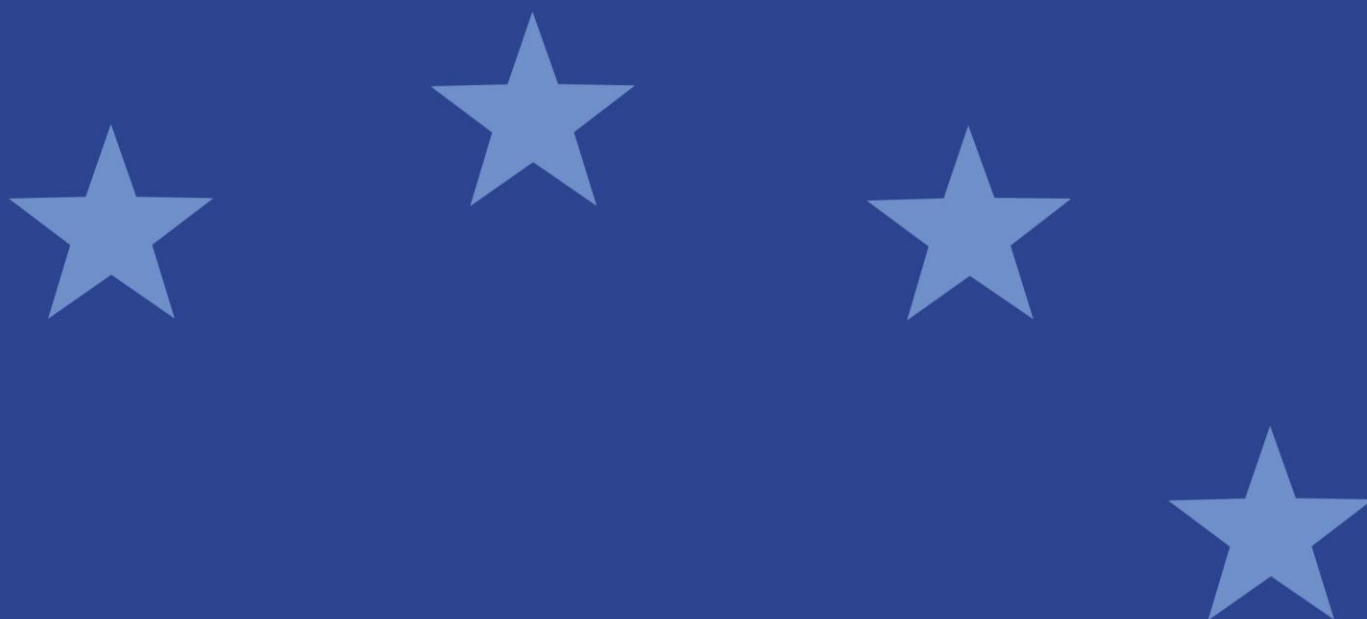


Obecné pokyny

**Přístup centrálního deponitáře cenných papírů k údajům o obchodech
ústředních protistran a obchodních systémů**



Obsah

1	Oblast působnosti.....	3
2	Definice.....	4
3	Účel.....	5
4	Dodržování předpisů a oznamovací povinnost	6
4.1	Status obecných pokynů	6
4.2	Oznamovací povinnost	6
5	Obecné pokyny	7
5.1	Právní rizika	7
5.2	Finanční rizika.....	7
5.3	Operační rizika.....	8

1 Oblast působnosti

Dotčené subjekty

1. Tyto obecné pokyny se vztahují na příslušné orgány ústředních protistran a obchodních systémů.

Předmět

2. Tyto obecné pokyny se použijí v souvislosti s riziky, která musí zohlednit ústřední protistrana nebo obchodní systém při provádění celkového posouzení rizik v návaznosti na žádost o přístup k údajům o obchodech ústřední protistrany nebo o obchodech v obchodním systému.

Časový rámec

3. Tyto obecné pokyny nabudou účinku dne dva měsíce po jejich zveřejnění na internetových stránkách orgánu ESMA ve všech úředních jazycích EU.

2 Definice

4. Není-li uvedeno jinak, mají výrazy použité v těchto obecných pokynech stejný význam jako v nařízení (EU) č. 909/2014. Dále se použijí tyto definice:

<i>EK</i>	Evropská komise
<i>ESMA</i>	Evropský orgán pro cenné papíry a trhy
<i>EU</i>	Evropská unie
<i>nařízení (EU) č. 909/2014</i>	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
<i>nařízení (EU) č. 1095/2010</i>	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

3 Účel

5. Účelem těchto obecných pokynů je specifikovat rizika, která musí zohlednit ústřední protistrana nebo obchodní systém při provádění celkového posouzení rizik v návaznosti na žádost o přístup k údajům o obchodech ústřední protistrany nebo o obchodech v obchodním systému.

4 Dodržování předpisů a oznamovací povinnost

4.1 Status obecných pokynů

6. Tento dokument obsahuje obecné pokyny vydané podle článku 16 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1095/2010. V souladu s čl. 16 odst. 3 nařízení (EU) č. 1095/2010 příslušné orgány a finanční instituce vynaloží veškeré úsilí, aby se těmito doporučeními řídily.
7. Příslušné orgány, jimž jsou tyto obecné pokyny určeny, by měly zajistit soulad s nimi tak, že je začlení do svých postupů dohledu.

4.2 Oznamovací povinnost

8. Příslušné orgány, jimž jsou tyto obecné pokyny určeny, musí orgánu ESMA oznámit, zda se jimi řídí, a v opačném případě uvést důvody, proč se jimi neřídí, a to do dvou měsíců od zveřejnění pokynů na internetových stránkách orgánu ESMA ve všech úředních jazycích EU na adresu CSDR.Notifications@esma.europa.eu. 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.

5 Obecné pokyny

9. V případech, kdy v souladu s čl. 53 odst. 3 nařízení (EU) č. 909/2014 ústřední protistrana nebo obchodní systém provádí celkové posouzení rizik v návaznosti na žádost centrálního depozitáře o přístup a kdy příslušný orgán ústřední protistrany nebo obchodního systému posuzuje důvody k odmítnutí poskytnutí služeb ústřední protistranou nebo obchodním systémem, měly by zohlednit tato rizika plynoucí z poskytování takových služeb:
- (a) právní rizika;
 - (b) finanční rizika;
 - (c) operační rizika.

5.1 Právní rizika

10. Při posuzování právních rizik v návaznosti na žádost centrálního depozitáře o přístup k údajům o obchodech by ústřední protistrana nebo obchodní systém a jejich příslušný orgán měly zohlednit přinejmenším tato kritéria:
- (a) centrální depozitář neposkytuje informace potřebné k posouzení, zda splňuje pravidla a zákonné požadavky na přístup hostitelské strany, včetně právních stanovisek nebo jakýchkoli příslušných právních ujednání, která dokládají schopnost centrálního depozitáře plnit své povinnosti vůči hostitelské straně;
 - (b) centrální depozitář neposkytuje informace, včetně právních stanovisek nebo jakýchkoli příslušných právních ujednání, potřebné k posouzení jeho schopnosti zajistit důvěrnost poskytnutých údajů o obchodech v souladu s pravidly platnými v členském státě hostitelské strany;
 - (c) je-li centrální depozitář usazen ve třetí zemi, platí některá z těchto možností:
 - i. centrální depozitář nepodléhá regulačnímu a dohledovému rámci srovnatelnému s regulačním a dohledovým rámcem, který by se na centrální depozitář vztahoval, kdyby byl usazený v Unii; nebo
 - ii. pravidla centrálního depozitáře týkající se neodvolatelnosti vypořádání nejsou srovnatelná s pravidly uvedenými v článku 39 nařízení (EU) č. 909/2014.

5.2 Finanční rizika

11. Při posuzování finančních rizik v návaznosti na žádost centrálního depozitáře o přístup k údajům o obchodech by ústřední protistrana nebo obchodní systém a jejich příslušný orgán měly zohlednit přinejmenším tato kritéria:
- (a) centrální depozitář nemá dostatečné finanční zdroje, aby mohl splnit své smluvní povinnosti vůči hostitelské straně;
 - (b) centrální depozitář není ochoten či schopen financovat jakýkoli nadstandardní komponent požadovaný k tomu, aby bylo možné mu umožnit přístup v souladu

s čl. 53 odst. 1 nařízení (EU) č. 909/2014 v rozsahu, který nepředstavuje diskriminační podmínku přístupu.

5.3 Operační rizika

12. Při posuzování operačních rizik v návaznosti na žádost centrálního deponitáře o přístup by ústřední protistrana nebo obchodní systém a jejich příslušný orgán měly zohlednit přinejmenším tato kritéria:

- (a) centrální deponitář nemá operační kapacitu k vypořádání obchodů s cennými papíry, jejichž clearing provádí ústřední protistrana nebo které jsou prováděné v obchodním systému;
- (b) centrální deponitář není schopen doložit, že dokáže dodržet a splnit platná pravidla hostitelské strany týkající se řízení rizik, nebo postrádá nezbytné odborné znalosti v tomto ohledu;
- (c) centrální deponitář nemá zavedenou strategii zajištění kontinuity provozu a plán obnovy provozu;
- (d) povolení přístupu vyžaduje, aby hostitelská strana provedla významné změny ve svém provozu, které by ovlivnily postupy v oblasti řízení rizik a ohrozily hladký chod obchodního systému nebo ústřední protistrany, jako je zavedení průběžného ručního zpracování těmito stranami.