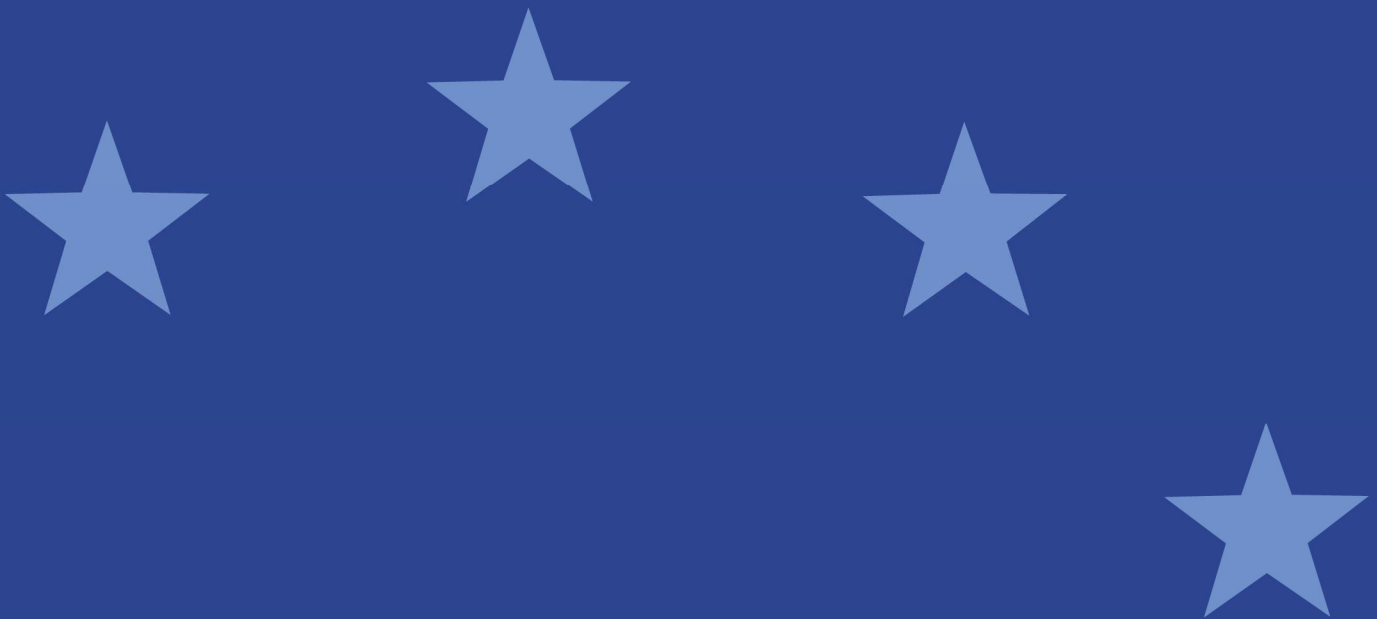


Suunised ja soovitused

Suunised ja soovitused makse- ja arveldussüsteemide komitee ning Rahvusvahelise
Väärtpaberijärelevalve Organisatsiooni finantsturu infrastruktuuride põhimõtete rakendamise
kohta kesksete vastaspoolte puhul





Kuupäev: 4.9.2014

ESMA/2014/1133

Sisukord

I. Kohaldamisala	4
II. Eesmärk	4
III. Järgimis- ja aruandluskohustus	5
IV. Suunised ja soovitused	6

Kasutatud akronüümid

CCPd	Central Counterparties (kesksed vastaspooled)
Pädev asutus	Ametiasutus, mille iga liikmesriik on Euroopa turu infrastruktuuri määruse artikli 22 alusel määranud. ESMA peab oma veebisaidil hoidma kooskõlas Euroopa turu infrastruktuuri määruse artikliga 22 määratud pädevate asutuste loetelu. Loetelu on kättesaadav aadressil http://www.esma.europa.eu/page/Competent-authorities-responsible-authorisation-and-supervision-central-counterparties-CPPs
CPSS ja IOSCO	Committee on Payment and Settlement Systems (makse- ja arveldussüsteemide komitee); International Organization of Securities Commissions (Rahvusvaheline Väärtpaberijärelevalve Organisatsioon)
EMIR	Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus (EL) nr 648/2012, 4. juuli 2012, börsiväliste tuletisinstrumentide, kesksete vastaspoolte ja kauplemisteabehoidlate kohta (edaspidi ka „määrus”)
ESMA	European Securities and Markets Authority (Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve)
ESMA määrus	Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus (EL) nr 1095/2010, 24. november 2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/77/EÜ
PFMI	CPSS-IOSCO Principles for financial market infrastructures (makse- ja arveldussüsteemide komitee ning Rahvusvahelise Väärtpaberijärelevalve Organisatsiooni põhimõtted finantsturu infrastruktuuride kohta), aprill 2012 (http://www.bis.org/publ/cpss101a.pdf)
RTSid	Regulatiivsed tehnilised standardid

I. Kohaldamisala

Sihtrühm

1. Käesolevaid suuniseid ja soovitusi kohaldatakse pädevate asutuste suhtes, kes on EMIRi artikli 22 alusel määratud täitma määrusest tulenevaid ülesandeid seoses kesksetele vastaspooltele tegevusloa andmise ja nende järelevalvega.

Käsitlusala

2. Käesolevad suunised ja soovitused on seotud CPSSi ja IOSCO finantsturu infrastruktuuride põhimõtete¹ (PFMIde) rakendamisega pädevates asutustes EMIRist tulenevate ülesannete täitmisel seoses kesksetele vastaspooltele tegevusloa andmise ja nende järelevalvega määruse artikli 22 lõike 1 alusel.

Jõustumine

3. Käesolevaid suuniseid ja soovitusi kohaldatakse alates 4.9.2014.

II. Eesmärk

4. Pärast PFMIde vastuvõtmist 2012. aastal hakkasid CPSS ja IOSCO hindama nende rakendamist. Praegu koostatakse hinnangut selle kohta, kuidas rakendatakse PFMIde ELis.
5. Hindamine hõlmab üksikasjalikku ülevaadet ELi õigusraamistiku kohta, et teha kindlaks, kas sellega on kehtestatud kesksete vastaspoolte suhtes kohaldatava 22 põhimõtte ja 106 põhikaalutlusega kooskõlas olevad nõuded. Iga põhimõtte puhul antakse ELile üks järgmistest hinnangutest: põhimõtet on rakendatud järjepidevalt, suuremas osas järjepidevalt, teatavas ulatuses järjepidevalt või üldse mitte järjepidevalt.
6. Kuigi EMIRis ja selle alusel kehtestatud RTSides on sätestatud nõuded, mis peaksid tagama PFMIde järjepideva rakendamise, ei lange EMIRi õigusraamistiku erialane keelekasutus täielikult kokku PFMIde omaga. Pidades silmas erinevusi EMIRi raamistiku ja PFMIde erialase keelekasutuse vahel kardab ESMA, et ELi puhul ei pruugita otsustada, et ta on PFMIde kesksete vastaspoolte puhul rakendanud järjepidevalt.

¹ CPSSi ja IOSCO põhimõtted finantsturu infrastruktuuride kohta, aprill 2012 (<http://www.bis.org/publ/cpss101a.pdf>). PFMI-d koosnevad 24 põhimõttest ja viiest vastutusosalast. Iga põhimõtte puhul on esitatud mitu põhikaalutlust, mis täpsustavad asjaomast peastandardit. Kokku on 115 põhikaalutlust.

7. Selline tulemus oleks kahetsusväärne, kuna nii seadusandja (EMIRi puhul) kui ka ESMA (EMIRi alusel komisjonile esitatud RTSide eelnõu puhul) eesmärk oli tagada keskseid vastaspooli käsitleva ELi õigusraamistikuga PFMIde järjepidev rakendamine ning pädevad asutused on PFMIde kesksete vastaspoolte järelevalves juba kohaldanud. Seda kinnitatakse EMIRi põhjenduses 90, kus tuletatakse meelde, et oluline on tagada kesksete vastaspoolte suhtes kohaldatavate nõuete rahvusvaheline ühtlustamine, et EMIR peaks järgima CPSSi ja IOSCO välja töötatud rahvusvahelisi standardeid ning et ESMA peaks CPSSi ja IOSCO rahvusvahelisi standardeid arvesse võtma määrusega ette nähtud RTSide ning suuniste ja soovitude koostamisel.
8. Kuigi nii seadusandja kui ka ESMA eesmärk oli tagada keskseid vastaspooli käsitleva ELi õigusraamistikuga PFMIde järjepidev rakendamine ning pädevad asutused on PFMIde kesksete vastaspoolte järelevalves juba kohaldanud, ei avaldu see praegu viisil, mis annaks CPSSile ja IOSCO-le alust märkida seda ära nende hinnangus selle kohta, kuidas EL PFMIde kesksete vastaspoolte puhul rakendab.
9. ESMA arvates oleks sel otstarbel abi ESMA määruse artikli 16 kohaste suuniste ja soovitude vastuvõtmisest.

III. Järgimis- ja aruandluskohustus

Suuniste staatus

10. Käesolev dokument sisaldab ESMA määruse² artikli 16 alusel välja antud suuniseid ja soovitusi. Pädevad asutused, kelle suhtes suuniseid kohaldatakse, peavad neid järgima, lisades need oma järelevalvetavadesse.

Aruandlusnõuded

11. Pädevad asutused, kelle suhtes käesolevaid suuniseid ja soovitusi kohaldatakse, peavad kahe kuu jooksul pärast seda, kui ESMA on need avaldanud, saatma ESMA-le aadressil post-trading@esma.europa.eu teate, milles märgitakse, kas asutus järgib või kavatses järgida suuniseid ja soovitusi, põhjendades nende mittejärgimist. Kui teadet selleks tähtajaks ei saabu, eeldatakse, et pädevad asutused ei järgi suuniseid. ESMA veebisaidil on avaldatud teate vorm.

² Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus (EL) nr 1095/2010, 24. november 2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/77/EÜ.

IV. Suunised ja soovitused makse- ja arveldussüsteemide komitee ning Rahvusvahelise Väärtpaberijärelevalve Organisatsiooni finantsturu infrastruktuuride põhimõtete rakendamise kohta kesksete vastaspoolte puhul

ESIMENE SUUNIS JA SOOVITUS

(Määruse (EL) nr 648/2012 artikli 22 lõige 1)

EMIRi ja selle alusel kehtestatavate regulatiivsete ja rakenduslike tehniliste standarditega sätestatakse nõuded, mis on kooskõlas makse- ja arveldussüsteemide komitee ning Rahvusvahelise Väärtpaberijärelevalve Organisatsiooni välja antud põhimõtetega finantsturu infrastruktuuride kohta (PFMIdega). EMIRist tulenevate ülesannete täitmisel seoses kesksetele vastaspooltele tegevusloa andmisega ja nende järelevalvega peaksid pädevad asutused tagama, et nende territooriumil asutatud kesksed vastaspoolled vastavad nende nõuetele kooskõlas PFMIdega ning järgivad neid oma tegevuses järjepidevalt.