

regelingen en procedures om transacties te monitoren en de regelingen voor de afwikkeling van uitgevoerde transacties), welke bijkomende informatie de exploitanten van MTF's moeten verstrekken (bv. de regelingen en systemen voor risicobeheer) en welke bijkomende informatie de exploitanten van OTF's moeten verstrekken (bv. een gedetailleerde beschrijving van de wijze waarop en de omstandigheden waaronder hij op discretionaire basis orders in de OTF uitvoert). Zo er zich materiële wijzigingen voordoen in de ingediende informatie, moet een beschrijving van deze wijzigingen worden verstrekt aan de bevoegde autoriteit. De informatie moet in elektronische vorm worden verstrekt in de vorm beschreven in de tabel van de bijlage bij de uitvoeringsverordening.

De bepalingen van deze uitvoeringsverordening zijn van toepassing vanaf 3 januari 2017.

R.F. en G.H.

ESMA, Technical standards on settlement discipline under the Central Securities Depository Regulation, 1 februari 2016²⁸

FINANCIEEL RECHT

Financiële markten – Effectenafwikkeling

DROIT FINANCIER

Marchés financiers – Règlement de titres

Deze technische standaarden kaderen in de tenuitvoerlegging van verordening nr. 909/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 23 juli 2014 betreffende de verbetering van de effectenafwikkeling in de Europese Unie en betreffende centrale effectenbewaarinstellingen²⁹, waarbij uniforme vereisten voor de afwikkeling van financiële instrumenten in de Europese Unie en regels voor de organisatie en het beheer van centrale effectenbewaarinstellingen (*central securities depositories*, "CSD's") worden vastgesteld teneinde veilige, efficiënte en vlotte afwikkeling van dergelijke instrumenten te bevorderen.

De technische standaarden voeren bepalingen in met betrekking tot maatregelen om mislukte afwikkelingsoperaties te vermijden (o.a. door middel van "*automated matching*", "*partial settlement*" en "*hold and release mechanisms*"). Daarnaast worden voorschriften inzake de maatregelen betreffende het monitoringssysteem voor mislukte afwikkelingsoperaties en de rapportering van dergelijke mislukte afwikkelingsoperaties (o.a. het "*cash penalties mechanism*" en de "*buy-in*" procedure).

R.F. en J.D.

²⁸. www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-issues-technical-standards-settlement-discipline-under-csdr.

²⁹. Pb.L. 257 van 28 augustus 2014.

EBA, Guidelines on cooperation agreements between deposit guarantee schemes, 15 februari 2016³⁰

FINANCIEEL RECHT

Kredietinstellingen – Depositobescherming

DROIT FINANCIER

Etablissements de crédit – Protection des dépôts

Met deze richtsnoeren werkt de Europese Bankenautoriteit ("EBA") het kader voor de samenwerkingsovereenkomsten tussen de depositogarantiestelsels ("DGS's") verder uit. DGS's moeten overeenkomstig artikel 4 van richtlijn nr. 2014/49/EU van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 inzake de depositogarantiestelsels³¹ worden ingevoerd en een officiële erkenning bekomen, en overeenkomstig artikel 14, 5. van diezelfde richtlijn schriftelijke samenwerkingsovereenkomsten sluiten.

De richtsnoeren beogen de weerbaarheid van de DGS's te versterken en de depositanten een betere bescherming te bieden, inclusief bij het falen van een kredietinstelling met grensoverschrijdende vestigingen, door de minimumhoud van de samenwerkingsovereenkomsten vast te leggen. Daartoe wordt een model van multilaterale kaderovereenkomst gevoegd bij de richtsnoeren waartoe de DGS's kunnen toetreden. Voorts schrijven de richtsnoeren regels voor inzake de volgorde en *timing* voor het geval een lokale DGS een uitbetaling verricht aan depositanten in naam en voor rekening van een DGS in een andere lidstaat.

R.F. en J.D.

EBA, Guidelines on stress tests of deposit guarantee schemes under Directive 2014/49/EU, 24 mei 2016³²

FINANCIEEL RECHT

Algemeen – Depositobescherming

DROIT FINANCIER

Généralités – Protection des dépôts

Teneinde te garanderen dat de stresstests, die de depositogarantiestelsels op grond van artikel 4, 10. van richtlijn nr. 2014/49/EU minstens om de 3 jaar en voor het eerst uiterlijk op 3 juli 2017³³ moeten uitvoeren op hun systemen, beantwoorden aan de kwaliteit en de consistentie vereist om een geloofwaardig beoordelingsmechanisme

³⁰. www.eba.europa.eu/regulation-and-policy/recovery-and-resolution/guidelines-on-cooperation-agreements-between-deposit-guarantee-schemes.

³¹. Pb.L. 173 van 12 juni 2014.

³². www.eba.europa.eu/documents/10180/1472555/EBA-GL-2016-04+%28Final+report+on+GL+on+DGS+stress+tests%29.pdf/dea33e8f-d902-433a-ab85-7b95c0b4d6b3.

³³. Richtlijn nr. 2014/49/EU van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 inzake de depositogarantiestelsels (Pb.L. van 12 juni 2014, afl. 173, 149).