

Resumé af udtalelse fra Den Europæiske Tilsynsførende for Databeskyttelse om Kommissionens forslag til Europa-Parlamentets og Rådets forordning om forbedring af værdipapirafviklingen i Den Europæiske Union og om værdipapircentraler (CSD'er) samt om ændring af direktiv 98/26/EF

(Denne udtalelse findes i fuld udgave på EN, FR og DE på EDPS' hjemmeside <http://www.edps.europa.eu>)

(2012/C 336/07)

1. Indledning

1.1. Høring af EDPS

1. Den 7. marts 2012 vedtog Kommissionen et forslag til Europa-Parlamentets og Rådets forordning om forbedring af værdipapirafviklingen i Den Europæiske Union og om værdipapircentraler (CSD'er) samt om ændring af direktiv 98/26/EF («forslaget»). Forslaget blev sendt til høring hos EDPS samme dag.

2. EDPS er glad for at blive hørt af Kommissionen og anbefaler, at henvisninger til denne udtalelse medtages i præamblen til den foreslåede forordning.

3. Forslaget indeholder bestemmelser, der i visse tilfælde kan have betydning for de berørte personers databeskyttelse, f.eks. de kompetente myndigheders undersøgelsesbeføjelser, udveksling af oplysninger, registrering, outsourcing af aktiviteter, offentliggørelse af sanktioner og indberetning af overtrædelser.

4. Der findes bestemmelser, der svarer til bestemmelserne i denne udtalelse, i adskillige endnu ikke vedtagne og mulige fremtidige forslag som dem, der drøftes i EDPS' udtalelser om europæiske venturekapitalfonde og om europæiske sociale iværksætterfonde ⁽¹⁾, lovpakken om revision af banklovgivningen, kreditvurderingsbureauer, markeder for finansielle instrumenter (MiFID/MiFIR) og markedsmisbrug ⁽²⁾. EDPS anbefaler derfor, at denne udtalelse læses parallelt med hans udtalelser om ovennævnte initiativer.

1.2. Forslagets mål og anvendelsesområde

5. Enhver handel med værdipapirer på eller uden for børser efterfølges af processer, som fører til afvikling af den pågældende handel, dvs. levering af værdipapirer til køberen mod kontanter til sælgeren. CSD'er er centrale institutioner, som muliggør afvikling ved hjælp af såkaldte værdipapirafviklingssystemer. Det er disse institutioner, der letter transaktioner indgået på markederne. CSD'er påtager sig endvidere den første registrering og centrale forvaltning af værdipapirkonti, hvor det registreres, hvor mange værdipapirer, der er udstedt af hvem, og hvornår der sker ændringer i værdipapirbeholdningen.

6. CSD'er fungerer normalt sikkert og effektivt inden for nationale grænser, men kombinerer og kommunikerer mindre sikkert på tværs af grænser, hvilket er ensbetydende med, at en investor konfronteres med større risici og omkostninger i forbindelse med investeringer på tværs af grænser. Manglen på et effektivt indre marked for afvikling giver også i høj grad anledning til bekymringer, f.eks. begrænset adgang for værdipapirudstedere til CSD'er, forskellige nationale licensordninger og -regler for CSD'er i EU samt begrænset konkurrence mellem de forskellige nationale CSD'er. Disse hindringer fører til et meget opsplittet marked, mens antallet af grænseoverskridende transaktioner i Europa fortsat tager til i omfang, og CSD'erne bliver stadig tættere forbundet indbyrdes.

7. Forslaget til forordning tager højde for disse problemer, idet der indføres krav om, at alle værdipapirer skal foreligge i elektronisk form, og at de skal registreres i CSD'er, før de kan handles i regulerede handelssystemer. Afviklingsperioderne og ordningerne for afviklingsdisciplin harmoniseres i hele EU, og der indføres et sæt fælles regler, hvor der tages højde for de risici, der er forbundet med CSD'ers aktiviteter og serviceydelser.

8. Forslaget til forordning afslutter reguleringen af værdipapirmarkedets infrastruktur sammen med direktiv 2004/39/EF om markeder for finansielle instrumenter (MiFID) for handelssystemer og forslaget til forordning om OTC-derivater (EMIR) for centrale modparter (CCP).

⁽¹⁾ Udtalelse fra EDPS af 14. juni 2012, findes på <http://www.edps.europa.eu>

⁽²⁾ Udtalelse fra EDPS af 10. februar 2012, findes på <http://www.edps.europa.eu>

3. Konklusioner

48. EDPS glæder sig over den specifikke hensyntagen til databeskyttelse i forslaget.

49. EDPS anbefaler følgende:

- Der medtages henvisninger til denne udtalelse i præamblen til forslaget.
- De bestemmelser, hvori det understreges, at al eksisterende databeskyttelseslovgivning finder anvendelse, omformuleres i en enkelt generel bestemmelse, der henviser til direktiv 95/46/EF samt til forordning (EF) nr. 45/2001, og henvisningen til direktiv 95/46/EF tydeliggøres ved at præcisere, at bestemmelserne er gældende i henhold til de nationale gennemførelsesbestemmelser til direktiv 95/46/EF. EDPS anbefaler endvidere, at en sådan generel bestemmelse medtages i en materiel bestemmelse i forslaget.
- De kompetente myndigheders adgang til dokumenter og information begrænses til specifikt identificerede alvorlige overtrædelser af forslaget og til sager, hvor der foreligger en begrundet mistanke (som skal underbygges af konkrete indledende beviser) om, at der er sket en overtrædelse.
- Der indføres et krav om, at de kompetente myndigheder skal anmode om dokumenter og information via en formel afgørelse, hvori angives retsgrundlaget for og formålet med anmodningen, de oplysninger, der ønskes, den tidsfrist, inden for hvilken oplysningerne skal gives, samt adressatens ret til at få afgørelsen prøvet ved en domstol.
- Det skal præciseres, hvilken form for personoplysninger, der kan behandles og overføres i henhold til forslaget, de formål, til hvilke personoplysninger kan behandles og overføres af kompetente myndigheder, skal defineres, og der skal fastsættes en proportional datalagringsperiode med henblik på ovennævnte behandling, eller der skal i det mindste indføres præcise kriterier for fastsættelse af denne.
- Med hensyn til risiciene i tilknytning til overførsler af data til tredjelande tilføjes i artikel 23, stk. 7, specifikke beskyttelsesforanstaltninger såsom en vurdering fra sag til sag og forekomsten af et passende beskyttelsesniveau for personoplysninger i det tredjeland, der modtager personoplysningerne.
- Minimumsopbevaringsperioden på fem år i forslagets artikel 27 erstattes med en maksimumsopbevaringsperiode, når registreringerne indeholder personoplysninger. Den valgte periode skal være nødvendig og proportional i forhold til det formål, med hvilket oplysningerne behandles.
- Artikel 28, stk. 1, litra i), omformuleres således: »CSD'en sikrer, at serviceyderen leverer sine tjenester i fuld overensstemmelse med de nationale regler, der er gældende for CSD'en, ved gennemførelsen af direktiv 95/46/EF om beskyttelse af fysiske personer i forbindelse med behandling af personoplysninger og om fri udveksling af sådanne oplysninger. CSD'en er ansvarlig for (...)«.
- I artikel 62, stk. 2, litra b), tilføjes følgende: »Disse personers identitet skal sikres i alle faser af proceduren, medmindre afsløring af den kræves i henhold til national lov i forbindelse med yderligere undersøgelser eller efterfølgende retssager«, og i artikel 62, stk. 2, litra c), slettes »principperne i«.
- I lyset af den tvivl, der kommer til udtryk i denne udtalelse, vurderes nødvendigheden og proportionaliteten af den foreslåede ordning til obligatorisk offentliggørelse af sanktioner. Afhængigt af udfaldet af nødvendigheds- og proportionalitetstesten indføres der under alle omstændigheder passende beskyttelsesmekanismer for at sikre respekt for uskyldsformodningen, de berørte personers ret til indsigelse, sikkerheden/nøjagtigheden af oplysningerne og slettelse af dem efter en passende tid.

Udfærdiget i Bruxelles, den 9. juli 2012.

Giovanni BUTTARELLI
Europæisk assisterende tilsynsførende for
databeskyttelse