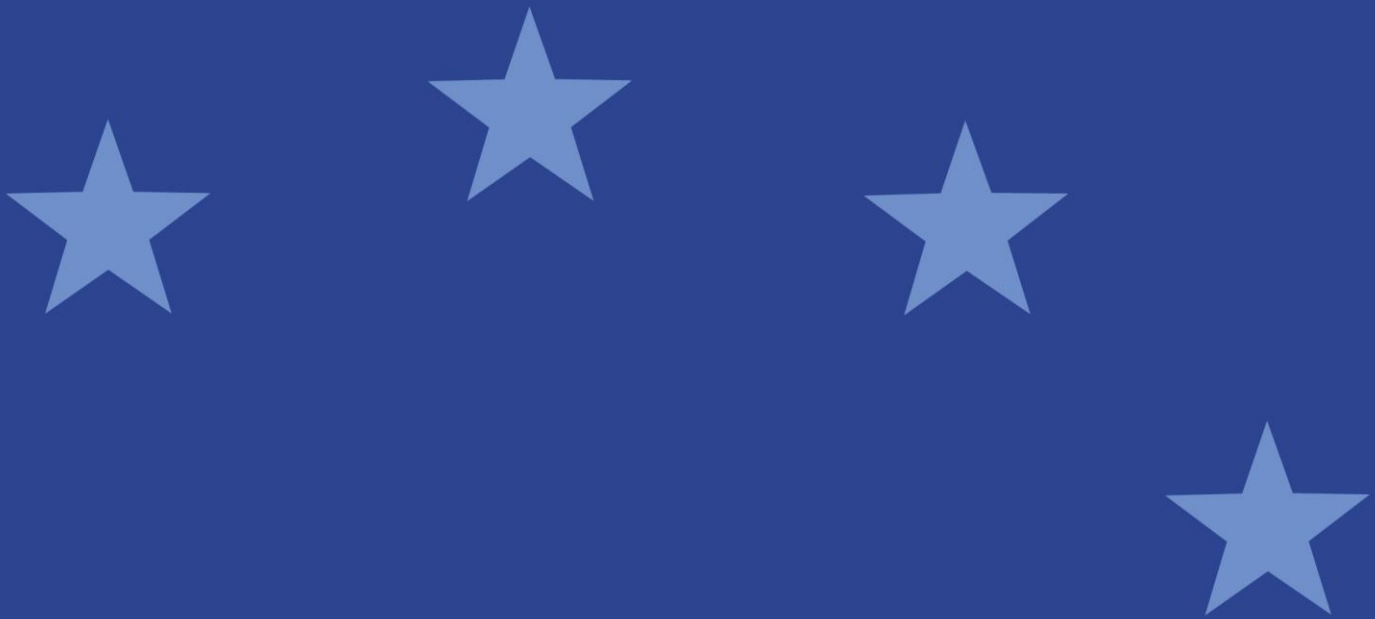




European Securities and  
Markets Authority

# Usmernenia

**Prístup centrálného deponitára cenných papierov k údajom  
o transakciách centrálnych protistrán a obchodných miest**



## Obsah

1	Rozsah pôsobnosti.....	3
2	Vymedzenie pojmov .....	4
3	Účel.....	5
4	Povinnosť dodržiavať usmernenia a podávať správy.....	6
4.1	Status usmernení.....	6
4.2	Požiadavky na vykazovanie .....	6
5	Usmernenia .....	7
5.1	Právne riziká .....	7
5.2	Finančné riziká.....	7
5.3	Prevádzkové riziká.....	8

# 1 Rozsah pôsobnosti

## Dotknuté subjekty

1. Tieto usmernenia sú určené príslušným orgánom centrálnych protistrán a obchodných miest.

## Predmet

2. Tieto usmernenia sa uplatňujú vo vzťahu k rizikám, ktoré má zohľadniť centrálna protistrana alebo obchodné miesto pri vykonávaní komplexného posúdenia rizík na základe žiadosti o prístup k údajom o transakciách centrálnej protistrany alebo obchodného miesta.

## Časový rámec

3. Tieto usmernenia sa uplatňujú od po uplynutí dvoch mesiacov od dátumu ich uverejnenia na webovom sídle orgánu ESMA vo všetkých úradných jazykoch EÚ.

## 2 Vymedzenie pojmov

4. Pokiaľ nie je uvedené inak, pojmy používané v týchto usmerneniach majú rovnaký význam ako pojmy uvedené v nariadení (EÚ) č. 909/2014. Okrem toho sa uplatňujú tieto vymedzenia pojmov:

<i>EK</i>	Európska komisia
<i>ESMA</i>	Európsky orgán pre cenné papiere a trhy
<i>EÚ</i>	Európska únia
<i>Nariadenie (EÚ) č. 909/2014</i>	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 909/2014 o zlepšení vyrovnaní transakcií s cennými papiermi v Európskej únii, centrálnych depozitároch cenných papierov a o zmene smerníc 98/26/ES a 2014/65/EÚ a nariadenia (EÚ) č. 236/2012
<i>Nariadenie (EÚ) č. 1095/2010</i>	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1095/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre cenné papiere a trhy) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/77/ES

### **3 Účel**

5. Účelom týchto usmernení je určiť riziká, ktoré má zohľadniť centrálna protistrana alebo obchodné miesto pri vykonávaní celkového posúdenia rizík na základe žiadosti o prístup k údajom o transakciách centrálnej protistrany alebo obchodného miesta.

## 4 Povinnosť dodržiavať usmernenia a podávať správy

### 4.1 Status usmernení

6. Tento dokument obsahuje usmernenia vydané v zmysle článku 16 nariadenia (EÚ) č. 1095/2010. Podľa článku 16 ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 1095/2010 príslušné orgány a účastníci finančných trhov vynaložia všetko úsilie na dodržanie týchto usmernení a odporúčaní.
7. Príslušné orgány, na ktoré sa tieto usmernenia vzťahujú, majú zabezpečiť ich dodržiavanie tak, že ich začlenia do svojich postupov dohľadu.

### 4.2 Požiadavky na vykazovanie

8. Príslušné orgány, na ktoré sa tieto usmernenia vzťahujú, musia orgánu ESMA oznámiť, či dodržiavajú alebo majú v úmysle dodržiavať usmernenia, pričom uvedú aj prípadné dôvody nedodržiavania, a to v lehote do dvoch mesiacov od uverejnenia na webovom sídle orgánu ESMA vo všetkých úradných jazykoch EÚ na [CSDR.Notifications@esma.europa.eu](mailto:CSDR.Notifications@esma.europa.eu). V prípade, keď príslušné orgány neposkytnú odpoveď v uvedenej lehote, sa predpokladá, že tieto usmernenia nedodržiavajú. Vzor oznámenia sa nachádza na webovom sídle ESMA.

## 5 Usmernenia

9. Ak vykonáva centrálna protistrana alebo obchodné miesto, v zmysle článku 53 ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 909/2014, komplexné posúdenie rizík na základe žiadosti centrálného depozitára, a ak príslušný orgán centrálnaj protistrany alebo obchodného miesta posudzuje dôvody odmietnutia centrálnaj protistrany alebo obchodného miesta poskytovať služby, musí zohľadniť tieto riziká vyplývajúce z poskytovania takýchto služieb:

- (a) právne riziká,
- (b) finančné riziká,
- (c) prevádzkové riziká.

### 5.1 Právne riziká

10. Pri posudzovaní právnych rizík v nadväznosti na žiadosť centrálného depozitára o prístup k obchodným údajom má centrálna protistrana alebo obchodné miesto a jej príslušný orgán zohľadniť minimálne tieto kritériá:

- (a) centrálny depozitár neposkytuje informácie potrebné na posúdenie či spĺňa pravidlá a právne požiadavky na prístup prijímajúcej strany, vrátane právnych stanovísk alebo akýchkoľvek príslušných právnych dojednaní, ktoré preukazujú spôsobilosť centrálného depozitára plniť svoje povinnosti voči prijímajúcej strane;
- (b) centrálny depozitár neposkytuje informácie vrátane právnych stanovísk alebo akýchkoľvek príslušných právnych dojednaní, ktoré sú potrebné na posúdenie jeho spôsobilosti zabezpečiť, v súlade s pravidlami platnými v členskom štáte prijímajúcej strany, dôvernosc informácií poskytovaných prostredníctvom prístupu k údajom;
- (c) v prípade centrálného depozitára so sídlom v tretej krajine buď:
  - i. centrálny depozitár nepodlieha regulačnému rámcu a rámcu v oblasti dohľadu, ktorý je porovnateľný s regulačným rámcom a rámcu v oblasti dohľadu, ktorý sa vzťahoval na centrálny depozitár, ak by bol založený v Únii, alebo
  - ii. pravidlá centrálného depozitára týkajúce sa ukončenia vyrovnania nie sú porovnateľné s pravidlami uvedenými v článku 39 nariadenia (EÚ) č. 909/2014.

### 5.2 Finančné riziká

11. Pri posudzovaní finančných rizík v nadväznosti na žiadosť centrálného depozitára o prístup k obchodným údajom má centrálna protistrana alebo obchodné miesto a jej príslušný orgán zohľadniť minimálne tieto kritériá:

- (a) centrálny depozitár nedisponuje dostatočnými finančnými zdrojmi na splnenie svojich zmluvných záväzkov voči prijímajúcej strane;

- (b) centrálny depozitár nie je ochotný alebo spôsobilý financovať žiadny prispôsobený komponent požadovaný na získanie prístupu v zmysle článku 53 ods. 1 nariadenia č. 909/2014, pokiaľ nejde o diskriminačnú podmienku prístupu.

### 5.3 Prevádzkové riziká

12. Pri posudzovaní prevádzkových rizík v nadväznosti na žiadosť centrálného depozitára o prístup má centrálna protistrana alebo obchodné miesto a jej príslušný orgán vziať do úvahy minimálne tieto kritériá:

- (a) centrálny depozitár nemá žiadnu prevádzkovú kapacitu na vyrovnanie transakcií s cennými papiermi zúčtovaných centrálnou protistranou alebo vykonaných na obchodnom mieste,
- (b) centrálny depozitár nie je schopný preukázať, že je spôsobilý dodržiavať a spĺňať existujúce pravidlá riadenia rizík prijímajúcej strany alebo nemá v tejto súvislosti dostatočné odborné znalosti,
- (c) centrálny depozitár nezaviedol politiku continuity činností a plán obnovy po katastrofe,
- (d) udelenie prístupu si vyžaduje, aby prijímajúca strana vykonala podstatné zmeny vo svojej prevádzke, ktoré môžu ovplyvniť postupy riadenia rizík a ohroziť bezproblémové fungovanie obchodného miesta alebo centrálnej protistrany, ako je napríklad vykonávanie prebiehajúceho manuálneho spracovávanía takýmito stranami.