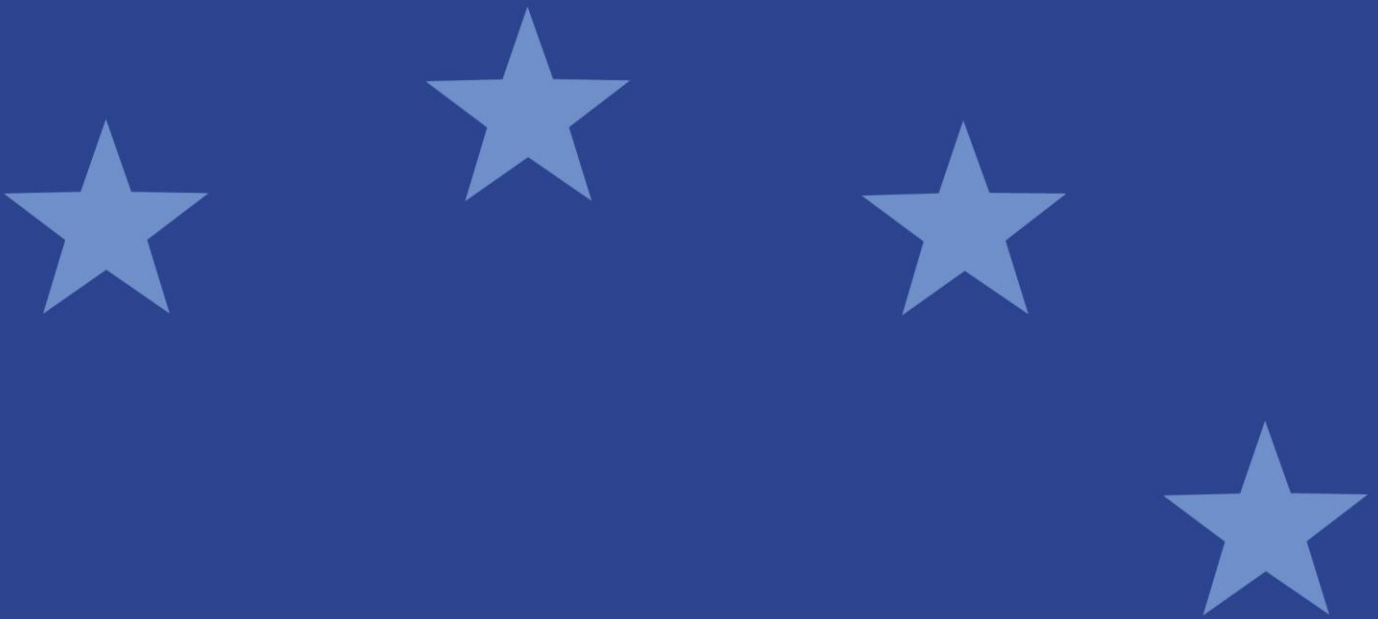




European Securities and
Markets Authority

Gairės

CVPD prieiga prie PSŠ ir prekybos vietų sandorio duomenų



Turinys

1	Taikymo sritis	3
2	Sąvokų apibrėžtys	4
3	Tikslas	5
4	Pareiga laikytis gairių ir teikti pranešimus.....	6
4.1	Gairių statusas	6
4.2	Pranešimo reikalavimai	6
5	Gairės	7
5.1	Teisinė rizika	7
5.2	Finansinė rizika	7
5.3	Operacinė rizika.....	8

1 Taikymo sritis

Kam taikomos šios gairės?

1. Šios gairės taikomos kompetentingoms pagrindinių sandorio šalių institucijoms ir prekybos vietoms.

Apie ką šios gairės?

2. Šios gairės taikomos atsižvelgiant į riziką, kurią turi numatyti ir nuodugniai įvertinti pagrindinė sandorio šalis (toliau – PSŠ) arba prekybos vieta, gavusi prašymą suteikti prieigą prie PSŠ arba prekybos vietos sandorio duomenų.

Nuo kada taikomos šios gairės?

3. Šios gairės taikomos nuo datos, kuri sueina praėjus dviem mėnesiams nuo jų paskelbimo ESMA svetainėje visomis oficialiomis ES kalbomis.

2 Sąvokų apibrėžtys

4. Išskyrus atvejus, kai nustatyta kitaip, šiose gairėse vartojamos sąvokos turi tokią pat reikšmę kaip ir Reglamente (ES) Nr. 909/2014. Taip pat taikomos šios apibrėžtys:

<i>EK</i>	Europos Komisija
<i>ESMA</i>	Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija
<i>ES</i>	Europos Sąjunga
<i>Reglamentas(ES) Nr. 909/2014</i>	Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 909/2014 dėl atsiskaitymo už vertybinius popierius gerinimo Europos Sąjungoje ir centrinių vertybinių popierių depozitoriumų, kuriuo iš dalies keičiamos direktyvos 98/26/EB ir 2014/65/ES bei Reglamentas (ES) Nr. 236/2012
<i>Reglamentas (ES) Nr. 1095/2010</i>	2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1095/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija) ir iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB bei panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/77/EB

3 Tikslas

5. Šių gairių paskirtis – konkrečiai nurodyti riziką, į kurią turi atsižvelgti PSŠ arba prekybos vieta, kuri, gavusi prašymą suteikti prieigą prie PSŠ arba prekybos vietos sandorio duomenų, atlieka išsamų rizikos vertinimą.

4 Pareiga laikytis gairių ir teikti pranešimus

4.1 Gairių statusas

6. Šiame dokumente pateiktos pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 16 straipsnį parengtos gairės. Pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 16 straipsnio 3 dalį kompetentingos institucijos ir finansų rinkų dalyviai privalo visomis pastangomis siekti laikytis gairių ir rekomendacijų.
7. Kompetentingos institucijos, kurioms yra skirtos šios gairės, turėtų jų laikytis įtraukdamos jas į savo priežiūros praktiką.

4.2 Pranešimo reikalavimai

8. Kompetentingos institucijos, kurioms yra skirtos šios gairės, per du mėnesius nuo jų paskelbimo ESMA svetainėje visomis oficialiosiomis ES kalbomis privalo informuoti ESMA e. paštu (CSDR.Notifications@esma.europa.eu) nuroydamos, ar jos laikosi arba ketina laikytis šių gairių, ir nurodyti gairių nesilaikymo priežastis. Jeigu iki šio termino atsakymas nebus gautas, bus laikoma, kad kompetentingos institucijos gairių nesilaiko. Pranešimo šabloną galima rasti ESMA interneto svetainėje.

5 Gairės

9. Jeigu pagal Reglamento (ES) Nr. 909/2014 53 straipsnio 3 dalį PSŠ arba prekybos vieta, gavusi CVPD prašymą suteikti prieigą, atlieka išsamų rizikos vertinimą ir kai kompetentinga PSŠ arba prekybos vietos institucija įvertina priežastis, dėl kurių PSŠ arba prekybos vieta atsisakė suteikti paslaugas, PSŠ arba prekybos vieta turėtų atsižvelgti į toliau nurodytą su tokių paslaugų suteikimu susijusią riziką:
- (a) teisinę riziką;
 - (b) finansinę riziką;
 - (c) operacinę riziką.

5.1 Teisinė rizika

10. Vertindama teisinę riziką, kuri kyla gavus CVPD prašymą suteikti prieigą prie sandorio duomenų, PSŠ arba prekybos vieta ir jos kompetentinga institucija turėtų atsižvelgti bent į šiuos kriterijus:
- (a) CVPD neteikia informacijos, kurios reikia norint įvertinti, kaip CVPD laikosi gaunančiosios šalies prieigai taikomų taisyklių ir teisinių reikalavimų, įskaitant teises nuomones arba bet kuriuos susijusius teisinius susitarimus, iš kurių matyti, kad CVPD gali vykdyti savo įsipareigojimus gaunančiosios šalies atžvilgiu;
 - (b) CVPD neteikia informacijos, įskaitant teises nuomones arba bet kuriuos susijusius teisinius susitarimus, kurie yra reikalingi norint įvertinti CVPD gebėjimą užtikrinti pateiktuose duomenyse apie sandorį esančios informacijos konfidencialumą pagal gaunančiosios šalies valstybėje narėje taikomas taisykles;
 - (c) jeigu CVPD yra įsisteigęs trečiojoje šalyje, būtina atsižvelgti į kurį nors iš toliau išvardytų kriterijų:
 - i. CVPD negalioja reguliavimo ir priežiūros sistema, kuri būtų panaši į reguliavimo ir priežiūros sistemą, kuri būtų taikoma CVPD, jeigu jis būtų įsteigtas Sąjungoje, arba
 - ii. CVPD taisyklės dėl atsiskaitymų baigtinumo nėra panašios į Reglamento (ES) Nr. 909/2014 39 straipsnyje nustatytas taisykles.

5.2 Finansinė rizika

11. Vertindama finansinę riziką, kuri kyla gavus CVPD prašymą suteikti prieigą prie sandorio duomenų, PSŠ arba prekybos vieta ir jos kompetentinga institucija turėtų atsižvelgti bent į šiuos kriterijus:
- (a) CVPD neturi pakankamai finansinių išteklių, kad įvykdytų savo sutartinius įsipareigojimus gaunančiosios šalies atžvilgiu;
 - (b) CVPD nenori arba negali finansuoti bet kurio pritaikytojo komponento, kuris yra reikalingas siekiant suteikti prieigą pagal Reglamento (ES) Nr. 909/2014 53 straipsnio 1 dalį tiek, kad tai nebūtų laikoma diskriminuojančia prieigos sąlyga.

5.3 Operacinė rizika

12. Vertindama operacinę riziką, kuri kyla gavus CVPD prašymą suteikti prieigą, PSŠ arba prekybos vieta ir jos kompetentinga institucija turėtų atsižvelgti bent į šiuos kriterijus:

- (a) CVPD neturi operacinio pajėgumo atsiskaityti už vertybinių popierių sandorius, kurių tarpuskaitą įvykdė CVPD arba kurie buvo įvykdyti prekybos vietoje;
- (b) CVPD negali įrodyti, kad jis gali laikytis ir vykdyti galiojančių gaunančiosios šalies rizikos valdymo taisyklių arba jam šiuo atžvilgiu trūksta reikalingos patirties;
- (c) CVPD nėra parengęs veiklos tęstinumo politikos ir veiklos atkūrimo plano;
- (d) norint suteikti prieigą, reikia, kad gaunančioji šalis imtųsi esminių pokyčių, susijusių su jos operacijomis, kurios darytų poveikį rizikos valdymo procedūroms ir sukeltų pavojų sklandžiam prekybos vietos arba PSŠ funkcionavimui, pvz., tokių šalių vykdomas nuolatinis rankinis duomenų tvarkymas.