
a) se sisältää luettelon asetuksen (EU) N:o 909/2014 liitteessä olevassa C jaksossa tarkoitetuista pankkipalvelujen tyyppisistä oheispalveluista, joita aiotaan tarjota			
b) se sisältää selvityksen siitä, miten asetuksen (EU) N:o 909/2014 liitteessä olevassa C jaksossa tarkoitettujen pankkipalvelujen tyyppiset oheispalvelut liittyvät suoraan johonkin kyseisen asetuksen liitteessä olevissa A ja B jaksossa tarkoitettuun ydinpalveluun tai oheispalveluun, jota arvopaperikeskuksella on lupa tarjota			

Toimitettavat tiedot	Asiakirjan yksilöllinen viitenumero	Asiakirjan nimi	Asiakirjan luku, jaksot tai sivut, joihin tiedot annetaan
c) sen rakenne noudattaa asetuksen (EU) N:o 909/2014 liitteessä olevassa C jaksossa olevaa luetteloa pankkipalvelujen tyyppisistä oheispalveluista			
(9) Näyttö syistä, joiden vuoksi arvopaperikeskuksen ylläpitämisen arvopapereiden selvitysjärjestelmän maksusuoritusta ei käsitellä sen maan valuuttaa liikkeeseenlaskuvassa keskuspankissa avattujen tilien välityksellä, jossa toimitus tapahtuu			
(10) Yksityiskohtaiset tiedot järjestelyistä, joilla varmistetaan, että pankkipalvelujen tyyppisten oheispalvelujen tarjonta, jota hakemus koskee, ei vaikuta asetuksen (EU) N:o 909/2014 liitteessä olevassa A jaksossa tarkoitettujen arvopaperikeskuksen ydinpalvelujen sujuvaan tarjontaan, erityisesti seuraavat tiedot mukaan luettuina:			
a) tietotekninen alusta, jota käytetään arvopaperitapahtumien maksusuoritusten käsittelyssä, mukaan luettuina yleiskuvaus tietoteknisestä organisaatiosta sekä analyysi siihen liittyvistä riskeistä ja niiden vähentämiskeinoista			
b) luovutus maksua vastaan (DVP) -prosessin toiminta ja oikeudelliset järjestelyt sekä erityisesti menettelyt, joilla käsitellään arvopaperitapahtumien maksusuorituksesta johtuvaa luottoriskiä			
c) käteisvarojen siirtoprosessiin osallistuvien muiden kolmansien osapuolten valinta, valvonta, niitä koskevat oikeudelliset asiakirjat sekä niihin olevien yhteyksien hallinta, erityisesti kyseiseen siirtoprosessiin osallistuvien kolmansien osapuolten kanssa tehdyt asiaankuuluvat järjestelyt			
d) lupaa hakevan arvopaperikeskuksen palautumissuunnitelmaan sisältyvä yksityiskohtainen analyysi siitä, miten pankkipalvelujen tyyppisten oheispalvelujen tarjonta voi vaikuttaa arvopaperikeskuksen ydinpalvelujen tarjontaan			
e) sellaisten eturistiriitojen julkistaminen hallintojärjestelyissä, joita pankkipalvelujen tyyppisten oheispalvelujen tarjonta voi aiheuttaa, sekä niiden ratkaisemiseksi toteutetut toimenpiteet			
(11) Tarvittaessa niihin asiakirjoihin tehtyjen olennaisten muutosten yksilöinti samaa taulukkomuotoa käyttäen, jotka on toimitettu asetuksen (EU) N:o 909/2014 17 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua toimiluvan saamiseksi, jollei päivitettyjä asiakirjoja ole jo toimitettu kyseisen asetuksen 22 artiklassa tarkoitettua uudelleentarkastelu- ja arviointiprosessissa			

Jos asetuksen (EU) N:o 909/2014 54 artiklan 2 kohdan a alakohdassa tarkoitettu lupahakemus jätetään samanaikaisesti kuin kyseisen asetuksen 17 artiklassa tarkoitettu toimilupahakemus, lupaa hakevan arvopaperikeskuksen on toimitettava seuraavat tiedot kyseisen asetuksen 17 artiklassa ja tässä asetuksessa vaadittujen tietojen lisäksi:

1	Hakemuksesta vastaavan henkilön nimi, jollei ole kyse samasta henkilöstä, joka toimittaa asetuksen (EU) N:o 909/2014 17 artiklan mukaisen hakemuksen	...
2	Hakemuksesta vastaavan henkilön yhteystiedot, jollei ole kyse samasta henkilöstä, joka toimittaa asetuksen (EU) N:o 909/2014 17 artiklan mukaisen hakemuksen	...
3	Asetuksen (EU) N:o 909/2014 54 artiklan 3 kohdan a alakohdassa tarkoitetun toimiluvan vastaanottopäivä	...

Malli 2

Arvopaperikeskuksen, joka hakee lupaa nimetä erillinen luottolaitos tarjoamaan pankkipalvelujen tyyppisiä oheispalveluja asetuksen (EU) N:o 909/2014 54 artiklan 2 kohdan b alakohdan mukaisesti, on toimitettava seuraavat tiedot:

Toimitettavat tiedot	Asiakirjan yksilöllinen viitenumero	Asiakirjan nimi	Asiakirjan luku, jakso tai sivu, jossa tai jolla tiedot annetaan
(1) Lupaa hakevan arvopaperikeskuksen toiminimi, oikeudellinen asema ja virallinen osoite unionissa			
(2) Jäljennös lupaa hakevan arvopaperikeskuksen ylimmän hallintoelimen päätöksestä hakea lupaa sekä sen kokouksen pöytäkirja, jossa ylin hallintoelin on hyväksynyt hakemusasiakirjojen sisällön ja hakemuksen jättämisen			
(3) Lupahakemuksesta vastaavan henkilön yhteystiedot, jos kyseinen henkilö ei ole sama henkilö, joka toimittaa asetuksen (EU) N:o 909/2014 17 artiklassa tarkoitetun toimilupahakemuksen			
(4) Sen luottolaitoksen toiminimi, joka aiotaan nimetä asetuksen (EU) N:o 909/2014 54 artiklan 2 kohdan b alakohdan mukaisesti, sekä sen oikeudellinen asema ja virallinen osoite unionissa			
(5) Näyttö siitä, että 4 kohdassa tarkoitettu luottolaitos on saanut asetuksen (EU) N:o 909/2014 54 artiklan 4 kohdan a alakohdassa tarkoitetun toimiluvan			
(6) Nimetyn luottolaitoksen perustamiskirja ja tarvittaessa muut asiaankuuluvat lakisäätteiset asiakirjat			
(7) Nimetyn luottolaitoksen omistusrakenne, mukaan luettuina sen osakkeenomistajien tunnistetiedot			

Toimitettavat tiedot	Asiakirjan yksilöllinen viitenumero	Asiakirjan nimi	Asiakirjan luku, jaksot tai sivut, joihin tai joihin tiedot annetaan
(8) Lupaa hakevan arvopaperikeskuksen ja nimetyn luottolaitoksen yhteisten osakkeenomistajien yksilöiminen sekä kyseisen arvopaperikeskuksen ja kyseisen nimetyn luottolaitoksen väliset omistusyhteydet			
(9) Näyttö siitä, että nimetty luottolaitos täyttää asetuksen (EU) N:o 909/2014 59 artiklan 1, 3 ja 4 kohdassa tarkoitetut toiminnan vakautta koskevat vaatimukset ja kyseisen asetuksen 60 artiklassa tarkoitetut valvontavaatimukset			
(10) Näyttö, joka sisältää perustamiskirjan, tilinpäätökset, tarkastuskertomukset ja riskinarviointikomiteoiden raportit tai muita asiakirjoja ja joka osoittaa nimetyn luottolaitoksen noudattavan asetuksen (EU) N:o 909/2014 54 artiklan 4 kohdan e alakohdan			
(11) Yksityiskohtaiset tiedot asetuksen (EU) N:o 909/2014 54 artiklan 4 kohdan g alakohdassa tarkoitetusta palautumissuunnitelmasta			
(12) Toimintasuunnitelma, joka täyttää seuraavat edellytykset:			
a) se sisältää luettelon asetuksen (EU) N:o 909/2014 liitteessä olevassa C jaksossa tarkoitetuista pankkipalvelujen tyypisistä oheispalveluista, joita aiotaan tarjota			
b) se sisältää selvityksen siitä, miten asetuksen (EU) N:o 909/2014 liitteessä olevassa C jaksossa tarkoitettujen pankkipalvelujen tyypiset oheispalvelut liittyvät suoraan johonkin kyseisen asetuksen liitteessä olevissa A ja B jaksossa tarkoitettuun ydinpalveluun tai oheispalveluun, jota arvopaperikeskuksella on lupa tarjota			
c) sen rakenne noudattaa asetuksen (EU) N:o 909/2014 liitteessä olevassa C jaksossa olevaa luetteloa pankkipalvelujen tyypisistä oheispalveluista			
(13) Tiedot syistä, joiden vuoksi arvopaperikeskuksen ylläpitämisen arvopapereiden selvitysjärjestelmän maksusuorituksia ei käsitellä sen maan valuuttaa liikkeeseenlaskevassa keskuspankissa avattujen tilien välityksellä, jossa toimitus tapahtuu			
(14) Yksityiskohtaiset tiedot arvopaperikeskuksen ja nimetyn luottolaitoksen välisen suhteen organisatorisesta rakenteesta, erityisesti seuraavat tiedot mukaan luettuina:			
a) tietotekninen alusta, jota käytetään arvopaperitapahtumien maksusuoritusten käsittelyssä, mukaan luettuina yleiskuvaus tietoteknisestä organisaatiosta sekä analyysi siihen liittyvistä riskeistä ja niiden vähentämiskeinoista			

Toimitettavat tiedot	Asiakirjan yksilöllinen viitenumero	Asiakirjan nimi	Asiakirjan luku, jakso tai sivu, jossa tai jolla tiedot annetaan
b) sovellettavat säännöt ja menettelyt, joilla varmistetaan asetuksen (EU) N:o 909/2014 39 artiklassa tarkoitettua selvityksen lopullisuutta koskevien vaatimusten noudattaminen			
c) DVP-prosessin toiminta ja oikeudelliset järjestelyt sekä erityisesti menettelyt, joilla käsitellään arvopaperitapahtumien maksusuorituksista johtuvaa luottoriskiä			
d) käteisvarojen siirtoprosessiin osallistuvien muiden kolmansien osapuolten valinta ja valvonta sekä niihin olevien yhteyksien hallinta, erityisesti tällaisten osapuolten kanssa tehdyt asiaankuuluvat järjestelyt			
e) palvelutasosopimus, jossa vahvistetaan niiden toimintojen yksityiskohdat, jotka arvopaperikeskus aikoo ulkoistaa nimetylle luottolaitokselle, sekä näyttö asetuksen (EU) N:o 909/2014 30 artiklassa vahvistettujen ulkoistamisvaatimusten noudattamisesta			
f) lupaa hakevan arvopaperikeskuksen palautumissuunnitelmaan sisältyvä yksityiskohtainen analyysi siitä, miten pankkipalvelujen tyyppisten oheispalvelujen tarjonta voi vaikuttaa arvopaperikeskuksen ydinpalvelujen tarjontaan			
g) sellaisten eturistiriitojen julkistaminen hallintojärjestelyissä, joita pankkipalvelujen tyyppiset oheispalvelut voivat aiheuttaa, sekä niiden ratkaisemiseksi toteutetut toimenpiteet			
h) näyttö siitä, että luottolaitoksella on tarvittavat sopimusperusteiset ja operatiiviset valmiudet saada nopeasti arvopaperikeskuksessa olevat arvopaperivakuudet, jotka liittyvät päivänsisäisen luoton ja tapauksen mukaan lyhytaikaisen luoton myöntämiseen			
(15) Tarvittaessa niihin asiakirjoihin tehtyjen muutosten yksilöinti samaa taulukkomuotoa käyttäen, jotka on toimitettu asetuksen (EU) N:o 909/2014 17 artiklan 2 kohdassa tarkoitetun toimiluvan saamiseksi, jollei päivitettyjä asiakirjoja ole jo toimitettu kyseisen asetuksen 22 artiklassa tarkoitettussa uudelleentarkastelu- ja arviointiprosessissa			

Jos asetuksen (EU) N:o 909/2014 54 artiklan 2 kohdan b alakohdassa tarkoitettu lupahakemus jätetään samanaikaisesti kuin kyseisen asetuksen 17 artiklassa tarkoitettu toimilupahakemus, kyseisen asetuksen 17 artiklassa ja tässä asetuksessa vaadittujen tietojen lisäksi on toimitettava seuraavat tiedot:

1	Sen yhteisön toiminimi, joka on nimetty tarjoamaan pankkipalvelujen tyyppisiä oheispalveluja	...
2	Virallinen osoite	...

3	Hakemuksesta vastaavan henkilön nimi	...
4	Hakemuksesta vastaavan henkilön yhteystiedot	...
5	Nimetyt luottolaitoksen tai nimettyjen luottolaitosten emoyritysten nimet, jos niillä on emoyrityksiä	...
6	Nimetyt luottolaitoksen (nimettyjen luottolaitosten) toimivaltainen viranomainen	...
7	Asetuksen (EU) N:o 909/2014 54 artiklan 4 kohdan a alakohdassa tarkoitettujen toimiluvan vastaanottopäivä	...