23/11/2026
ESMA74-2119945926-3749

Obecné pokyny

ke standardizovaným postupům a protokolům pro podávání zpráv podle čl. 6 odst. 2 nařízení (EU) č. 909/2014

Obsah

1 Oblast působnosti 3
2 Odkazy na právní předpisy a zkratky 4
2.1 Odkazy na právní předpisy 4
2.2 Zkratky 4
3 Účel 5
4 Dodržování obecných pokynů a oznamovací povinnost 6
4.1 Status obecných pokynů 6
4.2 Oznamovací povinnost 6
5 Obecné pokyny ke standardizovaným postupům a protokolům pro podávání zpráv podle čl. 6 odst. 2 nařízení (EU) č. 909/2014 7
5.1 Oblast působnosti 7
5.2 Standardizované postupy a protokoly pro podávání zpráv 8

1 Oblast působnosti

Dotčené subjekty

1. Tyto obecné pokyny se vztahují na investiční podniky a příslušné orgány pro investiční podniky.

Předmět

2. Tyto obecné pokyny se použijí v souvislosti s požadavky podle čl. 6 odst. 2, a zejména se standardizovanými postupy a standardy pro podávání zpráv, které se mají používat pro účely dodržení čl. 6 odst. 2 druhého pododstavce nařízení (EU) č. 909/2014 (nařízení CSDR).

Časový rámec

3. Tyto obecné pokyny se použijí od 7. prosince 2026.

2 Odkazy na právní předpisy a zkratky

2.1 Odkazy na právní předpisy

nařízení CSDR	nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů, 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[1]
nařízení o orgánu ESMA	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[2]
nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565	nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565 ze dne 25. dubna 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU, pokud jde o organizační požadavky a provozní podmínky investičních podniků a o vymezení pojmů pro účely zmíněné směrnice[3]
nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2018/1229	nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2018/1229 ze dne 25. května 2018, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 909/2014, pokud jde o regulační technické normy pro zajištění disciplíny při vypořádání[4]
směrnice MiFID II	směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o změně směrnic 2002/92/ES a 2011/61/EU[5]

2.2 Zkratky

EK	Evropská komise
ESFS	Evropský systém dohledu nad finančním trhem
ESMA	Evropský orgán pro cenné papíry a trhy
EU	Evropská unie

[1] Úř. věst. L 257, 28.8.2014, s. 1.
[2] Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 84.
[3] Úř. věst. L 87, 31.3.2017, s. 1.
[4] Úř. věst. L 230, 13.9.2018, s. 1.
[5] Úř. věst. L 173, 12.6.2014, s. 349.

3 Účel

4. Tyto obecné pokyny vycházejí z čl. 6 odst. 2 nařízení CSDR. Jejich cílem je zavést jednotné, účinné a efektivní postupy dohledu v rámci ESFS a zajistit společné, jednotné a důsledné uplatňování čl. 6 odst. 2 druhého pododstavce nařízení CSDR doplněného článkem 2 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2018/1229.

5. Požadavek stanovený v čl. 6 odst. 2 nařízení CSDR a blíže upřesněný v článku 2 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2018/1229 ve znění nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2026/1536[6] se zaměřuje na přípravu procesu vypořádání: investiční podniky by měly zajistit, aby v obchodní den, kdy se obchod uskuteční, disponovaly v co největší míře všemi nezbytnými údaji pro vypořádání. Aby toho dosáhly, měly by investiční podniky, které dosud nemají potřebné informace o vypořádání, komunikovat se svými zákazníky s cílem získat příslušné informace, které by měly zahrnovat standardizované údaje užitečné pro proces vypořádání.

6. Zejména se očekává, že investiční podniky přijmou v případě potřeby opatření k omezení počtu případů selhání vypořádání podle čl. 6 odst. 2 nařízení CSDR. Na základě uvedeného článku vypracoval orgán ESMA regulační technické normy, které mimo jiné upřesňují podrobnosti opatření týkajících se přidělení a potvrzení a postupů uplatňovaných mezi investičními podniky a jejich profesionálními zákazníky v zájmu usnadnění vypořádání, které jsou uvedeny v článku 2 nařízení Komise v přenesené pravomoci 2018/1229. Toto ustanovení bylo revidováno nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2026/1536.

7. K doplnění výše uvedeného má orgán ESMA podle téhož článku vypracovat také obecné pokyny ke standardizovaným postupům a protokolům pro podávání zpráv, které mají být použity ke splnění uvedeného požadavku.

8. Cílem těchto obecných pokynů je proto objasnit oblast působnosti požadavku uvedeného v čl. 6 odst. 2 nařízení CSDR a poskytnout pokyny ke standardizovaným postupům a standardům pro podávání zpráv, které se používají ke splnění tohoto požadavku.

[6] Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2026/1536 ze dne 6. července 2026, kterým se mění technické normy stanovené v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2018/1229 ze dne 25. května 2018, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 909/2014, pokud jde o regulační technické normy pro zajištění disciplíny při vypořádání.

4 Dodržování obecných pokynů a oznamovací povinnost

4.1 Status obecných pokynů

9. V souladu s čl. 16 odst. 3 nařízení o orgánu ESMA musí příslušné orgány a účastníci finančního trhu vynaložit veškeré úsilí, aby se těmito obecnými pokyny řídili.

10. Příslušné orgány, na které se tyto obecné pokyny vztahují, by měly zajistit soulad s nimi tak, že je začlení do svých vnitrostátních právních řádů a/nebo ve vhodných případech do rámců postupů dohledu, a to i tehdy, pokud jsou konkrétní obecné pokyny určeny především účastníkům finančního trhu. V tomto případě by příslušné orgány měly v rámci svého dohledu zajistit, aby se účastníci finančního trhu těmito obecnými pokyny řídili.

4.2 Oznamovací povinnost

11. Do dvou měsíců od zveřejnění obecných pokynů na internetových stránkách orgánu ESMA ve všech úředních jazycích EU příslušné orgány, na které se tyto obecné pokyny vztahují, musí oznámit orgánu ESMA, zda se obecnými pokyny i) řídí; ii) neřídí, ale hodlají se jimi řídit; nebo iii) neřídí a nehodlají se jimi řídit. Vzor oznámení je k dispozici na internetových stránkách orgánu ESMA. Po vyplnění by se měl zaslat orgánu ESMA.

12. Pokud se příslušné orgány obecnými pokyny neřídí, musí orgánu ESMA rovněž do dvou měsíců od jejich zveřejnění na internetových stránkách orgánu ESMA ve všech úředních jazycích EU oznámit důvody, proč se jimi neřídí.

13. Účastníci finančního trhu nejsou povinni oznamovat, zda se těmito obecnými pokyny řídí.

5 Obecné pokyny ke standardizovaným postupům a protokolům pro podávání zpráv podle čl. 6 odst. 2 nařízení (EU) č. 909/2014

5.1 Oblast působnosti

Obecný pokyn č. 1: Investiční podniky by měly zajistit, aby v příslušných případech byly požadavky stanovené v čl. 6 odst. 2 nařízení CSDR dodržovány jak jimi samotnými, tak i jejich profesionálními zákazníky ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 10 směrnice MiFID II, a to s ohledem na jejich úlohu v rámci jednotlivých obchodů s cennými papíry.

Investiční podniky a profesionální zákazníci by se měli smluvně dohodnout na opatřeních uvedených v těchto obecných pokynech. Tyto dohody však mohou být zdokumentovány v jakékoli právně závazné formě.

14. Setkají-li se dva subjekty, kterým byla udělena licence jakožto investičnímu podniku, v obchodu s finančními nástroji podle čl. 5 odst. 1 nařízení CSDR, měly by být analyzovány příslušné úlohy každého z nich v dotčeném obchodu, aby bylo možné určit, který z nich by měl být pro účely uplatňování těchto požadavků považován za investiční podnik a který za zákazníka.

15. Požadavky stanovené v čl. 6 odst. 2 nařízení CSDR by se měly použít pouze na vztahy týkající se investičního podniku a profesionálního zákazníka v rámci oblasti působnosti směrnice MiFID II. To znamená, že pokud se směrnice MiFID II nepoužije na určité osoby (např. osoby, pro něž platí výjimka podle článku 2 směrnice MiFID II), neměly by se uplatňovat ani tyto požadavky.

16. Pro vyloučení pochyb by měl být subjekt, který je uveden na seznamu v oddíle I přílohy II směrnice MiFID II, považován za profesionálního zákazníka pro účely čl. 6 odst. 2 nařízení CSDR bez ohledu na to, že investiční podnik jej mohl obecně nebo pro některé konkrétní obchody či služby klasifikovat jako způsobilou protistranu ve smyslu čl. 30 odst. 2 směrnice MiFID II nebo jako jiného než profesionálního zákazníka.

Obecný pokyn č. 2: Požadavky stanovené v čl. 6 odst. 2 nařízení CSDR by se měly použít na obchody s finančními nástroji podle čl. 5 odst. 1 uvedeného nařízení, tzn.:

a. s převoditelnými cennými papíry ve smyslu čl. 2 odst. 1 bodu 35 nařízení CSDR;

b. s nástroji peněžního trhu ve smyslu čl. 2 odst. 1 bodu 37 nařízení CSDR;

c. s podílovými jednotkami subjektů kolektivního investování ve smyslu čl. 2 odst. 1 bodu 38 nařízení CSDR a

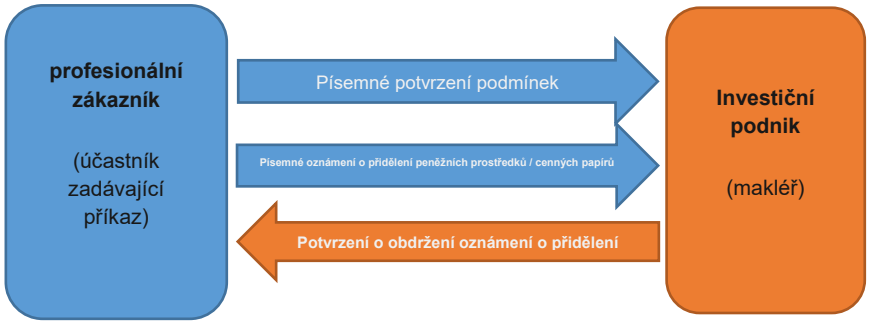
d. s povolenkami na emise ve smyslu čl. 2 odst. 1 bodu 39 nařízení CSDR.

5.2 Standardizované postupy a protokoly pro podávání zpráv

Obecný pokyn č. 3: Investiční podnik by se měl se svým profesionálním zákazníkem dohodnout na elektronických standardizovaných způsobech komunikace a mezinárodních postupech a normách pro otevřenou komunikaci pro zpracování zpráv a referenčních údajů uvedených v čl. 2 odst. 1 bodu 34 nařízení CSDR, které budou mezi sebou běžně používat k provádění opatření zaměřených na prevenci nebo omezení případů selhání vypořádání popsaných v čl. 6 odst. 2 nařízení CSDR a v článku 2 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2018/1229.

K příkladům elektronických standardizovaných způsobů komunikace patří mimo jiné e-maily nebo grafická uživatelská rozhraní za předpokladu, že obsah oznámení o přidělení a potvrzení je strukturován tak, aby softwarové aplikace mohly snadno identifikovat, rozpoznat a extrahovat konkrétní údaje, včetně jednotlivých uvedených fakt, a jejich vnitřní strukturu.

Tato opatření lze graficky znázornit takto:



17. Investiční podnik a jeho profesionální zákazník mohou okamžité sdělení těchto informací zajistit různě:

    a. **zasláním písemného potvrzení i písemného oznámení o přidělení** profesionálním zákazníkem investičnímu podniku;

    b. **nezasláním písemného potvrzení:** pokud je písemné potvrzení součástí písemného oznámení o přidělení v souladu s čl. 2 odst. 1 třetím pododstavcem nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2018/1229, mohou se investiční podnik a profesionální zákazník dohodnout, že písemné potvrzení podmínek obchodu lze uvést v dodatečném poli v písemném oznámení o přidělení nebo je lze vyvodit z odeslání písemného oznámení o přidělení týkajícího se daného obchodu;

c. **nezasláním písemného potvrzení ani písemného oznámení o přidělení:** není-li v souladu s čl. 2 odst. 3 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2018/1229 zasláno žádné písemné potvrzení ani písemné oznámení o přidělení, měl by investiční podnik zajistit, aby mu byly k danému obchodu poskytnuty nezbytné informace o vypořádání podle čl. 2 odst. 1 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2018/1229 před lhůtami uvedenými v čl. 2 odst. 2 uvedeného nařízení, a to i prostřednictvím systémů, které investičnímu podniku poskytují přístup k příslušným údajům (například prostřednictvím přístupu k centralizované databázi).

18. Důsledky i) opožděného sdělení, ii) nesplnění povinnosti sdělit údaje v dohodnutém formátu a dohodnutým způsobem, nebo iii) skutečnosti, že písemné oznámení o přidělení a písemné potvrzení nebylo investičnímu podniku zasláno vůbec (nebo mu nebyla zaslána část požadovaných informací) nejsou v nařízení CSDR ani v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2018/1229 upraveny. Důsledky takového prodlení, nesplnění nebo neprovedení by investiční podnik a profesionální zákazník mohli upravit ve své dohodě.

Obecný pokyn č. 4: Investiční podnik a jeho profesionální zákazník by se rovněž měli dohodnout, že v případě řádně zdokumentované dočasné technické nedostupnosti nebo přerušení služby, které postihne kohokoli z nich, budou akceptovány alternativní způsoby komunikace umožňující písemné sdělení přidělení a potvrzení.

K příkladům alternativních způsobů komunikace patří mimo jiné pošta, fax a jiné elektronické prostředky, které nejsou strojově čitelné, na nichž se investiční podnik a jeho profesionální zákazník dohodnou.

V takových situacích, kdy dojde k technické nedostupnosti nebo přerušení služby, se investiční podnik a jeho profesionální zákazník mohou rovněž dohodnout na využití telefonních hovorů za předpokladu, že budou zaznamenávány v souladu s čl. 16 odst. 7 směrnice MiFID II a článkem 76 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565.

V tomto smyslu se „dočasnou technickou nedostupností nebo přerušením služby“ rozumí situace, která brání použití způsobů komunikace, z nichž softwarové aplikace mohou snadno identifikovat, rozpoznat a extrahovat konkrétní údaje, včetně jednotlivých uvedených fakt, a jejich vnitřní strukturu.

19. Investiční podniky by měly zajistit, aby jejich profesionální zákazníci používali mezinárodní postupy a normy pro otevřenou komunikaci pro zpracování zpráv a referenčních údajů ve smyslu čl. 2 odst. 1 bodu 34 nařízení CSDR.