Publicatieblad
van de Europese Unie

NL
L-serie

2026/1519

14.10.2026

GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) 2026/1519 VAN DE COMMISSIE

van 6 juli 2026

tot wijziging van de technische reguleringsnormen vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/392 van de Commissie wat betreft de informatie die een centrale effectenbewaarinstelling aan haar bevoegde autoriteit moet verstrekken ten behoeve van het in artikel 22, lid 1, van Verordening (EU) nr. 909/2014 van het Europees Parlement en de Raad bedoelde toetsings- en evaluatieproces

(Voor de EER relevante tekst)

DE EUROPESE COMMISSIE,

Gezien het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie,

Gezien Verordening (EU) nr. 909/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 23 juli 2014 betreffende de verbetering van de effectenafwikkeling in de Europese Unie, betreffende centrale effectenbewaarinstellingen en tot wijziging van Richtlijnen 98/26/EG en 2014/65/EU en Verordening (EU) nr. 236/2012 ([1]), en met name artikel 22, lid 10, derde alinea,

Overwegende hetgeen volgt:

(1) Door de wijzigingen die bij Verordening (EU) 2023/2845 van het Europees Parlement en de Raad ([2]) in Verordening (EU) nr. 909/2014 zijn doorgevoerd, moet een aantal bepalingen van Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/392 van de Commissie ([3]) dienovereenkomstig worden gewijzigd.

(2) Gezien de versterking van de rol van relevante autoriteiten en, indien van toepassing, de in artikel 67 van Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad ([4]) bedoelde autoriteiten in het toetsings- en evaluatieproces waarin door Verordening (EU) nr. 909/2014 is voorzien, moeten bevoegde autoriteiten aan die autoriteiten de informatie toezenden die noodzakelijk is voor het vervullen van hun rol, die nu is verruimd van het functioneren van de effectenafwikkelingssystemen die door de centrale effectenbewaarinstelling ("CSD") worden geëxploiteerd, naar de naleving van Verordening (EU) nr. 909/2014 en andere vereisten van Unierecht wat het functioneren van de effectenafwikkelingssystemen betreft. In het licht van de langere toetsingsperiode van drie jaar die met Verordening (EU) 2023/2845 is ingevoerd, moet van CSD's worden verlangd dat zij aan bevoegde autoriteiten bepaalde nieuwe informatie-items rapporteren. Ook is het noodzakelijk de rapportageverplichtingen uit artikel 22, leden 1, 7 en 8, van Verordening (EU) nr. 909/2014 voorspelbaarder te maken, de regeldruk voor zowel CSD's als bevoegde autoriteiten te verminderen en het aantal ad-hoc informatieverzoeken terug te brengen.

(3) Om een minimum aan harmonisatie te waarborgen, om bevoegde autoriteiten in staat te stellen ontvangen informatie te vergelijken en om convergentie in het toezicht te bevorderen, moeten CSD's hun bevoegde autoriteit een overzicht verschaffen van de belangrijkste wijzigingen die zij in de regelingen, strategieën, processen en mechanismen ten aanzien van de naleving van Verordening (EU) nr. 909/2014 hebben aangebracht sinds de meest recente toetsing door hun bevoegde autoriteit van die regelingen, strategieën, processen en mechanismen. Als gevolg van de nieuwe, langere minimumfrequentie voor de toetsing en evaluatie die is vastgesteld in artikel 22, lid 1, derde alinea, van Verordening (EU) nr. 909/2014, en rekening houdende met de nieuwe elementen die naar voren zijn gekomen door

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

([2]) Verordening (EU) 2023/2845 van het Europees Parlement en de Raad van 13 december 2023 tot wijziging van Verordening (EU) nr. 909/2014 wat betreft afwikkelingsdiscipline, grensoverschrijdende verrichting van diensten, samenwerking op toezichtgebied, de verlening van bancaire nevendiensten en vereisten voor centrale effectenbewaarinstellingen van derde landen en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 236/2012 (PB L, 2023/2845, 27.12.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2845/oj).

([3]) Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/392 van de Commissie van 11 november 2016 tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 909/2014 van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen inzake de vergunnings-, toezichts- en operationele vereisten voor centrale effectenbewaarinstellingen (PB L 65 van 10.3.2017, blz. 48, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/392/oj).

([4]) Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten voor financiële instrumenten en tot wijziging van Richtlijn 2002/92/EG en Richtlijn 2011/61/EU (PB L 173 van 12.6.2014, blz. 349, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2014/65/oj).

de ervaring die toezichthouders hebben opgedaan sinds de invoering van het toetsings- en evaluatieproces, moet dat verslag gedetailleerdere informatie bestrijken over de wijzigingen die tijdens de relevante toetsingsperiode hebben plaatsgevonden in wat uit toezichtsoogpunt kernelementen van de structuur en het functioneren van de CSD zijn. Die kernelementen moeten de groepsstructuur van de CSD, het leidinggevende orgaan en aandeelhouders ervan, haar activiteiten of diensten, en de stopzetting van diensten en koppelingen omvatten. Een aantal informatie-items over de wijzigingen in het risicobeheerkader van de CSD — in termen van juridisch risico, algemene zakelijke risico's en operationele risico's — moet worden opgenomen in de set van periodieke informatie die de bevoegde autoriteiten ten behoeve van de toetsing en evaluatie moet worden verstrekt.

(4) Aangezien CSD's hun diensten grensoverschrijdend kunnen aanbieden — in andere lidstaten en in derde landen — moet de toetsing van de regelingen, strategieën, processen en mechanismen die door een CSD met betrekking tot de naleving van Verordening (EU) nr. 909/2014 worden uitgevoerd, en de evaluatie van de risico's waaraan de CSD is of kan worden blootgesteld, of die zij schept voor de vlotte werking van effectenmarkten of de stabiliteit van de financiële markten, ook die grensoverschrijdende activiteiten omvatten. Daarom moeten CSD's hun bevoegde autoriteiten statistische data over hun grensoverschrijdende activiteiten verschaffen, met inbegrip van de jurisdicties van hun deelnemers of uitgevende instellingen en het recht dat de effecten beheerst waarvoor zij kerndiensten verrichten. Met die informatie zullen autoriteiten diepgaand inzicht kunnen krijgen in de operationele, juridische en liquiditeitsrisico's die aan het grensoverschrijdend aanbieden van diensten door CSD's zijn verbonden.

(5) Om te waarborgen dat bevoegde autoriteiten kunnen monitoren of CSD's hun blootstelling aan juridische risico's correct kunnen onderkennen, meten en beheren, moeten CSD's hun bevoegde autoriteiten in kennis stellen van alle wijzigingen in hun juridisch beheerskader tijdens de toetsingsperiode.

(6) Om te waarborgen dat CSD's te allen tijde voldoen aan de vergunningvoorwaarden, moet hun progressie bij het aanpakken van uitstaande bevindingen en aanbevelingen van de bevoegde autoriteiten van nabij worden gemonitord. CSD's moeten hun bevoegde autoriteiten in kennis stellen van maatregelen die zijn genomen in antwoord op die uitstaande bevindingen en aanbevelingen, als onderdeel van het in artikel 22, lid 1, van Verordening (EU) nr. 909/2014 bedoelde toetsings- en evaluatieproces. Meer bepaald moeten CSD's die een risicobeoordeling van een derde partij hebben gekregen overeenkomstig artikel 32 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/392, periodiek rapporteren over wijzigingen in de risicobeoordeling van de CSD tijdens de toetsingsperiode.

(7) Hoewel CSD's aansprakelijk blijven voor problemen die zich voordoen met betrekking tot uitbestede activiteiten of diensten, kunnen dergelijke activiteiten of diensten een rechtstreeks effect op het beheer van effectenafwikkelingssystemen hebben. Om te waarborgen dat in de uitbestedingsovereenkomsten wordt voorzien in afdoende oversight en de nodige controle op de uitbestede functies door CSD's, moeten CSD's hun bevoegde autoriteiten periodiek in kennis stellen van belangrijke wijzigingen in die overeenkomsten tijdens de toetsingsperiode.

(8) Uitgestelde nettoafwikkeling brengt krediet- en liquiditeitsrisico's met zich. Daarom moeten CSD's hun bevoegde autoriteiten periodiek in kennis stellen van de wijze waarop die krediet- en liquiditeitsrisico's worden beheerd.

(9) Krachtens artikel 70, lid 7, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/392 zijn CSD's verplicht om op gezette tijden over te gaan tot een evaluatie van hun operationele doelstellingen om deze af te stemmen op nieuwe technologische en zakelijke ontwikkelingen. Dit houdt in dat CSD's, willen bevoegde autoriteiten de in artikel 22, lid 1, van Verordening (EU) nr. 909/2014 bedoelde toetsing en evaluatie correct kunnen uitvoeren, hun bevoegde autoriteiten ook in kennis moeten stellen van de uitkomst van die toetsing, en met name van de processen en activiteiten die bijdragen aan de levering van de diensten die CSD's verrichten en de IT-systemen die deze ondersteunen.

(10) Operationeel risico is een van de belangrijke risico's waarmee CSD's doorlopend te maken hebben. Daarom moeten CSD's hun bevoegde autoriteiten in kennis stellen van de operationele risico's waarmee zij tijdens de toetsingsperiode te maken hebben, en van de procedures die zij hebben gevolgd om die risico's te beperken. Om diezelfde reden moeten CSD's hun bevoegde autoriteiten periodiek in kennis stellen van de uitkomst van hun tests en evaluaties van hun operationele regelingen, gedragslijnen en procedures met gebruikers.

(11) Krachtens de artikelen 6 en 7 van Verordening (EU) nr. 909/2014 zijn CSD's verplicht snelle afwikkeling op de voorgenomen afwikkelingsdatum te bevorderen, mislukte afwikkelingsoperaties te monitoren en procedures vast te stellen die de afwikkeling vergemakkelijken van transacties die niet op de voorgenomen afwikkelingsdatum zijn afgewikkeld, door middel van geldboeten, verslaglegging betreffende mislukte afwikkelingsoperaties en, uiteindelijk, verplichte buy-ins. Daarom, en om bevoegde autoriteiten in staat te stellen wijzigingen te monitoren die CSD's op dat punt uitvoeren tijdens de toetsingsperiode voor de in artikel 22, lid 1, van Verordening (EU) nr. 909/2014 bedoelde toetsing en evaluatie, moeten CSD's periodieke informatie verstrekken over ontwikkelingen die hebben plaatsgevonden met betrekking tot de maatregelen die zij hebben opgezet om mislukte afwikkelingsoperaties te voorkomen.

(12) Om te waarborgen dat CSD's over de capaciteit beschikken om tijdig actie te ondernemen bij wanbetaling van een of meer van hun deelnemers, moeten de regels en procedures die moeten waarborgen dat dit soort actie wordt ondernomen, periodiek worden getoetst en geëvalueerd. Om bevoegde autoriteiten in staat te stellen de risico's in kaart te brengen waaraan CSD's mogelijk zijn blootgesteld, moeten CSD's hun bevoegde autoriteiten in kennis stellen van de uitkomst van die toetsing en evaluatie.

(13) Krachtens artikel 80 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/392 zijn CSD verplicht hun bedrijfscontinuïteitsbeleid en noodherstelplan te evalueren en bij te werken. Om als bevoegde autoriteit de in artikel 22, lid 1, van Verordening (EU) nr. 909/2014 bedoelde toetsing en evaluatie correct te kunnen uitvoeren, moeten CSD's hun bevoegde autoriteiten de uitkomst van die periodieke evaluaties en bijwerkingen verschaffen.

(14) CSD's kunnen gebruikmaken van maatregelen of instrumenten waarmee voor free of payment (FOP) afwikkelingsinstructies de levering van effecten wordt afhankelijk gesteld van de betaling van de geldzijde buiten haar systeem. Gezien de relevantie van die maatregelen of instrumenten voor het effectenafwikkelingsysteem, moeten CSD's hun bevoegde autoriteiten in kennis stellen van de implementatie daarvan tijdens de toetsingsperiode.

(15) De invoering van nieuwe informatievereisten kan leiden tot wijzigingen in de rapporteringsstructuur van CSD's. Om CSD's voldoende tijd te geven om die wijzigingen door te voeren, moet de toepassingsdatum van een aantal bepalingen met één jaar worden uitgesteld.

(16) Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/392 moet derhalve dienovereenkomstig worden gewijzigd.

(17) Deze verordening is gebaseerd op de ontwerpen van technische reguleringsnormen die door de Europese Autoriteit voor effecten en markten ("ESMA") bij de Commissie zijn ingediend.

(18) De ESMA heeft open openbare raadplegingen gehouden over de ontwerpen van technische reguleringsnormen waarop deze verordening is gebaseerd, heeft de mogelijke daaraan verbonden kosten en baten geanalyseerd en heeft het advies ingewonnen van de bij artikel 37 van Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad ([5]) opgerichte Stakeholdergroep effecten en markten,

HEEFT DE VOLGENDE VERORDENING VASTGESTELD:

Artikel 1

Wijzigingen van Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/392

Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/392 wordt als volgt gewijzigd:

1) in artikel 40 wordt lid 2 vervangen door:

"2. Ten behoeve van de toetsing en evaluatie als bedoeld in artikel 22, lid 1, van Verordening (EU) nr. 909/2014 verschaft een CSD haar bevoegde autoriteit al het volgende:

a) de in de artikelen 41 en 42 van deze verordening beschreven informatie;

([5]) Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/77/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

b) een verslag over de activiteiten van de CSD tijdens de betrokken toetsingsperiode en over de in artikel 16, lid 4, van Verordening (EU) nr. 909/2014 bedoelde wezenlijke veranderingen waarvan tijdens de toetsingsperiode kennis is gegeven, samen met alle daarmee verband houdende documenten, waarbij het verslag informatie bevat over de volgende aspecten, die relevant zijn voor de toetsingsperiode:

i) wijzigingen in het verrichten van de kern- en nevendiensten van de CSD, overeenkomstig de bijlage bij Verordening (EU) nr. 909/2014, in haar lidstaat van herkomst en, voor zover van toepassing, in andere lidstaten en in derde landen;

ii) wijzigingen in de corporate governance en organisatiestructuur van de CSD, met inbegrip van het aantal werknemers;

iii) wijzigingen in het risicobeheerskader van de CSD ten aanzien van juridische, zakelijke, operationele en andere directe of indirecte risico's als bedoeld in artikel 42 van Verordening (EU) nr. 909/2014, waaruit het verband blijkt tussen de doorgevoerde wijzigingen en de evaluatie door de CSD van het veranderende landschap van risico's waarmee zij te maken krijgt, door middel van een indeling van de belangrijkste risico's;

iv) een overzicht van de in artikel 28 van Verordening (EU) nr. 909/2014 bedoelde activiteiten van het gebruikerscomité, met inbegrip van het aantal bijeenkomsten, uitgebrachte adviezen en standpunten, met vermelding van de thema's die daarin aan bod kwamen, en een overzicht van de adviezen en standpunten die door het leidinggevende orgaan van de CSD eventueel niet zijn gevolgd;

v) de belangrijkste wijzigingen in de uitbesteding door de CSD van diensten en activiteiten overeenkomstig artikel 30 van Verordening (EU) nr. 909/2014;

vi) nadere gegevens over de in artikel 16, lid 4, van Verordening (EU) nr. 909/2014 bedoelde wezenlijke wijzigingen, waaronder wijzigingen in alle volgende gebeurtenissen indien daarvan tijdens de toetsingsperiode kennis is gegeven:

1) veranderingen in de groepsstructuur van de CSD, het hogere management, het leidinggevende orgaan en aandeelhouders overeenkomstig artikel 27 bis van Verordening (EU) nr. 909/2014;

2) wijzigingen in een bestaande activiteit of dienst anders dan in de context van artikel 19, lid 1, van Verordening (EU) nr. 909/2014, indien de beschrijving van de in artikel 4, lid 2, punten l) tot en met p), van deze verordening diensten zou moeten worden gewijzigd;

3) een stopzetting van een CSD-dienst;

4) een stopzetting van een CSD-koppeling;

5) wijzigingen in het risicobeheerskader van de CSD met gevolgen voor de berekening van de kapitaalvereisten uit artikel 47 van Verordening (EU) nr. 909/2014;

c) alle door de bevoegde autoriteit verlangde aanvullende informatie die noodzakelijk is:

i) om te kunnen beoordelen of de CSD tijdens de toetsingsperiode aan haar verplichtingen uit hoofde van Verordening (EU) nr. 909/2014 heeft voldaan;

ii) om de risico's te kunnen evalueren waaraan de CSD is of kan worden blootgesteld, of die de CSD schept voor de vlotte werking van effectenmarkten of de stabiliteit van de financiële markten.";

2) artikel 41 wordt vervangen door:

"*Artikel 41*

Voor elke toetsing en evaluatie relevante periodieke informatie

De CSD verstrekt de bevoegde autoriteit voor elke toetsingsperiode al het volgende:

a) de volledige, meest recentelijk gecontroleerde jaarrekening van de CSD, met inbegrip van de op groepsniveau geconsolideerde jaarrekening;

b) een samenvatting van de meest recente tussentijdse financiële overzichten van de CSD;

c) alle besluiten van het leidinggevende orgaan waarbij het advies van het gebruikerscomité is gevolgd, en alle besluiten waarbij het leidinggevende orgaan heeft besloten het advies van het gebruikerscomité naast zich neer te leggen;

d) informatie over alle aanhangige civiele, administratieve of andere gerechtelijke of buitengerechtelijke procedures waarbij de CSD partij is, en met name die welke op fiscale en insolventiekwesties betrekking hebben, of waarmee financiële of reputatiekosten voor de CSD gemoeid kunnen zijn;

e) informatie over alle civiele, administratieve of andere gerechtelijke of buitengerechtelijke procedures waarbij een lid van het leidinggevende orgaan of van de directie partij is en die een negatief effect op de CSD kunnen hebben;

f) alle definitieve uitspraken in de in de punten d) en e) bedoelde procedures;

g) een kopie van de resultaten van de bedrijfscontinuïteits- en noodhersteltests of van soortgelijke exercities die tijdens de toetsingsperiode hebben plaatsgevonden als bedoeld in artikel 79 van deze verordening en van auditbeoordelingen als bedoeld in artikel 76, lid 1, punt b), van deze verordening;

h) een verslag over de operationele incidenten die zich tijdens de toetsingsperiode hebben voorgedaan en die de vlotte verlening van kerndiensten hebben beïnvloed, informatie over de indeling van die incidenten, de maatregelen die zijn genomen om deze incidenten aan te pakken en de resultaten die deze maatregelen hebben opgeleverd;

i) een verslag over de vraag of doelstellingen van de CSD met betrekking tot de operationele betrouwbaarheid, als bedoeld in artikel 70, lid 3, van deze verordening, met inbegrip van operationele prestatiedoelstellingen en toegezegde doelstellingen inzake het niveau van dienstverlening voor haar diensten en effectenafwikkelingssystemen, zijn behaald, met inbegrip van:

   i) informatie over de acties van de CSD om die doelstellingen met betrekking tot de operationele betrouwbaarheid regelmatig te monitoren, te beoordelen en daarover verslag te doen, als bedoeld in artikel 70, leden 5 en 6, van deze verordening;

   ii) een beoordeling van de beschikbaarheid van die systemen tijdens de toetsingsperiode, dagelijks gemeten als het percentage van de tijd dat die systemen operationeel waren en conform de overeengekomen parameters functioneerden;

j) een overzicht van de soorten door de CSD handmatig uitgevoerde ingrepen in het geautomatiseerde afwikkelingsproces overeenkomstig artikel 4, lid 2, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/1229 van de Commissie (*);

k) de plannen voor herstel en ordelijke afbouw, als bedoeld in artikel 22 bis van Verordening (EU) nr. 909/2014, en met name informatie over wezenlijke wijzigingen van die plannen en informatie over wezenlijke wijzigingen van het afwikkelingsplan van de CSD die tijdens de toetsingsperiode hebben plaatsgevonden, indien dat afwikkelingsplan voor de CSD is opgesteld of wordt gehandhaafd;

l) informatie over eventuele formele klachten die tijdens de toetsingsperiode door de CSD zijn ontvangen, met inbegrip van informatie over al het volgende:

   i) de aard van de klacht;

   ii) de manier waarop de klacht is afgehandeld, met inbegrip van de uitkomst van de klacht;

   iii) de datum waarop de afhandeling van de klacht werd afgerond;

m) informatie over alle gevallen waarin de CSD aan een bestaande of potentiële deelnemer, uitgevende instelling, andere CSD of andere marktinfrastructuur de toegang tot haar diensten heeft geweigerd overeenkomstig artikel 33, lid 3, artikel 49, lid 3, artikel 52, lid 2, en artikel 53, lid 3, van Verordening (EU) nr. 909/2014;

n) een verslag over wezenlijke veranderingen die op door de CSD ingestelde CSD-koppelingen van invloed zijn en die gevolgen hebben voor de in hoofdstuk XII van deze verordening bedoelde vereisten, met inbegrip van wijzigingen:

   i) in het soort CSD-koppeling;

   ii) in de mechanismen en procedures die voor afwikkeling in die CSD-koppelingen worden gehanteerd;

o) informatie over alle gevallen van gedetecteerde belangenconflicten die tijdens de toetsingsperiode zijn ontstaan, met inbegrip van een beschrijving van de manier waarop met die conflicten is omgegaan;

p) informatie over interne controles en audits die de CSD tijdens de toetsingsperiode heeft uitgevoerd, met inbegrip van informatie over:

i) de audit van het kader en de systemen voor het beheer van operationeel risico van de CSD als bedoeld in artikel 45 van Verordening (EU) nr. 909/2014 en in artikel 73, leden 1 en 2, van deze verordening;

ii) de regelmatige en onafhankelijke audits van de CSD als bedoeld in artikel 26, lid 6, van Verordening (EU) nr. 909/2014 en in artikel 51 en artikel 52, lid 1, van deze verordening;

q) informatie over alle vastgestelde inbreuken op Verordening (EU) nr. 909/2014, met inbegrip van inbreuken die zijn vastgesteld via het meldingskanaal als bedoeld in artikel 26, lid 5, van die verordening;

r) gedetailleerde informatie over door de CSD tijdens de toetsingsperiode genomen disciplinaire maatregelen, met inbegrip van eventuele gevallen van schorsing van deelnemers overeenkomstig artikel 7, lid 7, van Verordening (EU) nr. 909/2014, met opgave van de schorsingsperiode en van de reden voor de schorsing;

s) de algemene zakelijke strategie van de CSD en een gedetailleerd bedrijfsplan voor de door de CSD verleende diensten dat ten minste de komende toetsingsperiode bestrijkt;

t) informatie over wijzigingen die tijdens de toetsingsperiode hebben plaatsgevonden in het beheer door de CSD van juridische risico's als bedoeld in artikel 43 van Verordening (EU) nr. 909/2014 en artikel 31 van deze verordening;

u) informatie over wijzigingen tijdens de toetsingsperiode in de risicobeheer- en risicocontrolesystemen van de CSD en in de IT-instrumenten die de CSD hanteert om zakelijke risico's te beheersen als bedoeld in artikel 32, lid 1, van deze verordening;

v) indien de CSD een risicobeoordeling van een derde partij heeft gekregen als bedoeld in artikel 32, lid 2, van deze verordening: informatie over variaties in de risicobeoordeling die de CSD van een derde partij heeft gekregen tijdens de toetsingsperiode, vergezeld van alle relevante informatie ter onderbouwing van die risicobeoordeling;

w) informatie over wijzigingen die tijdens de toetsingsperiode hebben plaatsgevonden in het beheer van aan een derde partij uitbestede diensten of activiteiten als bedoeld in artikel 30 van Verordening (EU) nr. 909/2014, met inbegrip van wijzigingen in:

i) het delen van personeel als bedoeld in artikel 49 van deze verordening;

ii) de gevolgde methoden om toezicht te houden op het niveau van de dienstverlening van de uitbestede diensten en activiteiten als bedoeld in artikel 33, lid 2, punt b), van deze verordening;

x) een verslag over wijzigingen die tijdens de toetsingsperiode hebben plaatsgevonden in het meten, monitoren en beheren van de uit uitgestelde nettoafwikkeling voortvloeiende krediet- en liquiditeitsrisico's als bedoeld in artikel 47 bis, lid 2, van Verordening (EU) nr. 909/2014;

y) informatie over de acties van de CSD tijdens de toetsingsperiode om tot een evaluatie van haar operationele doelstellingen over te gaan om deze af te stemmen op nieuwe technologische en zakelijke ontwikkelingen, als bedoeld in artikel 70, lid 7, van deze verordening;

z) informatie over:

i) de beoordeling door de CSD van de operationele risico's waarmee de CSD te maken kreeg tijdens de toetsingsperiode, met inbegrip van de operationele risico's veroorzaakt door de belangrijkste deelnemers, door regelmatig aan het hogere management te rapporteren over blootstellingen aan operationeel risico en verliezen als gevolg van operationele risico's;

ii) de procedures om die blootstellingen en verliezen te beperken. als bedoeld in artikel 45 van Verordening (EU) nr. 909/2014 en in artikel 66, lid 2, artikel 67, lid 4, en artikel 71, lid 2, van deze verordening;

aa) informatie over de uitkomst van de tests en evaluaties door de CSD van haar operationele regelingen, gedragslijnen en procedures met gebruikers, als bedoeld in artikel 73, lid 4, van deze verordening, die tijdens de toetsingsperiode hebben plaatsgevonden;

ab) informatie over bijwerkingen van de bedrijfsimpactanalyse en risicoanalyse van de CSD tijdens de toetsingsperiode, afkomstig van ofwel haar jaarlijkse evaluatie of ad-hocevaluaties na een materieel incident of significante operationele veranderingen en rekening houdende met alle relevante ontwikkelingen, met inbegrip van markt- en IT-ontwikkelingen, als bedoeld in artikel 45 van Verordening (EU) nr. 909/2014 en artikel 77, lid 3, van deze verordening;

ac) informatie over ontwikkelingen die hebben plaatsgevonden met betrekking tot de maatregelen van de CSD om mislukte afwikkelingsoperaties te voorkomen en aan te pakken, als bedoeld in artikel 6, leden 3 en 4, en artikel 7, leden 1 en 2, van Verordening (EU) nr. 909/2014 en in de artikelen 4 tot en met 15 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/1229;

ad) informatie over de uitkomst van de tests door de CSD van haar regels en procedures bij wanbetaling van een deelnemer, als bedoeld in artikel 41, lid 3, van Verordening (EU) nr. 909/2014, die tijdens de toetsingsperiode hebben plaatsgevonden;

ae) informatie over de evaluatie of bijwerking van het bedrijfscontinuïteitsbeleid en noodherstelplan van de CSD, als bedoeld in artikel 80 van deze verordening, die tijdens de toetsingsperiode heeft plaatsgevonden;

af) informatie over de maatregelen of instrumenten die de CSD tijdens de toetsingsperiode heeft gebruikt om voor eventuele free of payment (FOP) afwikkelingsinstructies de levering van effecten afhankelijk te stellen van de betaling van de geldzijde buiten haar systeem;

ag) informatie over de progressie die de CSD eventueel heeft gemaakt bij het handelen naar de uitstaande bevindingen en aanbevelingen die zijn geformuleerd in de vergunning of in de voorgaande toetsingen en evaluaties van de CSD overeenkomstig artikel 22, lid 9, van Verordening (EU) nr. 909/2014.

Voor de toepassing van punt i) kunnen CSD's die een gemeenschappelijke afwikkelingsinfrastructuur gebruiken, uittreksels verschaffen van de verslagen die op grond van het in artikel 30, lid 5, van Verordening (EU) nr. 909/2014 bedoelde juridische, regelgevende en operationele kader beschikbaar worden gesteld, om de in dat punt bedoelde relevante delen van het verslag te vervangen.

_____

(*) Gedelegeerde Verordening (EU) 2018/1229 van de Commissie van 25 mei 2018 tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 909/2014 van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen inzake afwikkelingsdiscipline (PB L 230 van 13.9.2018, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2018/1229/oj).";

3) artikel 42 wordt als volgt gewijzigd:

a) in lid 1 wordt de eerste alinea als volgt gewijzigd:

i) de inleidende zin wordt vervangen door:

"Voor elke toetsingsperiode verschaft de CSD de bevoegde autoriteit de volgende statistische gegevens per kalenderjaar of per andere periode die door de bevoegde autoriteit is bepaald:";

ii) de punten a) en b) worden vervangen door:

"a) een lijst van de deelnemers aan elk effectenafwikkelingssysteem dat door de CSD wordt geëxploiteerd, met vermelding van al het volgende:

i) hun land van oprichting;

ii) hun LEI-code;

iii) hun handelsnaam;

b) een lijst van uitgevende instellingen waaraan de CSD de in afdeling A, punt 1), van de bijlage bij Verordening (EU) nr. 909/2014 genoemde diensten verleent, met vermelding van al het volgende:

i) hun land van oprichting;

ii) hun LEI-code;

iii) hun handelsnaam;";

iii) de volgende punten b bis) en b ter) worden ingevoegd:

"b bis) een lijst van effectenuitgiften die zijn vastgelegd in effectenrekeningen die centraal worden aangehouden in elk effectenafwikkelingssysteem dat door de CSD wordt geëxploiteerd, met vermelding van al het volgende:

i) de ISIN-code van de effecten;

ii) het land van oprichting van de uitgevende instelling;

iii) het land van het vigerende vennootschapsrecht of ander vergelijkbaar recht waaronder de effecten worden uitgegeven;

iv) de LEI-code van de uitgevende instelling;

v) de handelsnaam van de uitgevende instelling;

b ter) een lijst van effectenuitgiften die zijn vastgelegd in effectenrekeningen die niet centraal worden aangehouden in elk effectenafwikkelingssysteem dat door de CSD wordt geëxploiteerd, met vermelding van al het volgende:

i) de ISIN-code van de effecten;

ii) het land van oprichting van de uitgevende instelling;

iii) de LEI-code van de uitgevende instelling;

iv) de handelsnaam van de uitgevende instelling;";

iv) punt d) wordt als volgt gewijzigd:

1) de punten ii) en iii) worden vervangen door:

"ii) het land van oprichting van de deelnemer waaraan de dienst worden verleend;

iii) het land van oprichting van de uitgevende instelling ervan;";

2) het volgende punt iv) wordt toegevoegd:

"iv) het land van het vigerende vennootschapsrecht of ander vergelijkbaar recht waaronder de effecten worden uitgegeven;";

v) in punt f) wordt het volgende punt iv) toegevoegd:

"iv) het land van het vigerende vennootschapsrecht of ander vergelijkbaar recht waaronder de effecten worden uitgegeven;";

vi) in punt h) wordt het volgende punt iii bis) toegevoegd:

"iii bis) het land van het vigerende vennootschapsrecht of ander vergelijkbaar recht waaronder de financiële instrumenten worden uitgegeven;";

vii) punt i) wordt vervangen door:

"i) het aantal en de waarde van buy-intransacties als bedoeld in artikel 7 bis van Verordening (EU) nr. 909/2014;";

viii) punt l) wordt vervangen door:

"l) totale aantal en waarde van via elke CSD-koppeling afgewikkelde afwikkelingsopdrachten, met vermelding van:

i) de gekoppelde CSD (haar land van oprichting, haar LEI en haar handelsnaam) en, indien de CSD diverse effectenafwikkelingsystemen exploiteert, het gekoppelde effectenafwikkelingssysteem;

ii) het soort koppeling, als volgt:

1) standaard, als bedoeld in artikel 2, lid 1, punt 30), van Verordening (EU) nr. 909/2014;

2) op maat gemaakt, als bedoeld in artikel 2, lid 1, punt 31), van Verordening (EU) nr. 909/2014;

3) indirect, overeenkomstig artikel 2, lid 1, punt 32), van Verordening (EU) nr. 909/2014;

4) interoperabel, overeenkomstig artikel 2, lid 1, punt 33), van Verordening (EU) nr. 909/2014;

iii) de vraag of de CSD de verzoekende CSD is of de CSD die het verzoek ontvangt, voor welk doel de CSD die het verzoek ontvangt, moet worden beschouwd als de CSD die de in afdeling A, punt 1), van de bijlage bij Verordening (EU) nr. 909/2014 bedoelde dienst verricht;";

b) de volgende leden 2 bis en 2 ter worden ingevoegd:

"2 bis.
De in lid 1 bedoelde nominale waarde wordt op nul gesteld voor in eenheden luidende effecten en als dusdanig vastgelegd in de effectenafwikkelingsystemen, indien de nominale waarde niet beschikbaar is.

2 ter. De informatie die de CSD op grond van lid 1, punten a) tot en met f), verstrekt, geeft de situatie weer op het einde van het kalenderjaar of van de in dat lid bedoelde periode, al naargelang.";

4) artikel 44 wordt vervangen door:

"*Artikel 44*

Aan de in artikel 22, lid 7, van Verordening (EU) nr. 909/2014 bedoelde autoriteiten te verstrekken informatie

Voor elke toetsingsperiode verstrekt de bevoegde autoriteit de relevante autoriteiten, de ESMA en, indien van toepassing, het in artikel 24 bis van Verordening (EU) nr. 909/2014 bedoelde college en de in artikel 67 van Richtlijn 2014/65/EU bedoelde autoriteit al het volgende:

a) een verslag over de evaluatie door de bevoegde autoriteit van de vraag of de regelingen, strategieën, processen en mechanismen van de CSD worden uitgevoerd, voldoen aan Verordening (EU) nr. 909/2014, met inbegrip van:

i) de in artikel 22 bis van die verordening bedoelde plannen;

ii) een evaluatie van de risico's waaraan de CSD is of kan zijn blootgesteld of die zij met zich meebrengt voor de vlotte werking van de effectenmarkten of de stabiliteit van de financiële markten;

b) alle beoogde of definitieve verhelpende maatregelen of boeten die naar aanleiding van de toetsing en evaluatie aan de CSD worden opgelegd.

Het in punt a) van de eerste alinea bedoelde verslag bevat informatie over:

a) de uitkomst van de meest recente evaluatie van de vraag of de CSD Verordening (EU) 2022/2554 heeft nageleefd, met inbegrip van geconstateerde lacunes in de naleving en daarmee samenhangende aanbevelingen of verhelpende maatregelen;

b) (indien van toepassing) de uitkomst van de evaluatie betreffende kwesties in verband met uitbesteding of uitbreiding van activiteiten en diensten uit hoofde van artikel 19 van Verordening (EU) nr. 909/2014;

c) het verrichten van grensoverschrijdende diensten door de CSD;

d) kwesties in verband met een mogelijke inbreuk op Verordening (EU) nr. 909/2014 als gevolg van het verrichten van diensten in een lidstaat van ontvangst, als bedoeld in artikel 24, lid 5, van die verordening.";

5) in artikel 45, lid 2, wordt punt a) vervangen door:

"a) een verslag over de evaluatie door de bevoegde autoriteit van de risico's waaraan de CSD is of kan zijn blootgesteld of die zij met zich meebrengt voor de vlotte werking van de effectenmarkten of de stabiliteit van de financiële markten;".

Artikel 2

Inwerkingtreding en toepassing

Deze verordening treedt in werking op de twintigste dag na die van de bekendmaking ervan in het *Publicatieblad van de Europese Unie*.

Artikel 1, punt 3), a), ii) tot en vi), en artikel 1, punt 3), a), viii), zijn evenwel van toepassing vanaf 3 November 2027

Deze verordening is verbindend in al haar onderdelen en is rechtstreeks toepasselijk in elke lidstaat.

Gedaan te Brussel, 6 juli 2026.

Voor de Commissie
De voorzitter
Ursula VON DER LEYEN