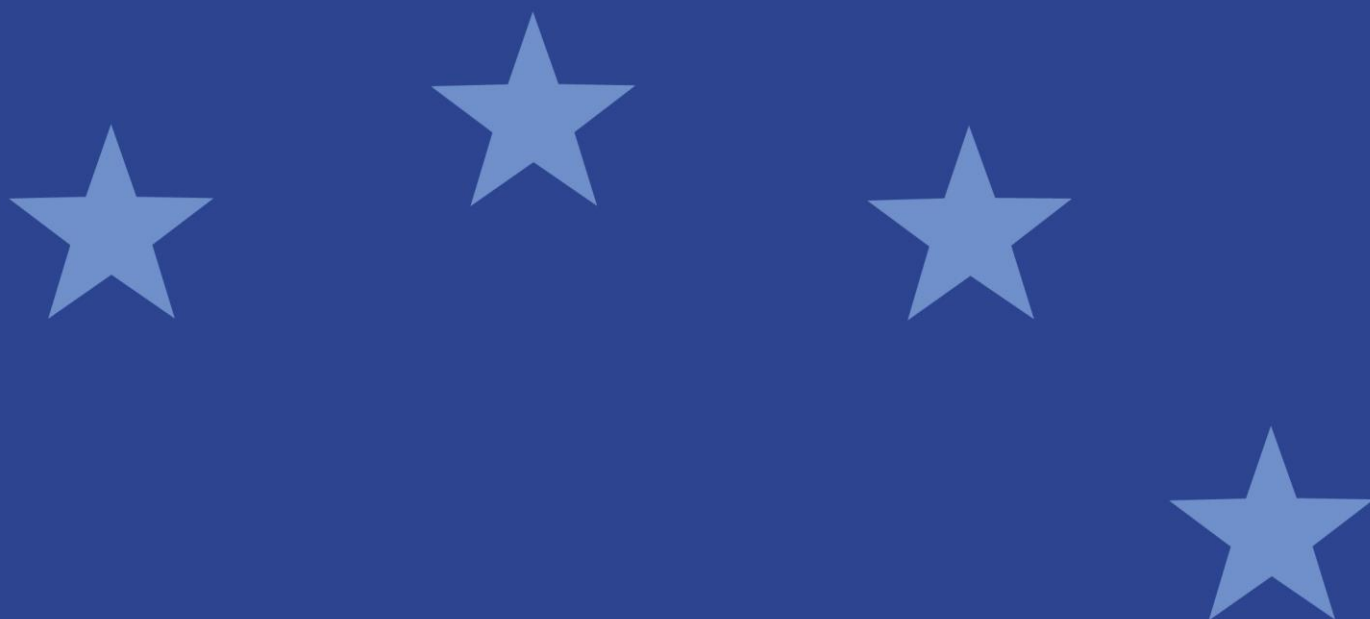


Obecné pokyny

k postupu výpočtu ukazatelů k určení podstatného významu centrálního depozitáře cenných papírů pro hostitelský členský stát



Obsah

k postupu výpočtu ukazatelů k určení podstatného významu centrálního depozitáře cenných papírů pro hostitelský členský stát.....	0
I. Shrnutí	3
1 Důvody zveřejnění.....	3
2 Obsah	6
3 Další kroky	6
II. Obecné pokyny k postupu výpočtu ukazatelů k určení podstatného významu centrálního depozitáře cenných papírů pro hostitelský členský stát	7
1 Oblast působnosti.....	7
2 Definice	7
4 Dodržování předpisů a oznamovací povinnosti	8
4.1 Status obecných pokynů	8
4.2 Požadavky na oznamování	8
5 Obecné pokyny k určení podstatného významu centrálního depozitáře pro hostitelský členský stát	9
5.1 Rozsah údajů, které musí oznamovat centrální depozitáři.....	9
5.2 Obecný postup pro shromažďování údajů a informací a pro výpočet ukazatelů k určení podstatného významu centrálního depozitáře cenných papírů pro hostitelský členský stát	11
5.3 Počáteční postup pro shromažďování údajů a informací a pro výpočet ukazatelů k určení podstatného významu centrálního depozitáře cenných papírů pro hostitelský členský stát	12
6 Příloha.....	13
6.1 Vzory pro shromažďování údajů pro ukazatele podstatného významu	13

I. Shrnutí

1 Důvody zveřejnění

1. Článek 24 nařízení (EU) č. 909/2014¹ (dále jen CSDR) stanoví různá opatření v oblasti spolupráce mezi příslušnými orgány (NCA) domovského a hostitelského členského státu v případě, že centrální depozitář cenných papírů (CSD) poskytuje služby v přeshraničním kontextu. Čl. 24 odst. 4 CSDR pak konkrétněji stanoví, že příslušné orgány domovského a hostitelského členského státu uzavřou formální ujednání o spolupráci pro účely dohledu nad činnostmi daného centrálního depozitáře, pokud činnosti tohoto centrálního depozitáře dosáhnou „podstatného významu pro fungování trhů s cennými papíry a ochranu investorů“ v daném hostitelském členském státě.
2. Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/389² stanoví kritéria, podle nichž lze činnosti centrálního depozitáře považovat za činnosti „podstatného významu pro fungování trhů s cennými papíry a ochranu investorů“ v hostitelském členském státě. Pro výpočet příslušných ukazatelů na základě těchto kritérií musejí příslušné orgány použít souhrnné údaje na úrovni EU. Jednotlivé příslušné orgány však mohou čelit výzvám při shromažďování a shrnutí všech příslušných údajů od centrálních depozitářů v celé EU. Kromě toho může tento přístup vést ke zdvojení úsilí vyvinutého příslušnými orgány a může vytvářet rizika v souvislosti s používáním rozporných údajů.
3. Vzhledem k tomu, že je nutné při výpočtu ukazatelů na základě kritérií stanovených v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/389 používat nerozporné údaje shrnuté na úrovni EU, se orgán ESMA rozhodl vydat pokyny k postupu shromažďování, zpracování a shrnutí údajů a informací nezbytných pro výpočet ukazatelů k určení podstatného významu centrálního depozitáře pro hostitelský členský stát.
4. Vzhledem k tomu, že úkolem orgánu ESMA je přispívat k soudržnému výkladu právně závazných aktů Unie, a to zejména tím, že přispívá ke společné kultuře dohledu prostřednictvím zavádění jednotných, účinných a efektivních postupů dohledu, měl by orgán ESMA převzít úlohu koordinátora v procesu centralizace a shrnutí údajů získaných od centrálních depozitářů, včetně centrálních bank vystupujících jako centrální depozitáři. Příslušné orgány by měly provádět výpočty ukazatelů na základě údajů, které jsou centralizovány a shrnuty orgánem ESMA.
5. I když nebudou ukazatele vypočteny pro centrální banky vystupující jako centrální depozitáři (jelikož jsou podle čl. 1 odst. 4 CSDR osvobozeny od určitých požadavků

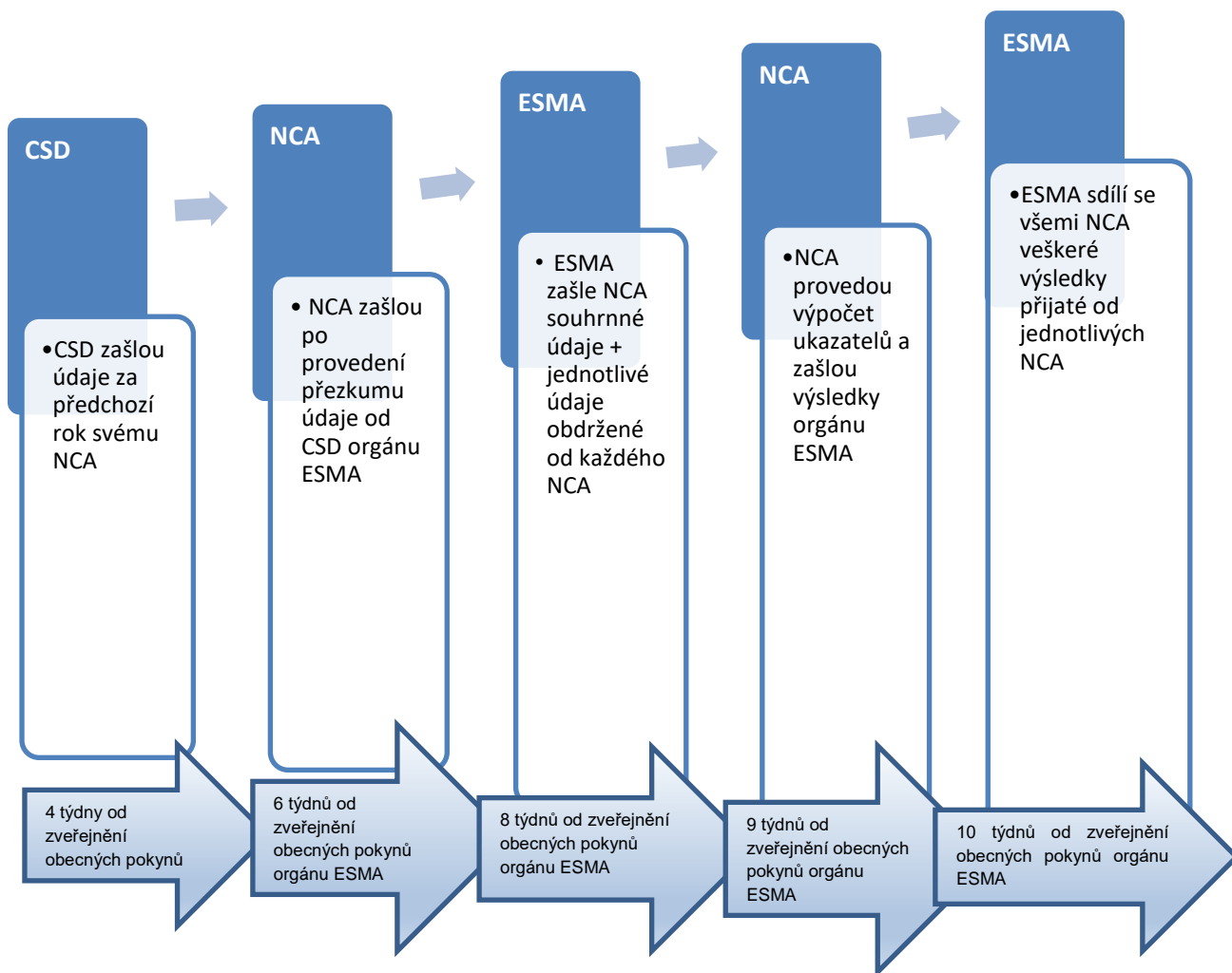
¹ nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 909/2014 ze dne 23. července 2014 o zlepšení vypořádání obchodů s cennými papíry v Evropské unii a centrálních depozitářích cenných papírů a o změně směrnic 98/26/ES a 2014/65/EU a nařízení (EU) č. 236/2012 (Úř. věst. L 257, 28.8.2014, s. 1)

² nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/389 ze dne 11. listopadu 2016, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 909/2014, pokud jde o parametry pro výpočet peněžitých sankcí za selhání vypořádání a činnosti centrálních depozitářů v hostitelských členských státech (Úř. věst. L 65, 10.3.2017, s. 1–8)

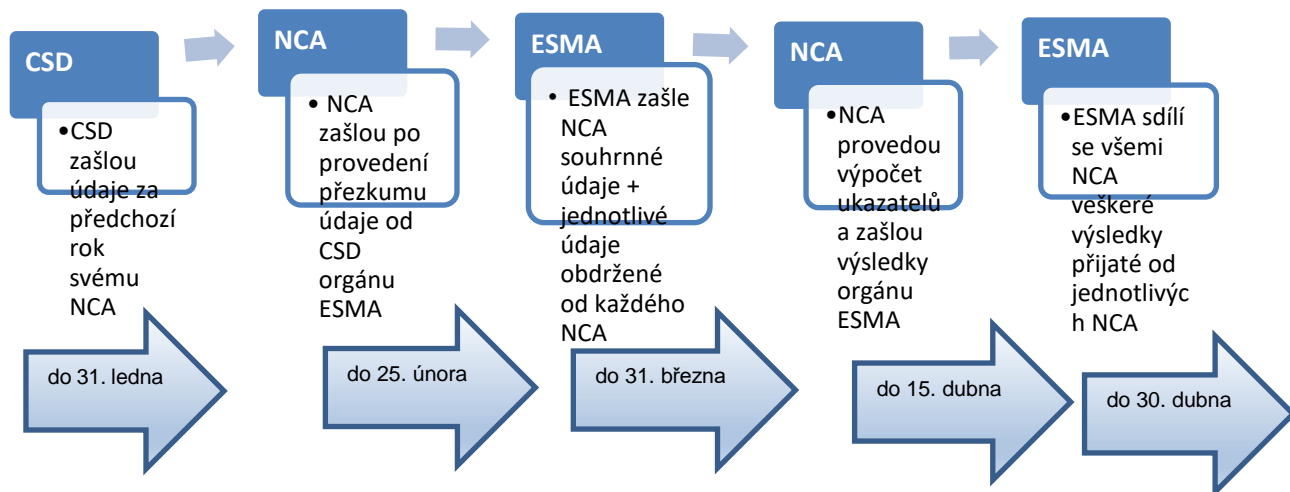
nařízení CSDR), je důležité, aby centrální banky vystupující jako centrální depozitáři zasílaly příslušné údaje, které budou použity k určení hodnot jmenovatelů s cílem získat nezkrácený přehled o činnosti na úrovni EU, pokud jde o příslušné ukazatele.

6. S cílem zajistit jednotný výklad příslušných ustanovení nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/389 objasňují pokyny rozsah údajů, které mají být oznamovány za účelem výpočtu příslušných ukazatelů, tím, že uvádějí příklady týkající se druhů obchodů a činností, které by měly být zahrnuty, jakož i příklady druhů obchodů a činností, které by zahrnuty být neměly.
7. Při sledování téhož cíle a zejména v zájmu zajištění harmonizovaného a soudržného přístupu k oznamování údajů napříč centrálními depozitáři za účelem výpočtu ukazatelů na základě kritérií uvedených v čl. 6 odst. 1 písm. a) a b) nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/389 se v těchto obecných pokynech navrhuje společné parametry pro podávání zpráv o příkazech k vypořádání (tj. bez dvojího započtení příkazů k vypořádání v závislosti na způsobu, jímž byly vypořádány: zda prostřednictvím propojení centrálních depozitářů, či nikoliv). Tyto parametry by neovlivnily použití podstatných pravidel týkajících se vypořádání, a to ani v souvislosti se směrnicí 98/26/ES a vnitrostátními zákony týkajícími se cených papírů a majetku.
8. Vzhledem ke dni vstupu nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/389 v platnost popisují tyto obecné pokyny obecný postup, který se použije pro shromažďování údajů a výpočet ukazatelů počínaje 1. lednem 2018, jakož i počáteční postup, který se použije při prvním použití obecného postupu v roce 2017, jenž zahrne vykazované období od 1. ledna do 31. prosince 2016.

Shrnutí počátečního postupu (použitelného pro rok 2017)



Shrnutí obecného postupu (použitelného od 1. ledna 2018)



2 Obsah

9. Oddíl II obsahuje úplné znění Obecných pokynů k postupu výpočtu ukazatelů k určení podstatného významu centrálního deponitáře cenných papírů pro hostitelský členský stát.

3 Další kroky

10. Obecné pokyny v oddíle II budou přeloženy do úředních jazyků Evropské unie a zveřejněny na internetových stránkách orgánu ESMA.

II. Obecné pokyny k postupu výpočtu ukazatelů k určení podstatného významu centrálního depozitáře cenných papírů pro hostitelský členský stát

1 Oblast působnosti

Dotčené subjekty

1. Tyto obecné pokyny se týkají příslušných orgánů určených podle nařízení (EU) č. 909/2014³ (CSDR).

Předmět

2. Tyto obecné pokyny se použijí v souvislosti s postupem shromažďování, zpracování a shrnutí údajů a informací nezbytných k výpočtu ukazatelů k určení podstatného významu centrálního depozitáře pro fungování trhů s cennými papíry a ochranu investorů v hostitelském členském státě v souladu s čl. 24 odst. 4 CSDR.

Časový rámec

3. Tyto obecné pokyny se použijí ode dne 28/03/2018.

2 Definice

4. Pojmy používané v těchto obecných pokynech mají též význam jako v nařízení CSDR a v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/389⁴.

3 Účel

5. Účelem těchto obecných pokynů je zajistit společné, jednotné a důsledné uplatňování ustanovení čl. 24 odst. 4 CSDR. Tyto obecné pokyny zejména poskytují vodítko k postupu shromažďování, zpracování a shrnutí údajů a k informacím nezbytným k výpočtu ukazatelů k určení podstatného významu centrálního depozitáře pro fungování trhů s cennými papíry a ochranu investorů v hostitelském členském státě.

³ nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 909/2014 ze dne 23. července 2014 o zlepšení vypořádání obchodů s cennými papíry v Evropské unii a centrálních depozitářích cenných papírů a o změně směrnic 98/26/ES a 2014/65/EU a nařízení (EU) č. 236/2012 (Úř. věst. L 257, 28.8.2014, s. 1)

⁴ nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/389 ze dne 11. listopadu 2016, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 909/2014, pokud jde o parametry pro výpočet peněžitých sankcí za selhání vypořádání a činnosti centrálních depozitářů v hostitelských členských státech (Úř. věst. L 65, 10.3.2017, s. 1–8)

4 Dodržování předpisů a oznamovací povinnosti

4.1 Status obecných pokynů

6. Tento dokument obsahuje obecné pokyny vydané podle článku 16 nařízení o orgánu ESMA⁵. V souladu s čl. 16 odst. 3 nařízení o orgánu ESMA musí příslušné orgány a účastníci finančního trhu vynaložit veškeré úsilí, aby se obecnými pokyny a doporučeními řídili.
7. Příslušné orgány, jimž jsou tyto obecné pokyny určeny, by se jimi měly řídit, a to tak, že je začlení do svých postupů dohledu.

4.2 Požadavky na oznamování

8. Příslušné orgány, jimž jsou tyto obecné pokyny určeny, jsou povinny orgánu ESMA [na adresu: *csdr.data@esma.europa.eu*] oznámit, zda se těmito obecnými pokyny řídí nebo hodlají řídit, a případně uvést důvody, proč se jimi neřídí nebo nehodlají řídit, a to do dvou měsíců ode dne zveřejnění obecných pokynů. V případě, že příslušné orgány v této lhůtě nezareagují, bude se mít za to, že se obecnými pokyny neřídí. Vzor oznámení je k dispozici na internetových stránkách orgánu ESMA. V zájmu bezproblémového a včasného provedení postupu pro shromažďování, zpracování a shrnutí údajů pro účely výpočtu ukazatelů uvedených v těchto obecných pokynech se však doporučuje, aby příslušné orgány zaslaly oznámení orgánu ESMA co nejdříve a pokud možno do dvou týdnů ode dne zveřejnění těchto obecných pokynů.
9. Dnem zveřejnění těchto obecných pokynů se rozumí den jejich zveřejnění na internetových stránkách orgánu ESMA ve všech úředních jazycích EU.
10. Centrální depozitáři cenných papírů nejsou povinni oznamovat, zda se těmito obecnými pokyny řídí.

⁵ nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1095/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/77/ES (Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 84)

5 Obecné pokyny k určení podstatného významu centrálního depozitáře pro hostitelský členský stát

5.1 Rozsah údajů, které musí oznamovat centrální depozitáři

11. Příslušné orgány by měly zajistit, aby centrální depozitáři včetně centrálních bank vystupujících jako centrální depozitáři oznamovali příslušné údaje a informace ve formátu uvedeném ve vzorech, které jsou součástí přílohy. Seznam centrálních depozitářů (včetně centrálních bank vystupujících jako centrální depozitáři) uvedený ve vzorech, které jsou součástí přílohy, by měl být příslušnými orgány každoročně aktualizován.
12. Všechny hodnoty oznámené centrálními depozitáři včetně centrálních bank vystupujících jako centrální depozitáři by měly být vyjádřeny v EUR a měl být uveden použitý směnný kurz. Používat by se měly směnné kurzy, které platí pro poslední den kalendářního roku, za nějž se oznamují údaje. Pokud je to možné, je třeba používat pro převod jiných měn na eura směnný kurz Evropské centrální banky.
13. Pro účely kritérií uvedených v čl. 5 odst. 1 písm. a) a b) nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/389 by centrální depozitáři včetně centrálních bank vystupujících jako centrální depozitáři měli používat údaje týkající se cenných papírů platných ke dni 31. prosince předchozího kalendářního roku, mezi něž by neměly být řazeny zrušené emise cenných papírů.
14. Příslušné orgány by měly zajistit, aby centrální depozitáři včetně centrálních bank vystupujících jako centrální depozitáři při určování tržní hodnoty pro účely výpočtu ukazatelů na základě kritérií uvedených v čl. 5 odst. 1 písm. a) a b) nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/389 použili tržní hodnotu každého čísla ISIN ke dni 31. prosince předchozího kalendářního roku určenou v souladu s článkem 7 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/389.
15. Údaje pro výpočet ukazatelů na základě kritérií uvedených v čl. 6 odst. 1 písm. a) a b) nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/389 by měly zahrnovat hodnoty příkazů k vypořádání vypořádaných každým centrálním depozitářem na základě následujících parametrů pro oznamování údajů:
 - a) Údaje by měly zahrnovat absolutní hodnoty vypořádání provedeného každým centrálním depozitářem za předchozí kalendářní rok.
 - b) Měly by být zahrnuty všechny kategorie příkazů k vypořádání vypořádané centrálním depozitářem bez ohledu na to, zda se týkají obchodů, které byly provedeny v rámci obchodního systému nebo na mimoburzovním trhu (OTC).
 - c) V případě činností sestávajících z několika obchodů, např. repo nebo smlouva o zapůjčení cenných papírů, by oba obchody měly být oznámeny po provedení vypořádání.
 - d) V případě vypořádání v rámci centrálního depozitáře by měl centrální depozitář (centrální depozitář, který je emitentem nebo investorem) oznamovat obě části obchodu, tj. měl by oznamovat oba obdržené příkazy k vypořádání.

- e) Pokud se vypořádání obchodu účastní více než jeden centrální depozitář prostřednictvím standardního, nadstandardního anebo nepřímého propojení, měl by oznamovat obchod pouze ten centrální depozitář (centrální depozitář, který je emitentem nebo investorem), který vypořádal obě části obchodu. Ten by měl oznámit oba obdržené příkazy k vypořádání. Centrální depozitář, který je investorem a který „vypořádává“ pouze jednu část obchodu, by oznámení podávat neměl.
- f) V případě vypořádání napříč centrálními depozitáři prováděného centrálními depozitáři pomocí společné infrastruktury pro vypořádání nebo prostřednictvím interoperabilního propojení by měl oznamovat každý centrální depozitář jeden příkaz k vypořádání, který v souvislosti s obchodem obdržel.

16. Příkazy k vypořádání se mohou týkat těchto druhů obchodů:

- a) nákup a prodej cenných papírů (včetně nákupů a prodejů cenných papírů na primárním trhu),
- b) obchody v souvislosti se správou zajištění (včetně obchodů tří stran v souvislosti se správou zajištění nebo autokolateralizace),
- c) obchody v souvislosti se zapůjčením/vypůjčením cenných papírů,
- d) repo obchody,
- e) jiné (včetně úkonů souvisejících s výkonem práv ve společnostech v oblasti toků, tj. tržních pohledávek a tržních transformací).

17. Následující druhy obchodů by měly být považovány za obchody, které nepodléhají oznamování:

- a) úkony souvisejících s výkonem práv ve společnostech v oblasti vypořádaných rozvah, jako je rozdělení hotovosti (např. hotovostní dividenda, výplata úroků), rozdělení cenných papírů (např. akciová dividenda, bonusová emise), reorganizace (např. konverze, štěpení akcií, umoření, nabídka na zpětný odkup),
- b) obchody na primárním trhu, jimiž se rozumí postup prvotního vytvoření cenných papírů,
- c) vytvoření nebo umoření jednotek fondů, čímž se rozumí technické vytvoření nebo umoření jednotek fondů, ledaže toto vytvoření nebo vyplacení probíhá prostřednictvím převodních příkazů ve vypořádacím systému cenných papírů provozovaným centrálním depozitářem,
- d) restrukturalizační obchody.

18. Určení tržních hodnot pokynů k vypořádání bezplatně, které jsou uvedeny v čl. 6 odst. 2 písm. b) nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/389, by mělo vycházet z hodnot ke dni vypořádání jednotlivých příkazů k vypořádání.

19. Vzhledem ke kritériu uvedenému v čl. 5 odst. 1 písm. a) nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/389 by měla být zohledněna země, v níž je usazen emitent.

20. Jurisdikce, v níž je usazena mateřská společnost, by měla být zohledněna v případě účastníků a ostatních majitelů účtů cenných papírů uvedených v čl. 5 odst. 1 písm. b) a

v čl. 6 odst. 1 písm. b) nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/389, kteří jsou pobočkami.

21. Údaje, které mají být oznamovány centrálním depozitářem, by rovněž měly zahrnovat služby poskytované v souvislosti s domovským členským státem, neboť tyto údaje jsou zapotřebí k výpočtu jmenovatelů na úrovni EU pro různé ukazatele (např. pro účely kritéria uvedeného v čl. 5 odst. 1 písm. a) nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/389 by údaje, které mají být oznámeny centrálním depozitářem, měly zahrnovat cenné papíry emitované emitenty z domovského členského státu centrálního depozitáře, nejen cenné papíry emitované emitenty z hostitelských členských států).

5.2 Obecný postup pro shromažďování údajů a informací a pro výpočet ukazatelů k určení podstatného významu centrálního depozitáře cenných papírů pro hostitelský členský stát

22. Obecný postup navržený v tomto oddíle by se měl použít ode dne 1. ledna 2018.

23. Příslušné orgány by měly zajistit, že centrální depozitáři včetně centrálních bank vystupujících jako centrální depozitáři jim nejpozději do 31. ledna každého roku oznámí příslušné údaje a informace za předcházející kalendářní rok (tj. je třeba použít údaje z období od 1. ledna do 31. prosince předchozího kalendářního roku), které jsou nezbytné k výpočtu ukazatelů na základě kritérií stanovených v příslušných ustanoveních článku 5 a 6 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/389.

24. Příslušné orgány by měly zajistit, aby přede dnem použitelnosti uvedeným v čl. 9 odst. 2 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/389 (dva roky ode dne zveřejnění nařízení v Úředním věstníku EU) zasílali centrální depozitáři včetně centrálních bank vystupujících jako centrální depozitáři příslušným orgánům pouze informace, které jsou významné pro kritéria uvedená v čl. 5 odst. 1 písm. a) a v čl. 6 odst. 1 písm. c) nařízení.

25. Poté, co příslušné orgány údaje přezkoumají, by měly do 25. února každého roku předat orgánu ESMA údaje získané od centrálních depozitářů včetně centrálních bank vystupujících jako centrální depozitáři.

26. Každý příslušný orgán by měl po obdržení níže uvedených údajů od orgánu ESMA nejpozději do dne 31. března každého roku provést výpočet ukazatelů na základě kritérií uvedených v článku 5 a 6 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/389 (případně s ohledem na každého centrálního depozitáře, jehož je orgán příslušným orgánem domovského členského státu):

a) veškeré údaje obdržené od jednotlivých příslušných orgánů,

b) případně údaje shrnující hodnoty pro jmenovatele ukazatelů na základě kritérií uvedených v článku 5 a 6 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/389.

27. Příslušné orgány by případně měly do 15. dubna každého roku zaslat orgánu ESMA výsledky výpočtu týkající se ukazatelů na základě kritérií uvedených v článku 5 a 6 nařízení

Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/389, čímž orgánu ESMA umožní sdílet tyto informace se všemi příslušnými orgány do 30. dubna každého roku.

28. Obecný postup uvedený v tomto oddíle by měl být rovněž použit, jakmile budou kritéria uvedená v čl. 5 odst. 1 písm. b) a v čl. 6 odst. 1 písm. a) a b) nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/389 použitelná v souladu s čl. 8 odst. 2 uvedeného nařízení.

5.3 Počáteční postup pro shromažďování údajů a informací a pro výpočet ukazatelů k určení podstatného významu centrálního depozitáře cenných papírů pro hostitelský členský stát

29. Pro první použití obecného postupu v roce 2017, který zahrne vykazované období od 1. ledna do 31. prosince 2016 by centrální depozitáři včetně centrálních bank vystupujících jako centrální depozitáři měli použít obecný postup s níže uvedenými daty, přičemž každé datum se vypočte od dne zveřejnění těchto obecných pokynů:

- a) centrální depozitáři včetně centrálních bank vystupujících jako centrální depozitáři by měli příslušným orgánům oznamovat příslušné údaje nezbytné pro výpočet ukazatelů na základě kritérií uvedených v čl. 5 odst. 1 písm. a) a čl. 6 odst. 1 písm. c) nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/389 do čtyř týdnů,
- b) příslušné orgány by měly předávat orgánu ESMA údaje obdržené od centrálních depozitářů včetně centrálních bank vystupujících jako centrální depozitáři do šesti týdnů, aby orgánu ESMA umožnily do osmi týdnů zaslat příslušným orgánům souhrnné údaje, jakož i jednotlivé údaje obdržené od každého příslušného orgánu,
- c) příslušné orgány by měly zaslat výsledky pro ukazatele na základě kritérií uvedených v čl. 5 odst. 1 písm. a) a čl. 6 odst. 1 písm. c) nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/389 (za každého centrálního depozitáře, jemuž je orgán příslušným orgánem domovského členského státu) orgánu ESMA do devíti týdnů, aby orgánu ESMA umožnily sdílet tyto informace se všemi příslušnými orgány do deseti týdnů.

6 Příloha

6.1 Vzory pro shromažďování údajů pro ukazatele podstatného významu