Euroopan unionin
virallinen lehti

FI
L-sarja

2026/1519

14.10.2026

KOMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) 2026/1519,

annettu 6 päivänä heinäkuuta 2026,

komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2017/392 vahvistettujen teknisten sääntelystandardien muuttamisesta niiden tietojen osalta, jotka arvopaperikeskuksen on annettava toimivaltaiselle viranomaiselleen Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 909/2014 22 artiklan 1 kohdassa tarkoitettua uudelleentarkastelua ja arviointia varten

(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 22 artiklan 10 kohdan kolmannen alakohdan,

sekä katsoo seuraavaa:

(1) Asetukseen (EU) N:o 909/2014 Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksella (EU) 2023/2845 ([2]) tehdyt muutokset edellyttävät komission delegoidun asetuksen (EU) 2017/392 ([3]) tiettyjen säännösten muuttamista.

(2) Kun otetaan huomioon asiaan liittyvien viranomaisten ja Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/65/EU ([4]) 67 artiklassa tarkoitettujen viranomaisten roolin vahvistaminen asetuksessa (EU) N:o 909/2014 säädetyssä uudelleentarkastelussa ja arvioinnissa, toimivaltaisten viranomaisten olisi toimitettava kyseisille viranomaisille tiedot, joita nämä tarvitsevat täyttääkseen tehtävänsä. Kyseisten viranomaisten tehtävää on laajennettu niin, että ne valvovat arvopaperikeskusten ylläpitämien arvopapereiden selvitysjärjestelmien toiminnan lisäksi asetuksen (EU) N:o 909/2014 ja muun arvopapereiden selvitysjärjestelmien toimintaa koskevan unionin oikeuden vaatimusten noudattamista. Kun otetaan huomioon asetuksella (EU) 2023/2845 käyttöön otettu pidempi kolmen vuoden uudelleentarkastelujakso, arvopaperikeskukset olisi velvoitettava antamaan toimivaltaisille viranomaisille tiettyjä uusia tietoja. On myös tarpeen parantaa asetuksen (EU) N:o 909/2014 22 artiklan 1, 7 ja 8 kohdassa säädettyjen raportointivaatimusten ennakoitavuutta, vähentää sekä arvopaperikeskusten että toimivaltaisten viranomaisten hallinnollista rasitetta ja vähentää satunnaisia tietopyyntöjä.

(3) Jotta voidaan varmistaa vähimmäistason yhdenmukaisuus, antaa toimivaltaisille viranomaisille mahdollisuus vertailla saamiaan tietoja ja lähentää valvontakäytäntöjä, arvopaperikeskusten olisi toimitettava toimivaltaiselle viranomaiselleen yhteenveto keskeisistä muutoksista, joita ne ovat tehneet asetuksen (EU) N:o 909/2014 noudattamista koskeviin järjestelyihinsä, strategioihinsa, prosesseihinsa ja mekanismeihinsa sen jälkeen, kun niiden toimivaltainen viranomainen on viimeksi tarkastellut kyseisiä järjestelyjä, strategioita, prosesseja ja mekanismeja. Koska asetuksen (EU) N:o 909/2014 22 artiklan 1 kohdan kolmannessa alakohdassa säädetään uudelleentarkastelun ja arvioinnin uudesta pidemmästä vähimmäistiheydestä ja kun otetaan huomioon uudelleentarkastelu- ja arviointi-

([1]) EUVL L 257, 28.8.2014, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2014/909/oj.

([2]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2023/2845, annettu 13 päivänä joulukuuta 2023, asetuksen (EU) N:o 909/2014 muuttamisesta toimituskurin, rajat ylittävän palvelujen tarjoamisen, valvontayhteistyön, pankkipalvelujen tyyppisten oheispalvelujen tarjoamisen sekä kolmansien maiden arvopaperikeskuksia koskevien vaatimusten osalta sekä asetuksen (EU) N:o 236/2012 muuttamisesta (EUVL, 2023/2845, 27.12.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2845/oj).

([3]) 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 (EUVL L 65, 10.3.2017, s. 48, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/392/oj).

([4]) 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, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj).

prosessin käyttöönoton jälkeen valvonnasta saatujen kokemusten esiin tuomat uudet seikat, kyseisessä kertomuksessa olisi annettava yksityiskohtaisemmat tiedot kunkin uudelleentarkastelujakson aikana arvopaperikeskuksen rakenteen ja toiminnan keskeisissä osatekijöissä tapahtuneista valvonnan kannalta merkityksellisistä muutoksista. Näihin keskeisiin osatekijöihin olisi kuuluttava arvopaperikeskuksen konsernirakenne, sen johto ja osakkeenomistajat, sen tarjoamat toiminta ja palvelut sekä lopetetut palvelut ja linkit. Toimivaltaisille viranomaisille säännöllisesti uudelleentarkastelua ja arviointia varten toimitettaviin tietoihin olisi sisällytettävä useita tietoja arvopaperikeskuksen riskienhallintajärjestelmän muutoksista oikeudellisten riskien, yleisten liiketoimintariskien ja operatiivisten riskien osalta.

(4) Koska arvopaperikeskukset voivat tarjota palvelujaan rajojen yli toisessa jäsenvaltiossa ja kolmansissa maissa, rajatylittävä toiminta olisi sisällytettävä arvopaperikeskuksen asetuksen (EU) N:o 909/2014 noudattamiseksi käyttöön ottamien järjestelyjen, strategioiden, prosessien ja mekanismien arviointiin sekä niiden riskien arviointiin, joille arvopaperikeskus altistuu tai voi altistua tai joita se luo arvopaperimarkkinoiden moitteettomalle toiminnalle tai rahoitusmarkkinoiden vakaudelle. Arvopaperikeskusten olisi sen vuoksi annettava toimivaltaisille viranomaisilleen tilastotietoja rajatylittävästä toiminnastaan, mukaan lukien siitä, millä lainkäyttöalueilla osallistujat ja liikkeeseenlaskijat toimivat ja mitä lainsäädäntöä sovelletaan niihin arvopapereihin, joiden osalta ne tarjoavat ydinpalveluja. Näiden tietojen avulla viranomaiset saavat perusteellisen kuvan arvopaperikeskuksen tarjoamiin rajatylittäviin palveluihin liittyvistä operatiivisista, oikeudellisista ja likviditeettiriskeistä.

(5) Jotta toimivaltaiset viranomaiset voivat seurata, tunnistavatko, luokittelevatko ja hallitsevatko arvopaperikeskukset asianmukaisesti oikeudelliset riskinsä, arvopaperikeskusten olisi ilmoitettava toimivaltaisille viranomaisilleen kaikista muutoksista, joita ne tekevät oikeudelliseen hallintakehykseensä uudelleentarkastelujakson aikana.

(6) Jotta voidaan varmistaa, että arvopaperikeskukset noudattavat jatkuvasti toimilupansa ehtoja, niiden edistymistä toimivaltaisten viranomaisten havaintojen ja suositusten käsittelyssä olisi seurattava tiiviisti. Arvopaperikeskusten olisi osana asetuksen (EU) N:o 909/2014 22 artiklan 1 kohdassa tarkoitettua uudelleentarkastelua ja arviointia ilmoitettava toimivaltaisille viranomaisilleen toimenpiteistä, joita ne ovat toteuttaneet viranomaisten havaintojen ja suositusten johdosta. Arvopaperikeskusten, jotka ovat saaneet delegoidun asetuksen (EU) 2017/392 32 artiklassa tarkoitetun riskiluokituksen kolmannelta osapuolelta, olisi raportoitava säännöllisesti kaikista uudelleentarkastelujakson aikana tapahtuneista muutoksista arvopaperikeskuksen riskiluokituksessa.

(7) Arvopaperikeskukset pysyvät vastuussa ulkoistettuihin toimintoihin tai palveluihin liittyvistä kysymyksistä, mutta tällaisilla toiminnoilla tai palveluilla voi olla suora vaikutus arvopapereiden selvitysjärjestelmiin. Jotta varmistetaan, että ulkoistamissopimuksissa määrätään asianmukaisesti arvopaperikeskusten harjoittamasta ulkoistettujen toimintojen valvonnasta, arvopaperikeskusten olisi säännöllisesti ilmoitettava toimivaltaisille viranomaisilleen kyseisiin sopimuksiin uudelleentarkastelujakson aikana tehdyistä merkittävistä muutoksista.

(8) Viivästettyyn nettoselvitykseen liittyy luotto- ja likviditeettiriskejä. Arvopaperikeskusten olisi sen vuoksi säännöllisesti ilmoitettava toimivaltaisille viranomaisilleen, miten ne hallitsevat kyseisiä luotto- ja likviditeettiriskejä.

(9) Delegoidun asetuksen (EU) 2017/392 70 artiklan 7 kohdan mukaan arvopaperikeskusten on tarkasteltava operatiivisia tavoitteitaan määräajoin uudelleen teknologian ja liiketoiminnan kehityksen huomioon ottamiseksi. Tästä seuraa, että jotta toimivaltaiset viranomaiset voisivat asianmukaisesti suorittaa asetuksen (EU) N:o 909/2014 22 artiklan 1 kohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun ja arvioinnin, arvopaperikeskusten olisi ilmoitettava toimivaltaisille viranomaisilleen myös operatiivisten tavoitteiden uudelleentarkastelun tuloksista ja erityisesti prosesseista ja toiminnoista, jotka edistävät arvopaperikeskusten palvelujen tarjoamista, sekä niitä tukevista tietoteknisistä järjestelmistä.

(10) Operatiivinen riski on yksi merkittävimmistä arvopaperikeskuksiin jatkuvasti kohdistuvista riskeistä. Arvopaperikeskusten olisi sen vuoksi ilmoitettava toimivaltaisille viranomaisilleen uudelleentarkastelujakson aikana havaituista operatiivisista riskeistä ja kyseisten riskien lieventämiseksi toteutetuista menettelyistä. Samasta syystä arvopaperikeskusten olisi säännöllisesti ilmoitettava toimivaltaisille viranomaisilleen käyttäjien kanssa tekemiensä operatiivisten järjestelyjen, toimintaperiaatteiden ja menettelyjen testauksen ja uudelleentarkastelun tuloksista.

(11) Asetuksen (EU) N:o 909/2014 6 ja 7 artiklan mukaan arvopaperikeskusten on edistettävä toimitusten tapahtumista ajallaan sovittuna toimituspäivänä, seurattava transaktioiden toimituspuutteita ja otettava käyttöön menettelyt, joilla helpotetaan transaktioiden toimitusta siinä tapauksessa, ettei transaktioiden toimitus ole hoidettu sovittuna toimituspäivänä. Menettelyihin voi sisältyä rahallisten seuraamusten määrääminen, toimituspuutteista raportointi ja mahdollisesti pakollinen korvausosto. Tämän vuoksi ja jotta toimivaltaiset viranomaiset voisivat seurata muutoksia, joita arvopaperikeskukset toteuttavat tältä osin asetuksen (EU) N:o 909/2014 22 artiklan 1 kohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun ja arvioinnin tarkastelujakson aikana, arvopaperikeskusten olisi annettava säännöllisesti tietoja siitä, miten toimenpiteet, joita ne ovat ottaneet käyttöön toimituspuutteiden ehkäisemiseksi ja korjaamiseksi, ovat muuttuneet.

(12) Jotta varmistetaan, että arvopaperikeskuksilla on valmiudet toteuttaa oikea-aikaisia toimia, jos yksi tai useampi sen osallistujista on maksukyvytön, tällaisten toimien toteuttamisen mahdollistavia sääntöjä ja menettelyjä olisi testattava ja tarkasteltava uudelleen säännöllisesti. Jotta toimivaltaiset viranomaiset voisivat tunnistaa riskit, joille arvopaperikeskukset saattavat altistua, arvopaperikeskusten olisi ilmoitettava toimivaltaisille viranomaisilleen tällaisen testauksen ja uudelleentarkastelun tulokset.

(13) Delegoidun asetuksen (EU) 2017/392 80 artiklan mukaan arvopaperikeskusten on säännöllisesti tarkasteltava liiketoiminnan jatkuvuutta koskevia toimintaperiaatteitaan ja palautumissuunnitelmaansa uudelleen ja päivitettävä niitä. Jotta toimivaltaiset viranomaiset voisivat suorittaa asianmukaisesti asetuksen (EU) N:o 909/2014 22 artiklan 1 kohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun ja arvioinnin, arvopaperikeskusten olisi ilmoitettava toimivaltaisille viranomaisilleen näiden säännöllisten uudelleentarkastelujen ja päivitysten tulokset.

(14) Kun on kyse vastikkeettomista toimitusohjeista, arvopaperikeskukset voivat käyttää toimenpiteitä tai välineitä asettaakseen arvopapereiden toimittamisen ehdoksi maksusuorituksen, joka toteutetaan niiden oman järjestelmän ulkopuolella. Kun otetaan huomioon kyseisten toimenpiteiden tai välineiden merkitys arvopapereiden selvitysjärjestelmän kannalta, arvopaperikeskusten olisi ilmoitettava toimivaltaisille viranomaisilleen, jos toimenpiteitä tai välineitä on otettu käyttöön uudelleentarkastelujakson aikana.

(15) Uusien tietovaatimusten käyttöönotto voi johtaa muutoksiin arvopaperikeskusten raportointirakenteessa. Jotta arvopaperikeskuksilla olisi riittävästi aikaa muutosten tekemiseen, tiettyjen säännösten soveltamispäivää olisi lykättävä yhdellä vuodella.

(16) Sen vuoksi delegoitua asetusta (EU) 2017/392 olisi muutettava vastaavasti.

(17) Tämä asetus perustuu teknisten sääntelystandardien luonnoksiin, jotka Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen (ESMA) on toimittanut komissiolle.

(18) ESMA on järjestänyt avoimia julkisia kuulemisia tämän asetuksen perustana olevista teknisten sääntelystandardien luonnoksista, analysoinut niihin mahdollisesti liittyviä kustannuksia ja hyötyjä sekä pyytänyt lausunnon Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1095/2010 ([5]) 37 artiklan mukaisesti perustetulta arvopaperimarkkina-alan osallisryhmältä,

ON HYVÄKSYNYT TÄMÄN ASETUKSEN:

1 artikla

Delegoidun asetuksen (EU) 2017/392 muuttaminen

Muutetaan delegoitu asetus (EU) 2017/392 seuraavasti:

1) korvataan 40 artiklan 2 kohta seuraavasti:

”2. Arvopaperikeskuksen on toimitettava asetuksen (EU) N:o 909/2014 22 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja uudelleentarkastelua ja arviointia varten toimivaltaiselle viranomaiselleen kaikki seuraavat:

a) tämän asetuksen 41 ja 42 artiklassa tarkoitetut tiedot;

([5]) 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, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

b) selvitys arvopaperikeskuksen toiminnasta asiaankuuluvalta uudelleentarkastelujaksolta ja asetuksen (EU) N:o 909/2014 16 artiklan 4 kohdassa tarkoitetuista olennaisista muutoksista, joista on ilmoitettu uudelleentarkastelujakson aikana, sekä kaikki niihin liittyvät asiakirjat; selvityksen on sisällettävä tiedot seuraavista uudelleentarkastelujaksoon liittyvistä seikoista:

i) muutokset arvopaperikeskuksen kotijäsenvaltiossaan ja tapauksen mukaan muissa jäsenvaltioissa ja kolmansissa maissa tarjoamissa asetuksen (EU) N:o 909/2014 liitteessä tarkoitetuissa ydin- ja oheispalveluissa;

ii) muutokset arvopaperikeskuksen hallinnointi- ja ohjausjärjestelmässä ja organisaatiorakenteessa, mukaan lukien muutokset työntekijöiden lukumäärässä;

iii) muutokset arvopaperikeskuksen asetuksen (EU) N:o 909/2014 42 artiklassa tarkoitetussa oikeudellisten, liiketoiminnallisten, operatiivisten ja muiden suorien tai välillisten riskien hallintajärjestelmässä, ja selvityksestä käy ilmi yhteys tehtyjen muutosten ja arvopaperikeskuksen tekemän toimintaympäristön muuttuvia riskejä koskevan arvioinnin välillä niin, että keskeiset riskit on luokiteltu;

iv) yhteenveto asetuksen (EU) N:o 909/2014 28 artiklassa tarkoitetun käyttäjien komitean toiminnasta, mukaan lukien kokousten lukumäärä sekä annetut lausunnot ja niiden aiheet yksilöiden ne, joita arvopaperikeskuksen ylin hallintoelin ei ole noudattanut;

v) keskeiset muutokset arvopaperikeskuksen asetuksen (EU) N:o 909/2014 30 artiklassa tarkoitetussa palvelujen tai toimintojen ulkoistamisessa;

vi) yksityiskohtaiset tiedot asetuksen (EU) N:o 909/2014 16 artiklan 4 kohdassa tarkoitetuista olennaisista muutoksista, mukaan lukien kaikki seuraavat tapahtumat, jos niistä on ilmoitettu tarkastelujakson aikana:

1) sen konsernin, johon arvopaperikeskus kuuluu, rakenteen, toimivan johdon, ylimmän hallintoelimen ja osakkeenomistajien muutokset asetuksen (EU) N:o 909/2014 27 a artiklan mukaisesti;

2) olemassa olevan toiminnan tai palvelun muuttaminen muutoin kuin asetuksen (EU) N:o 909/2014 19 artiklan 1 kohdan yhteydessä, jos tämän asetuksen 4 artiklan 2 kohdan l–p alakohdassa tarkoitettujen palvelujen kuvausta olisi muutettava;

3) arvopaperikeskuksen tarjoaman palvelun lopettaminen;

4) arvopaperikeskuksen tarjoaman linkin lopettaminen;

5) arvopaperikeskuksen riskienhallintakehyksen muuttaminen, joka vaikuttaa asetuksen (EU) N:o 909/2014 47 artiklan mukaiseen pääomavaatimusten laskentaan;

c) toimivaltaisen viranomaisen pyytämät lisätiedot, jotka ovat tarpeen

i) sen arvioimiseksi, onko arvopaperikeskus täyttänyt asetuksessa (EU) N:o 909/2014 säädetyt velvoitteensa uudelleentarkastelujakson aikana;

ii) niiden riskien arvioimiseksi, joille arvopaperikeskus altistuu tai voi altistua tai joita arvopaperikeskus luo arvopaperimarkkinoiden moitteettomalle toiminnalle tai rahoitusmarkkinoiden vakaudelle.”;

2) korvataan 41 artikla seuraavasti:

”41 artikla

Kunkin uudelleentarkastelun ja arvioinnin kannalta merkitykselliset säännöllisesti annettavat tiedot

Arvopaperikeskuksen on toimitettava seuraavat tiedot toimivaltaiselle viranomaiselle kutakin uudelleentarkastelujaksoa varten:

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

b) yhteenveto arvopaperikeskuksen tuoreimmasta osavuosikatsauksesta;

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 tehtyjen tämän asetuksen 79 artiklassa tarkoitettujen liiketoiminnan jatkuvuutta ja palautumista koskevien testien tai vastaavien testien sekä tämän asetuksen 76 artiklan 1 kohdan b alakohdassa tarkoitettujen uudelleentarkastelujen tuloksista;

h) selvitys uudelleentarkastelujakson aikana tapahtuneista toimintahäiriöistä, jotka ovat vaikuttaneet ydinpalvelujen sujuvaan tarjontaan, tiedot kyseisten toimintahäiriöiden luokittelusta sekä niiden korjaamiseksi toteutetuista toimenpiteistä ja korjaustoimenpiteiden tuloksista;

i) selvitys siitä, onko tämän asetuksen 70 artiklan 3 kohdassa tarkoitetut arvopaperikeskuksen vahvistetut operatiivista luotettavuutta koskevat tavoitteet, myös operatiivista suorituskykyä koskevat tavoitteet ja sitovat palvelun tavoitetasot sen palvelujen ja arvopapereiden selvitysjärjestelmiä varten, saavutettu, mukaan lukien

   i) tiedot arvopaperikeskuksen toimista, joilla seurataan ja arvioidaan säännöllisesti operatiivista luotettavuutta koskevia tavoitteita ja raportoidaan niistä tämän asetuksen 70 artiklan 5 ja 6 kohdassa tarkoitetulla tavalla;

   ii) arviointi kyseisten järjestelmien käytettävyydestä uudelleentarkastelujakson aikana, mitattuna päivittäin prosenttiosuutena ajasta, jonka järjestelmät ovat toiminnassa ja toimivat sovittujen parametrien mukaisesti;

j) yhteenveto siitä, minkä tyyppisiä manuaalisia toimia arvopaperikeskus on toteuttanut automatisoidussa selvitysprosessissa komission delegoidun asetuksen (EU) 2018/1229 (*) 4 artiklan 2 kohdan mukaisesti;

k) asetuksen (EU) N:o 909/2014 22 a artiklassa tarkoitetut elvytyssuunnitelmat ja hallitun lopettamisen suunnitelmat ja erityisesti tiedot kaikista tällaisiin suunnitelmiin tehdyistä merkittävistä muutoksista ja tiedot kaikista uudelleentarkastelujakson aikana tehdyistä merkittävistä muutoksista arvopaperikeskuksen kriisinratkaisusuunnitelmaan, jos arvopaperikeskusta varten on laadittu kriisinratkaisusuunnitelma tai ylläpidetään kriisinratkaisusuunnitelmaa;

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 mahdollisista 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 merkittävistä muutoksista, jotka vaikuttavat arvopaperikeskuksen perustamiin arvopaperikeskusten välisiin linkkeihin ja jotka vaikuttavat tämän asetuksen XII luvussa tarkoitettuihin vaatimuksiin, mukaan lukien muutokset

   i) arvopaperikeskusten välisen linkin tyypissä;

   ii) mekanismeissa ja menettelyissä, joita käytetään toimitukseen kyseisissä arvopaperikeskusten välisissä linkeissä;

o) tiedot kaikista uudelleentarkastelujakson aikana ilmenneistä eturistiriitoja koskevista tapauksista, mukaan luettuna kuvaus siitä, miten eturistiriitoja on hallittu;

p) tiedot arvopaperikeskuksen uudelleentarkastelujakson aikana harjoittamasta sisäisestä valvonnasta ja sen toteuttamista sisäisistä tarkastuksista, mukaan lukien tiedot

i) asetuksen (EU) N:o 909/2014 45 artiklassa ja tämän asetuksen 73 artiklan 1 ja 2 kohdassa tarkoitetuista arvopaperikeskuksen operatiivisten riskien hallintakehyksen ja hallintajärjestelmien tarkastuksista;

ii) asetuksen (EU) N:o 909/2014 26 artiklan 6 kohdassa ja tämän asetuksen 51 artiklassa ja 52 artiklan 1 kohdassa tarkoitetuista arvopaperikeskuksen säännöllisistä ja riippumattomista tarkastuksista;

q) tiedot havaituista asetuksen (EU) N:o 909/2014 rikkomisista, mukaan luettuina rikkomiset, jotka on havaittu mainitun asetuksen 26 artiklan 5 kohdassa tarkoitetun raportointikanavan välityksellä;

r) yksityiskohtaiset tiedot arvopaperikeskuksen uudelleentarkastelujakson aikana toteuttamista kurinpitotoimista, mukaan luettuina tapaukset, joissa osallistujien toiminta on keskeytetty asetuksen (EU) N:o 909/2014 7 artiklan 7 kohdan mukaisesti, jolloin on ilmoitettava keskeyttämisen kesto ja syy;

s) arvopaperikeskuksen yleinen liiketoimintastrategia ja arvopaperikeskuksen tarjoamia palveluja koskeva yksityiskohtainen liiketoimintasuunnitelma vähintään seuraavan uudelleentarkastelujakson ajalta;

t) tiedot uudelleentarkastelujakson aikana tapahtuneista muutoksista arvopaperikeskuksen asetuksen (EU) N:o 909/2014 43 artiklassa ja tämän asetuksen 31 artiklassa tarkoitettujen oikeudellisten riskien hallinnassa;

u) tiedot uudelleentarkastelujakson aikana tapahtuneista muutoksista tämän asetuksen 32 artiklan 1 kohdassa tarkoitetuissa arvopaperikeskuksen riskienhallinta- ja riskienvalvontajärjestelmissä ja tietoteknisissä järjestelmissä, jotka arvopaperikeskus on ottanut käyttöön liiketoimintariskin hallitsemiseksi;

v) jos arvopaperikeskus on saanut tämän asetuksen 32 artiklan 2 kohdassa tarkoitetun riskiluokituksen kolmannelta osapuolelta, tiedot kaikista kyseisen riskiluokituksen muutoksista uudelleentarkastelujakson aikana, mukaan lukien kaikki kyseistä riskiluokitusta tukevat merkitykselliset tiedot;

w) tiedot uudelleentarkastelujakson aikana tapahtuneista muutoksista arvopaperikeskuksen asetuksen (EU) N:o 909/2014 30 artiklassa tarkoitettujen ulkoistettujen palvelujen tai toimintojen hallinnassa, mukaan lukien tiedot muutoksista

i) tämän asetuksen 49 artiklassa tarkoitetussa henkilöstön jakamisessa;

ii) tämän asetuksen 33 artiklan 2 kohdan b alakohdassa tarkoitetuissa menetelmissä, joilla valvotaan ulkoistettujen palvelujen ja toimintojen palvelutasoa;

x) selvitys muutoksista, joita uudelleentarkastelujakson aikana on tapahtunut asetuksen (EU) N:o 909/2014 47 a artiklan 2 kohdassa tarkoitetussa viivästetyn nettoselvityksen käytöstä aiheutuvien luotto- ja likviditeettiriskien mittaamisessa, seurannassa ja hallinnassa;

y) tiedot toimista, joita arvopaperikeskus on toteuttanut uudelleentarkastelujakson aikana operatiivisten tavoitteidensa tarkistamiseksi siten, että niissä voidaan ottaa huomioon tämän asetuksen 70 artiklan 7 kohdassa tarkoitettu teknologian ja liiketoiminnan kehittyminen;

z) tiedot seuraavista:

i) arvopaperikeskukseen uudelleentarkastelujakson aikana kohdistuneen operatiivisen riskin, mukaan lukien keskeisiin osallistujiin liittyvät operatiiviset riskit, arvioinnista, jonka arvopaperikeskus suoritti toimittamalla ylimmälle johdolle säännöllisesti raportteja operatiivisille riskeille altistumisista ja operatiivisista riskeistä aiheutuneista tappioista;

ii) menetelmät, joilla on lievennetty asetuksen (EU) N:o 909/2014 45 artiklassa ja tämän asetuksen 66 artiklan 2 kohdassa, 67 artiklan 4 kohdassa ja 71 artiklan 2 kohdassa tarkoitettuja riskejä ja tappioita;

aa) tiedot sellaisten tämän asetuksen 73 artiklan 4 kohdassa tarkoitettujen operatiivisten järjestelyjen, toimintatapojen ja menettelyjen testausten ja uudelleentarkastelujen tuloksista, jotka arvopaperikeskus on toteuttanut käyttäjien kanssa uudelleentarkastelujakson aikana;

ab) tiedot arvopaperikeskuksen asetuksen (EU) N:o 909/2014 45 artiklassa ja tämän asetuksen 77 artiklan 3 kohdassa tarkoitetuista liiketoiminnan vaikutusanalyysiin ja riskianalyysiin uudelleentarkastelujakson aikana tehdyistä päivityksistä, jotka perustuvat joko arvopaperikeskuksen vuotuiseen uudelleentarkasteluun tai olennaisen häiriötilanteen tai huomattavien organisaatiomuutosten jälkeen tehtävään tapauskohtaiseen uudelleentarkasteluun ja joissa otetaan huomioon kaikki merkityksellinen kehitys, mukaan lukien markkinoiden ja tietotekniikan kehitys;

ac) tiedot tapahtumista, jotka liittyvät asetuksen (EU) N:o 909/2014 6 artiklan 3 ja 4 kohdassa ja 7 artiklan 1 ja 2 kohdassa sekä delegoidun asetuksen (EU) 2018/1229 4–15 artiklassa tarkoitettuihin arvopaperikeskuksen toimenpiteisiin toimituspuutteiden ennaltaehkäisemiseksi ja korjaamiseksi;

ad) tiedot sellaisen asetuksen (EU) N:o 909/2014 41 artiklan 3 kohdassa tarkoitetun maksulaiminlyöntejä koskevien menettelyjen testauksen tuloksista, jonka arvopaperikeskus on tehnyt käyttäjien kanssa uudelleentarkastelujakson aikana;

ae) tiedot tämän asetuksen 80 artiklassa tarkoitetusta arvopaperikeskuksen liiketoiminnan jatkuvuutta koskevien toimintaperiaatteiden ja palautumissuunnitelman uudelleentarkastelusta ja päivittämisestä, jotka tehtiin uudelleentarkastelujakson aikana;

af) tiedot mahdollisista toimenpiteistä tai välineistä, joita arvopaperikeskus on käyttänyt uudelleentarkastelujakson aikana asettaakseen arvopapereiden toimittamisen ehdoksi maksusuorituksen, joka toteutetaan arvopaperikeskuksen järjestelmän ulkopuolella vastikkeettomilla (FOP) toimitusohjeilla;

ag) tiedot arvopaperikeskuksen edistymisestä lupamenettelyssä tai aiemmissa arvopaperikeskusta koskevissa asetuksen (EU) N:o 909/2014 22 artiklan 9 kohdan mukaisissa uudelleentarkasteluissa ja arvioinneissa esitettyjen jäljellä olevien havaintojen ja suositusten täyttämisessä.

Edellä olevaa i alakohtaa varten yhteistä toimitusinfrastruktuuria käyttävät arvopaperikeskukset voivat kyseisessä alakohdassa tarkoitetun selvityksen tiettyjen osien sijaan toimittaa asiaan liittyviä otteita asetuksen (EU) N:o 909/2014 30 artiklan 5 kohdassa tarkoitetun oikeudellisen, sääntelyyn liittyvän ja hallinnollisen kehyksen puitteissa saataville asetetuista raporteista.

(*) Komission delegoitu asetus (EU) 2018/1229, annettu 25 päivänä toukokuuta 2018, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 909/2014 täydentämisestä toimituskuria koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla (EUVL L 230, 13.9.2018, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2018/1229/oj).";

3) muutetaan 42 artikla seuraavasti:

a) muutetaan 1 kohdan ensimmäinen alakohta seuraavasti:

i) korvataan johdantokappale seuraavasti:

"Arvopaperikeskuksen on toimitettava kutakin uudelleentarkastelujaksoa varten toimivaltaiselle viranomaiselle kalenterivuosien tai jonkin muun toimivaltaisen viranomaisen määrittämän ajanjakson mukaan jaoteltuna seuraavat tilastotiedot:";

ii) korvataan a ja b alakohta seuraavasti:

"a) luettelo, jossa ilmoitetaan arvopaperikeskuksen jokaisen arvopapereiden selvitysjärjestelmän osallistujat, mukaan lukien

i) osallistujien rekisteröintimaa;

ii) osallistujien LEI-tunnus;

iii) osallistujien toiminimi;

b) luettelo liikkeeseenlaskijoista, joille arvopaperikeskus tarjoaa asetuksen (EU) N:o 909/2014 liitteessä olevan A jakson 1 kohdassa tarkoitettua palvelua, mukaan lukien

i) liikkeeseenlaskijoiden rekisteröintimaa;

ii) liikkeeseenlaskijoiden LEI-tunnus;

iii) liikkeeseenlaskijoiden toiminimi;";

iii) lisätään ba ja bb alakohta seuraavasti:

”ba) luettelo kussakin arvopaperikeskuksen arvopapereiden selvitysjärjestelmässä keskitetysti ylläpidetyille arvopaperitileille kirjatuista arvopapereiden liikkeeseenlaskuista, mukaan lukien kaikki seuraavat:

i) arvopapereiden ISIN-koodi;

ii) liikkeeseenlaskijan rekisteröintimaa;

iii) maa, jonka sovellettavan yhtiöoikeuden tai muun vastaavan lainsäädännön nojalla arvopaperit lasketaan liikkeeseen;

iv) liikkeeseenlaskijan LEI-tunnus;

v) liikkeeseenlaskijan toiminimi;

bb) luettelo kussakin arvopaperikeskuksen arvopapereiden selvitysjärjestelmässä ei-keskitetysti ylläpidetyille arvopaperitileille kirjatuista arvopapereiden liikkeeseenlaskuista, mukaan lukien kaikki seuraavat:

i) arvopapereiden ISIN-koodi;

ii) liikkeeseenlaskijan rekisteröintimaa;

iii) liikkeeseenlaskijan LEI-tunnus;

iv) liikkeeseenlaskijan toiminimi;”;

iv) muutetaan d alakohta seuraavasti:

1) korvataan ii ja iii alakohta seuraavasti:

”ii) sen osallistujan rekisteröintimaan mukaan, jolle palveluja tarjotaan;

iii) liikkeeseenlaskijan rekisteröintimaan mukaan;”;

2) lisätään iv alakohta seuraavasti:

”iv) sen maan mukaan, jonka sovellettavan yhtiöoikeuden tai muun vastaavan lainsäädännön nojalla arvopaperit lasketaan liikkeeseen;”;

v) lisätään f alakohtaan iv alakohta seuraavasti:

”iv) sen maan mukaan, jonka sovellettavan yhtiöoikeuden tai muun vastaavan lainsäädännön nojalla arvopaperit lasketaan liikkeeseen;”;

vi) lisätään h alakohtaan iii a alakohta seuraavasti:

”iii a) sen maan mukaan, jonka sovellettavan yhtiöoikeuden tai muun vastaavan lainsäädännön nojalla rahoitusvälineet lasketaan liikkeeseen;”;

vii) korvataan i alakohta seuraavasti:

”i) asetuksen (EU) N:o 909/2014 7 a artiklassa tarkoitettujen korvausostojen lukumäärä ja arvo;”;

viii) korvataan l alakohta seuraavasti:

”l) kunkin arvopaperikeskusten välisen linkin kautta toimitettujen toimitusohjeiden kokonaismäärä ja arvo, mukaan lukien

i) linkitetty arvopaperikeskus (sen rekisteröintimaa, LEI-tunnus ja toiminimi) ja, jos arvopaperikeskus ylläpitää useita arvopapereiden selvitysjärjestelmiä, linkitetyt arvopapereiden selvitysjärjestelmät;

ii) linkin tyyppi seuraavasti:

1) asetuksen (EU) N:o 909/2014 2 artiklan 1 kohdan 30 alakohdassa tarkoitettu vakioitu linkki;

2) asetuksen (EU) N:o 909/2014 2 artiklan 1 kohdan 31 alakohdassa tarkoitettu räätälöity linkki;

3) asetuksen (EU) N:o 909/2014 2 artiklan 1 kohdan 32 alakohdassa tarkoitettu epäsuora linkki;

4) asetuksen (EU) N:o 909/2014 2 artiklan 1 kohdan 33 alakohdassa tarkoitettu yhteentoimiva linkki;

iii) se, onko arvopaperikeskus pyynnön esittävä arvopaperikeskus vai pyynnön vastaanottava arvopaperikeskus; tätä varten vastaanottavaksi arvopaperikeskukseksi katsotaan arvopaperikeskus, joka tarjoaa asetuksen (EU) N:o 909/2014 liitteessä olevan A jakson 1 kohdassa tarkoitetun palvelun;";

b) lisätään 2 a ja 2 b kohta seuraavasti:

"2 a. Yksikkömääräisten arvopapereiden 1 kohdassa tarkoitetuksi nimellisarvoksi asetetaan nolla ja tämä kirjataan arvopapereiden selvitysjärjestelmiin, jos nimellisarvoa ei ole saatavilla.

2 b. Arvopaperikeskuksen 1 kohdan a–f alakohdan nojalla antamien tietojen on vastattava tilannetta tapauksen mukaan kalenterivuoden tai kyseisessä kohdassa tarkoitetun ajanjakson lopussa.";

4) korvataan 44 artikla seuraavasti:

"44 artikla

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

Toimivaltaisen viranomaisen on annettava asiaan liittyville viranomaisille, EAMV:lle ja tapauksen mukaan asetuksen (EU) N:o 909/2014 24 a artiklassa tarkoitetulle kollegiolle sekä direktiivin 2014/65/EU 67 artiklassa tarkoitetulle viranomaiselle kultakin uudelleentarkastelujaksolta kaikki seuraavat:

a) raportti toimivaltaisen viranomaisen suorittamasta arvioinnista, joka koskee sitä, ovatko arvopaperikeskuksen järjestelyt, strategiat, prosessit ja mekanismit asetuksen (EU) N:o 909/2014 mukaisia, mukaan lukien

i) mainitun asetuksen 22 a artiklassa tarkoitetut suunnitelmat;

ii) niiden riskien arviointi, joille arvopaperikeskus altistuu tai voi altistua tai joita se luo arvopaperimarkkinoiden moitteettomalle toiminnalle tai rahoitusmarkkinoiden vakaudelle;

b) mahdolliset suunnitellut tai lopulliset korjaavat toimet tai seuraamukset, joiden kohteena arvopaperikeskus on ollut uudelleentarkastelun ja arvioinnin johdosta.

Ensimmäisen alakohdan a alakohdassa tarkoitetun raportin on sisällettävä tiedot seuraavista:

a) tulokset viimeisimmästä arvioinnista, jossa on tarkasteltu sitä, onko arvopaperikeskus noudattanut asetusta (EU) 2022/2554, mukaan lukien mahdolliset havaitut puutteet sääntöjen noudattamisessa ja niihin liittyvät suositukset tai korjaavat toimenpiteet;

b) soveltuvin osin tulokset asetuksen (EU) N:o 909/2014 19 artiklan mukaisesti ulkoistettuihin tai laajennettuihin toimintoihin tai palveluihin liittyvien seikkojen arvioinnista;

c) arvopaperikeskuksen palvelujen tarjoamisesta rajojen yli;

d) asetuksen (EU) N:o 909/2014 mahdolliseen rikkomiseen liittyvistä seikoista, jotka liittyvät palveluiden tarjoamiseen vastaanottavassa jäsenvaltiossa mainitun asetuksen 24 artiklan 5 kohdan mukaisesti.";

5) korvataan 45 artiklan 2 kohdan a alakohta seuraavasti:

"a) toimivaltaisen viranomaisen laatima arviointiraportti riskeistä, joille arvopaperikeskus altistuu tai voi altistua tai joita se luo arvopaperimarkkinoiden moitteettomalle toiminnalle tai rahoitusmarkkinoiden vakaudelle;".

2 artikla

Voimaantulo ja soveltaminen

Tämä asetus tulee voimaan kahdentenakymmenentenä päivänä sen jälkeen, kun se on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.

Kuitenkin 1 artiklan 3 kohdan a alakohdan ii–vi alakohtaa ja viii alakohtaa sovelletaan 3. päivänä marraskuuta 2027.

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

Tehty Brysselissä 6 päivänä heinäkuuta 2026.

Komission puolesta
Puheenjohtaja
Ursula VON DER LEYEN