Evropský parlament
2019-2024

Hospodářský a měnový výbor

2022/0074(COD)

11.10.2022

***I
NÁVRH ZPRÁVY

o návrhu nařízení Evropského parlamentu a Rady, kterým se mění nařízení (EU) č. 909/2014, pokud jde o disciplínu při vypořádání, přeshraniční poskytování služeb, spolupráci v oblasti dohledu, poskytování bankovních doplňkových služeb a požadavky na centrální depozitáře cenných papírů ze třetích zemí
(COM(2022)0120 – C9-0118/2022 – 2022/0074(COD))

Hospodářský a měnový výbor

Zpravodaj: Johan Van Overtveldt

Vysvětlivky

*	Postup konzultace
***	Postup souhlasu
***I	Řádný legislativní postup (první čtení)
***II	Řádný legislativní postup (druhé čtení)
***III	Řádný legislativní postup (třetí čtení)

(Druh postupu závisí na právním základu navrženém v návrhu aktu.)

Pozměňovací návrhy k návrhu aktu

Pozměňovacích návrhy Parlamentu předložené ve dvou sloupcích

Vypuštění textu je označeno ***tučnou kurzivou*** v levém sloupci. Nahrazení je označeno ***tučnou kurzivou*** v obou sloupcích. Nový text je označen ***tučnou kurzivou*** v pravém sloupci.

První a druhý řádek záhlaví každého pozměňovacího návrhu označují příslušnou část projednávaného návrhu aktu. Pokud se pozměňovací návrh týká existujícího aktu, který má být návrhem aktu pozměněn, je v záhlaví mimo to na třetím řádku uveden existující akt a na čtvrtém řádku ustanovení existujícího aktu, kterého se pozměňovací návrh týká.

Pozměňovací návrhy Parlamentu v podobě konsolidovaného textu

Nové části textu jsou označeny ***tučnou kurzivou***. Vypuštěné části textu jsou označeny symbolem ▌ nebo přeškrtnuty. Nahrazení se vyznačují tak, že nový text se označí ***tučnou kurzivou*** a nahrazený text se vymaže nebo přeškrtne. Výjimečně se neoznačují změny výlučně technické povahy, které provedly příslušné útvary za účelem vypracování konečného znění.

OBSAH

Strana

NÁVRH LEGISLATIVNÍHO USNESENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU 5

VYSVĚTLUJÍCÍ PROHLÁŠENÍ.....77

NÁVRH LEGISLATIVNÍHO USNESENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU

o návrhu nařízení Evropského parlamentu a Rady, kterým se mění nařízení (EU) č. 909/2014, pokud jde o disciplínu při vypořádání, přeshraniční poskytování služeb, spolupráci v oblasti dohledu, poskytování bankovních doplňkových služeb a požadavky na centrální depozitáře cenných papírů ze třetích zemí
(COM(2022)0120 – C9-0118/2022 – 2022/0074(COD))

(Řádný legislativní postup: první čtení)

Evropský parlament,

– s ohledem na návrh Komise předložený Evropskému parlamentu a Radě (COM(2022)0120),

– s ohledem na čl. 294 odst. 2 a článek 114 Smlouvy o fungování Evropské unie, v souladu s nimiž Komise předložila svůj návrh Parlamentu (C9-0118/2022),

– s ohledem na čl. 294 odst. 3 Smlouvy o fungování Evropské unie,

– s ohledem na stanovisko Evropské centrální banky ze dne 28. července 2022[1],

– s ohledem na čl. 59 a 40 jednacího řádu,

– s ohledem na zprávu Hospodářského a měnového výboru (A9-0000/2022),

1. přijímá níže uvedený postoj v prvním čtení;

2. vyzývá Komisi, aby věc znovu postoupila Parlamentu, jestliže svůj návrh nahradí jiným textem, podstatně jej změní nebo má v úmyslu jej podstatně změnit;

3. pověřuje svou předsedkyni, aby předala postoj Parlamentu Radě a Komisi, jakož i vnitrostátním parlamentům.

Pozměňovací návrh 1

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 4 a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	(4a) Akty v přenesené pravomoci a prováděcí akty přijaté v souladu s články 290 a 291 Smlouvy o fungování Evropské

[1] OJ C ... / Not yet published in the Official Journal.

unie (SFEU) představují právní akty Unie. Podle čl. 127 odst. 4 a čl. 282 odst. 5 SFEU má být ECB konzultována ke každému návrhu aktu Unie v oblastech spadajících do její působnosti. Bezpečné a efektivní infrastruktury finančního trhu a hladké fungování finančních trhů jsou nezbytné pro plnění základních úkolů ESCB podle čl. 127 odst. 2 SFEU a pro sledování jeho prvořadého cíle, kterým je udržování cenové stability podle čl. 127 odst. 1 SFEU. ECB by měla být řádně konzultována ohledně aktů v přenesené pravomoci a prováděcích aktů přijatých podle tohoto nařízení.

Or. en

Odůvodnění

Pozměňovací návrh 1, který ve svém stanovisku ze dne 28. července 2022 navrhla ECB. Vzhledem k tomu, že platební a vypořádací systémy spadají do oblasti poradní pravomoci ECB, a vzhledem k jejím odborným znalostem v oblasti bezpečnosti a účinnosti infrastruktur finančního trhu a hladkého fungování finančních trhů by ECB měla být konzultována ohledně návrhů aktů Unie, včetně návrhů aktů v přenesené pravomoci a prováděcích aktů, v rámci nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů.

Pozměňovací návrh 2

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 5

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(5) Nařízení (EU) č. 909/2014 zavedlo pravidla týkající se disciplíny při vypořádání, která mají předcházet selhání vypořádání obchodů s cennými papíry a tato selhání řešit, a tím zajistit bezpečnost vypořádání obchodů. Mezi tato pravidla patří zejména požadavky na podávání zpráv, režim peněžitých sankcí a povinné náhradní koupě. Navzdory nedostatku zkušeností s uplatňováním uvedených pravidel umožnilo vypracování a specifikace rámce nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2018/1229[40]	(5) Nařízení (EU) č. 909/2014 zavedlo pravidla týkající se disciplíny při vypořádání, která mají předcházet selhání vypořádání obchodů s cennými papíry a tato selhání řešit, a tím zajistit bezpečnost vypořádání obchodů. Mezi tato pravidla patří zejména požadavky na podávání zpráv, režim peněžitých sankcí a povinné náhradní koupě. Navzdory nedostatku zkušeností s uplatňováním uvedených pravidel umožnilo vypracování a specifikace rámce nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2018/1229[40]

všem zúčastněným stranám lépe porozumět režimu a problémům, které by jeho uplatňování mohlo způsobit. V tomto ohledu by měla být objasněna oblast působnosti peněžitých sankcí ***a povinné náhradní koupě*** uvedených v článku 7 nařízení (EU) č. 909/2014, zejména upřesněním kategorií obchodů, které jsou vyloučeny. Tato vyloučení by se měla týkat zejména obchodů, u kterých došlo k selhání z důvodů, jež nelze přičítat účastníkům, a obchodů, na kterých se nepodílejí dvě obchodující strany, u nichž by použití peněžitých sankcí ***nebo povinné náhradní koupě*** nebylo uskutečnitelné nebo by mohlo mít negativní dopad na trh, přičemž se jedná například o některé obchody z primárního trhu, výkon práv ve společnostech, reorganizace, vytváření a vykupování podílových jednotek fondů ***a*** přeskupování. Komisi by měla být svěřena pravomoc doplnit nařízení (EU) č. 909/2014 tím, že blíže upřesní podrobnosti o těchto vyloučeních prostřednictvím aktu v přenesené pravomoci.	všem zúčastněným stranám lépe porozumět režimu a problémům, které by jeho uplatňování mohlo způsobit. V tomto ohledu by měla být objasněna oblast působnosti peněžitých sankcí uvedených v článku 7 nařízení (EU) č. 909/2014, zejména upřesněním kategorií obchodů, které jsou vyloučeny. Tato vyloučení by se měla týkat zejména obchodů, u kterých došlo k selhání z důvodů, jež nelze přičítat účastníkům, a obchodů, na kterých se nepodílejí dvě obchodující strany, u nichž by použití peněžitých sankcí nebylo uskutečnitelné nebo by mohlo mít negativní dopad na trh, přičemž se jedná například o některé obchody z primárního trhu, výkon práv ve společnostech, reorganizace, vytváření a vykupování podílových jednotek fondů***,*** přeskupování ***a bezúplatné převody cenných papírů prováděné v rámci (de)mobilizace zajištění***. Komisi by měla být svěřena pravomoc doplnit nařízení (EU) č. 909/2014 tím, že blíže upřesní podrobnosti o těchto vyloučeních prostřednictvím aktu v přenesené pravomoci.
[40] 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 (Úř. věst. L 230, 13.9.2018, s. 1).	[40] 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 (Úř. věst. L 230, 13.9.2018, s. 1).

Or. en

Odůvodnění

Na základě pozměňovacího návrhu 1, který ve svém stanovisku ze dne 28. července 2022 navrhla ECB. Bezúplatné převody cenných papírů prováděné v rámci (de)mobilizace zajištění, ať už se jedná o převody mezi soukromými stranami nebo mezi členy ESCB a jejich protistranami, nezahrnují „dvě obchodní strany“, a proto by měly být vyňaty z uplatňování režimu disciplíny při vypořádání. Dále se navrhuje postupovat podle doporučení ECB a zcela vyloučit možnost povinné náhradní koupě.

Pozměňovací návrh 3

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 6

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(6) Hlavním cílem režimu disciplíny při vypořádání je zlepšit efektivnost vypořádání v rámci Unie. Volatilita trhu v roce 2020 však zesílila obavy z možných negativních účinků pravidel povinné náhradní koupě, a to jak za normálních podmínek, tak za krizových podmínek na trhu. Uplatňování ***těchto pravidel*** by ***proto*** měla ***Komise posoudit z hlediska jeho vhodnosti s ohledem na vývoj efektivnosti vypořádání v Unii***. Peněžité sankce a požadavky na podávání zpráv by se však měly nadále uplatňovat, aby bylo možné ***posoudit jejich dopad na zlepšení efektivnosti*** vypořádání v Unii. ***Vzhledem k možným dopadům pravidel povinné náhradní koupě by se tato pravidla měla použít pouze při splnění určitých podmínek, zejména tehdy, pokud uplatnění peněžitých sankcí nevedlo k dlouhodobému trvalému snížení selhání vypořádání v Unii, pokud efektivnost*** vypořádání ***v Unii nedosáhla patřičné úrovně s ohledem na situaci na kapitálových trzích třetích zemí, které jsou srovnatelné z hlediska velikosti, likvidity i obchodovaných nástrojů a typů obchodů prováděných na těchto trzích, nebo pokud míra selhání vypořádání v Unii má nebo pravděpodobně bude mít negativní dopad na finanční stabilitu Unie. Pokud se Komise domnívá, že je některá z těchto podmínek splněna a že uplatňování povinné náhradní koupě je přiměřené pro řešení míry selhání vypořádání v Unii, měla by být Komisi svěřena pravomoc přijmout prováděcí akt, který by stanovil, u kterých*** finančních nástrojů ***nebo kategorií*** obchodů ***by se měla pravidla povinné náhradní koupě začít uplatňovat***. Peněžité sankce uvedené v čl. 7 odst. 2 třetím pododstavci nařízení (EU) č.	(6) Hlavním cílem režimu disciplíny při vypořádání je zlepšit efektivnost vypořádání v rámci Unie. Volatilita trhu v roce 2020 však zesílila obavy z možných negativních účinků pravidel povinné náhradní koupě, a to jak za normálních podmínek, tak za krizových podmínek na trhu. ***Existence takových pravidel je nepřiměřeným zásahem do provádění obchodů s cennými papíry a fungování trhů s cennými papíry, představuje významné riziko pro likviditu trhu a finanční stabilitu v Unii a mohla by ohrozit globální konkurenceschopnost Unie. Vzhledem k důsledkům, které by zavedení povinných náhradní koupě mohlo mít, by možnost jejich*** uplatňování měla ***být vyřazena***. Peněžité sankce a požadavky na podávání zpráv by se však měly nadále uplatňovat, aby bylo možné ***zlepšit efektivnost*** vypořádání v Unii. ***Orgán ESMA by měl mít v úzké spolupráci s ESCB možnost vypracovat návrhy regulačních technických norem pro upřesnění cílových úrovní efektivnosti*** vypořádání ***s přihlédnutím k faktorům, jako je likvidita*** finančních nástrojů***, přeshraniční nebo vnitrostátní povaha*** obchodů ***a měny, v nichž jsou obchody vypořádány***. Peněžité sankce uvedené v čl. 7 odst. 2 třetím pododstavci nařízení (EU) č. 909/2014 by měly být vypočítávány za každý obchodní den, kdy obchod není vypořádán, do skutečného dne vypořádání ***nebo do oboustranného zrušení obchodu***. ***Na podporu poskytování přesných, včasných a úplných informací o sankcích by veškeré informace nezbytné pro výpočet peněžitých sankcí měly být centralizovány v jednotném evropském přístupovém místě.***

909/2014 by měly být vypočítávány za každý obchodní den, kdy obchod není vypořádán, do ***ukončení postupu náhradní koupě, nebo do*** skutečného dne vypořádání, ***podle toho, co nastane dříve***.

Or. en

Pozměňovací návrh 4

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 6 a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	(6a) Odstranění ustanovení o náhradní koupi ústřední protistranou z nařízení (EU) č. 236/2012 nařízením (EU) č. 909/2014 bylo v té době odůvodněné, protože na tato ustanovení by se vztahovala ustanovení o povinné náhradní koupi obsažená v nařízení (EU) č. 909/2014. Ustanovení o náhradní koupi pro obchody s akciemi, u nichž byl proveden clearing, by nyní měla být znovu zavedena do nařízení (EU) č. 236/2012 souběžně s odstraněním ustanovení o povinné náhradní koupi z nařízení (EU) č. 909/2014.

Or. en

Odůvodnění

Odstranění článku 15 nařízení (EU) č. 236/2012 (nařízení o prodeji na krátko) prostřednictvím článku 72 nařízení (EU) č. 909/2014 (nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů) vstoupilo v platnost v únoru 2022 podle ustanovení čl. 76 odst. 5 nařízení CSDR. To bylo odůvodněné, protože ustanovení o náhradní koupi ústřední protistranou v rámci prodeje na krátko proti nekrytému krátkému prodeji by poté byla pokryta ustanoveními o odkupu typu MBI v rámci nařízení CSDR. Odstraněním článku 15 z nařízení o prodeji na krátko však v kombinaci se zpožděním režimu MBI v rámci nařízení CSDR však vznikla v právních předpisech mezera. Souběžně s návrhem na zrušení celého uplatňování ustanovení o odkupu typu MBI v nařízení CSDR se navrhuje, aby byla tato ustanovení do nařízení o prodeji na krátko znovu začleněna.

Pozměňovací návrh 5

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 7

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(7) Aby se zabránilo znásobení náhradních koupí u obchodů se stejným finančním nástrojem v rámci řetězce protistran, což by mohlo vyvolat zbytečné duplicitní náklady a ovlivnit likviditu finančního nástroje, měli by mít účastníci těchto obchodů k dispozici mechanismus „předávání“. Každý účastník, který je zapojen v řetězci obchodů, by měl mít možnost předat oznámení o náhradní koupi účastníkovi, který vůči němu způsobil selhání vypořádání, dokud se nedospěje k původnímu účastníkovi způsobujícímu selhání vypořádání.	***vypouští se***

Or. en

Pozměňovací návrh 6

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 8

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(8) Postupy povinné náhradní koupě a peněžité náhrady umožňují uhradit rozdíl mezi cenou náhradní koupě a původní obchodní cenou, který má prodávající zaplatit kupujícímu, pouze tehdy, je-li tato referenční cena náhradní koupě nebo peněžité náhrady vyšší než původní obchodní cena. Tato asymetrie úhrady rozdílu by mohla vytvořit nespravedlivé nápravné opatření, které by přinášelo nepatřičnou výhodu kupujícímu v případě, že by referenční cena náhradní koupě nebo peněžité náhrady byla nižší než původní obchodní cena. Úhrada rozdílu mezi cenou náhradní koupě a původní obchodní cenou by proto měla	***vypouští se***

platit v obou směrech, aby bylo zajištěno obnovení ekonomických podmínek obchodujících stran, jako kdyby se uskutečnil původní obchod.

Or. en

Pozměňovací návrh 7

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 10

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(10) V případech, kdy se použijí povinné náhradní koupě, by mělo být možné, aby Komise dočasně pozastavila jejich uplatňování v určitých výjimečných situacích. Toto pozastavení by v případě nutnosti mělo být možné u konkrétních kategorií finančních nástrojů k zamezení vážnému ohrožení finanční stability nebo řádného fungování finančních trhů v Unii nebo k jeho řešení. Toto pozastavení by mělo být přiměřené uvedeným cílům.	***vypouští se***

Or. en

Pozměňovací návrh 8

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 11

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(11) V aktu v přenesené pravomoci pro výpočet peněžitých sankcí by ***měl*** být ***zohledněn kontext*** záporných úrokových sazeb, aby se zabránilo nezamýšleným dopadům na účastníka, který nezpůsobuje selhání, a to tak, že budou odstraněny jakékoli nežádoucí pobídky k selhání, které by mohly v prostředí s nízkou nebo zápornou úrokovou sazbou vzniknout.	(11) V aktu v přenesené pravomoci pro výpočet peněžitých sankcí by ***měla*** být ***zohledněna možnost prostředí*** záporných úrokových sazeb, aby se zabránilo nezamýšleným dopadům na účastníka, který nezpůsobuje selhání, a to tak, že budou odstraněny jakékoli nežádoucí pobídky k selhání, které by mohly v prostředí s nízkou nebo zápornou úrokovou sazbou vzniknout.

Or. en

Pozměňovací návrh 9

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 12

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(12) Orgán ESMA by měl vypracovat návrhy regulačních norem, které by revidovaly stávající regulační technické normy tak, aby zohledňovaly změny provedené v nařízení (EU) č. 909/2014, aby Komise mohla provést veškeré nezbytné opravy nebo změny s cílem vyjasnit požadavky stanovené v těchto regulačních technických normách***,*** ***například podmínky, za kterých mohou účastníci provádět vlastní náhradní koupě***.	(12) Orgán ESMA by měl vypracovat návrhy regulačních norem, které by revidovaly stávající regulační technické normy tak, aby zohledňovaly změny provedené v nařízení (EU) č. 909/2014, aby Komise mohla provést veškeré nezbytné opravy nebo změny s cílem vyjasnit požadavky stanovené v těchto regulačních technických normách.

Or. en

Pozměňovací návrh 10

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 14

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(14) Přestože nařízení (EU) č. 909/2014 požaduje, aby vnitrostátní orgány dohledu spolupracovaly s dotčenými orgány a zapojily je do své činnosti, vnitrostátní orgány dohledu nemusí uvedené dotčené orgány informovat o tom, zda a jak byly jejich názory zohledněny ve výsledku povolovacího procesu a zda byly v průběhu každoročního prověření a vyhodnocení zjištěny další problémy. Dotčené orgány by proto měly mít možnost vydávat odůvodněná stanoviska k povolení centrálních depozitářů ***a*** k procesu prověření a vyhodnocení. Příslušné orgány	(14) Přestože nařízení (EU) č. 909/2014 požaduje, aby vnitrostátní orgány dohledu spolupracovaly s dotčenými orgány a zapojily je do své činnosti, vnitrostátní orgány dohledu nemusí uvedené dotčené orgány informovat o tom, zda a jak byly jejich názory zohledněny ve výsledku povolovacího procesu a zda byly v průběhu každoročního prověření a vyhodnocení zjištěny další problémy. Dotčené orgány by proto měly mít možnost vydávat odůvodněná stanoviska k povolení centrálních depozitářů**,** k procesu prověření a vyhodnocení ***centrálních depozitářů a k***

by měly tato stanoviska zohlednit nebo v odůvodněném rozhodnutí vysvětlit, proč tato stanoviska nebyla zohledněna.

prověření a vyhodnocení centrálních depozitářů poskytujících doplňkové služby bankovního typu ze strany příslušných orgánů centrálních depozitářů. Příslušné orgány by měly tato stanoviska zohlednit nebo v odůvodněném rozhodnutí vysvětlit, proč tato stanoviska nebyla zohledněna.

Or. en

Odůvodnění

Na základě pozměňovacího návrhu 3, který ve svém stanovisku ze dne 28. července 2022 navrhla ECB. Zapojení dotčených orgánů do procesu prověření a vyhodnocení bankovních doplňkových služeb by mělo být sladěno se zapojením dotčených orgánů v souvislosti s povolováním poskytování bankovních doplňkových služeb, pokud navrhované nařízení předpokládá konzultační postup se zapojením dotčených orgánů.

Pozměňovací návrh 11

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 15

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(15) Pravidelná prověření a vyhodnocení centrálních depozitářů příslušnými orgány jsou nezbytná k zajištění toho, aby centrální depozitáři měli neustále zavedena vhodná opatření, strategie, postupy a mechanismy pro hodnocení rizik, jimž centrální depozitář je nebo může být vystaven, nebo která mohou představovat ohrožení hladkého fungování trhů s cennými papíry. Zkušenosti však ukázaly, že každoroční prověření a vyhodnocení představuje nepřiměřenou zátěž jak pro centrální depozitáře, tak pro příslušné orgány a má omezenou přidanou hodnotu. Aby se tedy tato zátěž zmírnila a zabránilo se duplicitě informací mezi jednotlivými prověřováními, měla by být periodicita stanovena vhodněji. Výkon dohledu příslušných orgánů a cíl zajištění finanční stability by však neměly být oslabeny.	(15) Pravidelná prověření a vyhodnocení centrálních depozitářů příslušnými orgány jsou nezbytná k zajištění toho, aby centrální depozitáři měli neustále zavedena vhodná opatření, strategie, postupy a mechanismy pro hodnocení rizik, jimž centrální depozitář je nebo může být vystaven, nebo která mohou představovat ohrožení hladkého fungování trhů s cennými papíry. Zkušenosti však ukázaly, že každoroční prověření a vyhodnocení představuje nepřiměřenou zátěž jak pro centrální depozitáře, tak pro příslušné orgány a má omezenou přidanou hodnotu. Aby se tedy tato zátěž zmírnila a zabránilo se duplicitě informací mezi jednotlivými prověřováními, měla by být periodicita stanovena vhodněji. ***Aby byla dále zajištěna jednotnost, měla by být minimální četnost, s jakou příslušné orgány centrálního depozitáře a příslušné orgány uvedené v čl. 4 odst. 1 bodě 40***

nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 provádějí prověřování a vyhodnocení bankovních doplňkových služeb, sladěna s četností prověřování a vyhodnocení centrálních depozitářů. Výkon dohledu příslušných orgánů a cíl zajištění finanční stability by však neměly být oslabeny.

Or. en

Odůvodnění

Pozměňovací návrh 4, který ve svém stanovisku ze dne 28. července 2022 navrhla ECB. Z důvodu jednotnosti je vhodné sladit navrženou minimální četnost, s níž příslušné orgány centrálního depozitáře a orgány uvedené v čl. 4 odst. 1 bodě 40 nařízení (EU) č. 575/2013 prověřují a vyhodnocují soulad bankovních doplňkových služeb s nařízením CSDR, s četností prověřování a hodnocení centrálních depozitářů. Navrhuje se prodloužit četnost tohoto posuzování na dva roky.

Pozměňovací návrh 12

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 19

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(19) Nařízení (EU) č. 909/2014 vyžaduje spolupráci orgánů, které mají zájem na činnosti centrálních depozitářů, kteří nabízejí služby ve vztahu k finančním nástrojům vydaným podle práva více než jednoho členského státu. Opatření v oblasti dohledu však zůstávají roztříštěná a mohou vést k rozdílům v přidělování a povaze pravomocí dohledu v závislosti na dotčeném centrálním depozitáři. Tím zase vznikají překážky pro přeshraniční poskytování služeb centrálních depozitářů v Unii, udržují se zbývající nedostatky na trhu Unie pro vypořádání a má to negativní dopad na stabilitu finančních trhů Unie. Navzdory tomu, že v souladu s čl. 24 odst. 4 uvedeného nařízení existovala možnost zřizovat kolegia, tato možnost téměř nebyla použita. V zájmu zajištění účinné a efektivní koordinace dohledu ze strany	(19) Nařízení (EU) č. 909/2014 vyžaduje spolupráci orgánů, které mají zájem na činnosti centrálních depozitářů, kteří nabízejí služby ve vztahu k finančním nástrojům vydaným podle práva více než jednoho členského státu. Opatření v oblasti dohledu však zůstávají roztříštěná a mohou vést k rozdílům v přidělování a povaze pravomocí dohledu v závislosti na dotčeném centrálním depozitáři. Tím zase vznikají překážky pro přeshraniční poskytování služeb centrálních depozitářů v Unii, udržují se zbývající nedostatky na trhu Unie pro vypořádání a má to negativní dopad na stabilitu finančních trhů Unie. Navzdory tomu, že v souladu s čl. 24 odst. 4 uvedeného nařízení existovala možnost zřizovat kolegia, tato možnost téměř nebyla použita. V zájmu zajištění účinné a efektivní koordinace dohledu ze strany

příslušných orgánů by ***se měl*** požadavek na povinné zřízení kolegií ***uplatnit ve dvou případech***. ***Za prvé u centrálních depozitářů, kteří nabízejí služby související s registrací a centrální evidencí ve vztahu k finančním nástrojům vydaným podle práva více než jednoho členského státu („kolegia pro pasportizaci“), a za druhé u centrálních depozitářů, kteří patří do stejné skupiny („kolegia na úrovni skupiny“). Aby se snížila administrativní zátěž orgánů účastnících se těchto kolegií, tak v případě, že centrální depozitář nabízející přeshraniční služby je rovněž součástí skupiny centrálních depozitářů, by měl mít předseda kolegia možnost rozhodnout, že se pro tohoto centrálního depozitáře zřídí pouze jedno kolegium. Pokud ostatní centrální depozitáři ve skupině rovněž nabízejí přeshraniční služby, měl by mít předseda*** kolegia ***možnost učinit toto rozhodnutí pouze tehdy, pokud s tím souhlasí příslušné orgány těchto ostatních centrálních depozitářů. V takovém případě by pro všechny centrální depozitáře v rámci skupiny existovalo pouze jedno kolegium, které by vykonávalo úkoly určené kolegiím pro pasportizaci i kolegiím na úrovni skupiny***. Tato kolegia by měla zajistit sdílení informací týkajících se dotčených centrálních depozitářů.

příslušných orgánů ***měl*** by ***být*** požadavek na povinné zřízení kolegií ***založen na jediném stávajícím a spolehlivém kritériu, a sice na podstatném významu centrálního depozitáře pro jinou jurisdikci, než ve které je usazen. Prahová hodnota pro povinné zřízení*** kolegia ***orgánů dohledu příslušnými orgány by měla být splněna, pokud má centrální depozitář zásadní význam alespoň ve dvou hostitelských členských státech.*** Tato kolegia by měla zajistit sdílení informací týkajících se dotčených centrálních depozitářů. ***Členové kolegia by měli mít možnost požádat kolegium o přijetí závazného stanoviska k problémům zjištěným během procesu prověřování a vyhodnocení centrálních depozitářů nebo během prověřování a vyhodnocení poskytovatelů bankovních doplňkových služeb nebo k problémům, které se týkají rozšíření nebo externího zajištění činností a služeb poskytovaných centrálním depozitářem, nebo k případnému porušení požadavků nařízení (EU) č. 909/2014 vyplývajícímu z poskytování služeb v hostitelském členském státě. Proces přijímání takového stanoviska by měl být založen na hlasování prostou většinou.***

Or. en

Pozměňovací návrh 13

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 25 a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	(25a) Někteří centrální depozitáři usazení v Unii provozují vypořádací systémy, které uplatňují nettingové dohody. Tito centrální depozitáři cenných

papírů by měli náležitě měřit, sledovat a řídit rizika vyplývající z uplatňování těchto nettingových dohod uzavřených za účelem vypořádání na čistém základě.

Or. en

Odůvodnění

Pozměňovací návrh 5, který ve svém stanovisku ze dne 28. července 2022 navrhla ECB. Požadavek na sledování a řízení rizik vyplývajících ze nettingových dohod by se měl vztahovat na všechny centrální depozitáře provozující vypořádací systémy, které využívají nettingové dohody, bez ohledu na to, zda tito centrální depozitáři poskytují bankovní doplňkové služby či nikoli.

Pozměňovací návrh 14

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 26

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(26) S cílem zabránit rizikům pro vypořádání souvisejícím s platební neschopností zúčtovatele by centrální depozitář měl, kdykoli je to vhodné a možné, provádět peněžní vypořádání obchodu s cennými papíry na účtech vedených u centrální banky. Není-li tato možnost vhodná a dostupná, včetně případů, kdy centrální depozitář nesplňuje podmínky pro přístup k jiné centrální bance, než je banka v jeho domovském členském státě, by měl mít tento centrální depozitář možnost provádět peněžní vypořádání obchodů v cizích měnách prostřednictvím účtů otevřených u institucí, které mají povolení poskytovat bankovní služby za podmínek stanovených v nařízení (EU) č. 909/2014. Účinnost vypořádacího trhu by byla lépe zajištěna posílením možností centrálních depozitářů poskytovat služby vypořádání v cizích měnách prostřednictvím účtů otevřených u institucí, které mají povolení poskytovat bankovní služby, v rámci náležitých omezení rizik za účelem prohloubení kapitálových trhů a	(26) S cílem zabránit rizikům pro vypořádání souvisejícím s platební neschopností zúčtovatele by centrální depozitář měl, kdykoli je to vhodné a možné, provádět peněžní vypořádání obchodu s cennými papíry na účtech vedených u centrální banky. Není-li tato možnost vhodná a dostupná, včetně případů, kdy centrální depozitář nesplňuje podmínky pro přístup k jiné centrální bance, než je banka v jeho domovském členském státě, by měl mít tento centrální depozitář možnost provádět peněžní vypořádání obchodů v cizích měnách prostřednictvím účtů otevřených u institucí, které mají povolení poskytovat bankovní služby za podmínek stanovených v nařízení (EU) č. 909/2014. Účinnost vypořádacího trhu by byla lépe zajištěna posílením možností centrálních depozitářů poskytovat služby vypořádání v cizích měnách prostřednictvím účtů otevřených u institucí, které mají povolení poskytovat bankovní služby, v rámci náležitých omezení rizik za účelem prohloubení kapitálových trhů a

posílení přeshraničního vypořádání. Za tímto účelem by centrální depozitáři s povolením poskytovat bankovní doplňkové služby v souladu s nařízením (EU) č. 909/2014, u nichž jsou příslušná rizika již monitorována, měli mít možnost tyto služby nabízet jiným centrálním depozitářům, kteří takovou licenci nemají, bez ohledu na to, zda jsou součástí téže skupiny společností, či nikoli.	posílení přeshraničního vypořádání. Za tímto účelem by centrální depozitáři s povolením poskytovat bankovní doplňkové služby v souladu s nařízením (EU) č. 909/2014, u nichž jsou příslušná rizika již monitorována, měli mít možnost tyto služby nabízet jiným centrálním depozitářům, kteří takovou licenci nemají, bez ohledu na to, zda jsou součástí téže skupiny společností, či nikoli. ***Určeným úvěrovým institucím a centrálním depozitářům s povolením poskytovat bankovní doplňkové služby by mělo být povoleno poskytovat tyto služby pouze pro účely vypořádání peněžní složky odpovídající obchodům ve vypořádacím systému centrálního depozitáře, který hodlá využívat bankovní doplňkové služby a neprovádět žádné jiné činnosti.***

Or. en

Odůvodnění

Na základě pozměňovacího návrhu 6, který ve svém stanovisku ze dne 28. července 2022 navrhla ECB. Rozsah služeb, které mají bankovní centrální depozitáři nabízet uživatelským centrálním depozitářům, by měl být omezen na služby, které jsou poskytovány pro účely vypořádání v cizích měnách.

Pozměňovací návrh 15

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 27

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(27) Centrální depozitáři, kteří nemají povolení poskytovat bankovní doplňkové služby, by měli mít možnost, při náležitě nastaveném omezení rizika, nabízet dostatečný objem vypořádání v cizí měně prostřednictvím účtů otevřených u úvěrových institucí ***nebo prostřednictvím vlastního účtu***. Prahová hodnota, pod kterou může centrální depozitář určit úvěrovou instituci, která bude poskytovat bankovní doplňkové služby	(27) Centrální depozitáři, kteří nemají povolení poskytovat bankovní doplňkové služby, by měli mít možnost, při náležitě nastaveném omezení rizika, nabízet dostatečný objem vypořádání v cizí měně prostřednictvím účtů otevřených u úvěrových institucí. Prahová hodnota, pod kterou může centrální depozitář určit úvěrovou instituci, která bude poskytovat bankovní doplňkové služby prostřednictvím samostatné právnické

prostřednictvím samostatné právnické osoby, aniž by musela splňovat podmínky stanovené v hlavě IV nařízení (EU) č. 909/2014, by měla být stanovena způsobem, který podporuje efektivnost vypořádání a využívání bankovních doplňkových služeb při současném zajištění finanční stability. Orgán EBA by měl být jako orgán se specializací na oblast bankovnictví a úvěrových rizik pověřen vypracováním návrhů regulačních technických norem, v nichž by byly stanoveny příslušné prahové hodnoty a ***případně požadavky*** na omezení rizika. Orgán EBA by měl rovněž úzce spolupracovat s členy ESCB a s orgánem ESMA. Komise by měla být zmocněna přijímat regulační technické normy v souladu s článkem 290 Smlouvy o fungování Evropské unie (SFEU) týkající se konkrétních prvků stanovení poskytování bankovních doplňkových služeb, souvisejících aspektů řízení rizik a kapitálových požadavků na centrální depozitáře a obezřetnostních požadavků k úvěrovému riziku a riziku likvidity pro centrální depozitáře a určené úvěrové instituce s povolením poskytovat bankovní doplňkové služby.

osoby, aniž by musela splňovat podmínky stanovené v hlavě IV nařízení (EU) č. 909/2014, by měla být stanovena způsobem, který podporuje efektivnost vypořádání a využívání bankovních doplňkových služeb při současném zajištění finanční stability. ***Prahová hodnota by měla být stanovena tak, aby zabránila vzniku nových rizik pro centrálního depozitáře, úvěrovou instituci poskytující bankovní služby a bankovní systém jako celek. Měla by rovněž zajistit rovné podmínky pro centrální depozitáře, s povolením i bez povolení, při poskytování bankovních doplňkových služeb v souladu se zásadou „stejná činnost, stejné riziko, stejná pravidla“ a měla by být založena na celkových vypořádaných částkách.*** Orgán EBA by měl být jako orgán se specializací na oblast bankovnictví a úvěrových rizik pověřen vypracováním návrhů regulačních technických norem, v nichž by ***i) bylo upraveno poskytování služeb ze strany bankovních centrálních depozitářů nebankovním centrálním depozitářům a ii)*** byly stanoveny příslušné prahové hodnoty ***s ohledem na různá finanční rizika, rovné podmínky a potenciální střety zájmů. Orgán EBA by měl být rovněž pověřen vypracováním návrhů požadavků*** na omezení rizika. Orgán EBA by měl rovněž úzce spolupracovat s členy ESCB a s orgánem ESMA. Komise by měla být zmocněna přijímat regulační technické normy v souladu s článkem 290 Smlouvy o fungování Evropské unie (SFEU) týkající se konkrétních prvků stanovení poskytování bankovních doplňkových služeb, souvisejících aspektů řízení rizik a kapitálových požadavků na centrální depozitáře a obezřetnostních požadavků k úvěrovému riziku a riziku likvidity pro centrální depozitáře a určené úvěrové instituce s povolením poskytovat bankovní doplňkové služby.

Or. en

Pozměňovací návrh 16

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 33

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(33) Na Komisi by měla být přenesena pravomoc přijímat akty v souladu s článkem 290 Smlouvy o fungování EU, ve kterých bude upřesněn účinek, jaký by v ***kontextu*** záporných úrokových sazeb mohla mít selhání na dotčené protistrany v souvislosti s výpočtem peněžitých sankcí nebo jejich nežádoucími pobídkami k selhání, důvody, které vedou k selhání vypořádání a které je třeba považovat za důvody, jež nelze přičítat účastníkům obchodu, a obchody, které je třeba považovat za obchody, na nichž se nepodílejí dvě obchodující strany, fungování kolegií orgánů dohledu, informace, které mají oznamovat centrální depozitáři ze třetích zemí, a maximální částka, pod kterou mohou centrální depozitáři využít k vypořádání peněžních plateb jakoukoli úvěrovou instituci.	(33) Na Komisi by měla být přenesena pravomoc přijímat akty v souladu s článkem 290 Smlouvy o fungování EU, ve kterých bude upřesněn účinek, jaký by v ***případě prostředí*** záporných úrokových sazeb mohla mít selhání na dotčené protistrany v souvislosti s výpočtem peněžitých sankcí nebo jejich nežádoucími pobídkami k selhání, důvody, které vedou k selhání vypořádání a které je třeba považovat za důvody, jež nelze přičítat účastníkům obchodu, a obchody, které je třeba považovat za obchody, na nichž se nepodílejí dvě obchodující strany, fungování kolegií orgánů dohledu, informace, které mají oznamovat centrální depozitáři ze třetích zemí, a maximální částka, pod kterou mohou centrální depozitáři využít k vypořádání peněžních plateb jakoukoli úvěrovou instituci.

Or. en

Pozměňovací návrh 17

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 34

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(34) Za účelem zajištění jednotných podmínek k provádění tohoto nařízení***, zejména s ohledem na uplatňování a pozastavení požadavků na povinné náhradní koupě, pokud se použijí,*** by měly být Komisi svěřeny prováděcí pravomoci. Tyto pravomoci by měly být vykonávány v souladu s nařízením	(34) Za účelem zajištění jednotných podmínek k uplatňování tohoto nařízení by měly být Komisi svěřeny prováděcí pravomoci. Tyto pravomoci by měly být vykonávány v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 182/2011[43].

Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 182/2011[43].

[43] Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 182/2011 ze dne 16. února 2011, kterým se stanoví pravidla a obecné zásady způsobu, jakým členské státy kontrolují Komisi při výkonu prováděcích pravomocí (Úř. věst. L 55, 28.2.2011, s. 13).

[43] Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 182/2011 ze dne 16. února 2011, kterým se stanoví pravidla a obecné zásady způsobu, jakým členské státy kontrolují Komisi při výkonu prováděcích pravomocí (Úř. věst. L 55, 28.2.2011, s. 13).

Or. en

Pozměňovací návrh 18

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 36

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(36) Uplatňování revidované oblasti působnosti pravidel o peněžitých sankcích, nových požadavků týkajících se zřizování kolegií orgánů dohledu, předkládání oznámení centrálními depozitáři ze třetích zemí o základních službách, které poskytují ve vztahu k finančním nástrojům vydaným podle práva některého členského státu, revidované prahové hodnoty, pod níž mohou úvěrové instituce nabízet vypořádání peněžních plateb u některých obchodů ve vypořádacím systému centrálního depozitáře, a revidovaných obezřetnostních požadavků vztahujících se na úvěrové instituce nebo centrální depozitáře s povolením poskytovat bankovní doplňkové služby podle článku 59 nařízení (EU) č. 909/2014 by mělo být odloženo, aby byla k dispozici dostatečná doba na přijetí nezbytných aktů v přenesené pravomoci, které tyto požadavky blíže upřesňují**,**	(36) Uplatňování revidované oblasti působnosti pravidel o peněžitých sankcích, nových požadavků týkajících se zřizování kolegií orgánů dohledu, předkládání oznámení centrálními depozitáři ze třetích zemí o základních službách, které poskytují ve vztahu k finančním nástrojům vydaným podle práva některého členského státu, revidované prahové hodnoty, pod níž mohou úvěrové instituce nabízet vypořádání peněžních plateb u některých obchodů ve vypořádacím systému centrálního depozitáře, a revidovaných obezřetnostních požadavků vztahujících se na úvěrové instituce nebo centrální depozitáře s povolením poskytovat bankovní doplňkové služby podle článku 59 nařízení (EU) č. 909/2014 by mělo být odloženo, aby byla k dispozici dostatečná doba na přijetí nezbytných aktů v přenesené pravomoci, které tyto požadavky blíže upřesňují***. S cílem poskytnout centrálním depozitářům a účastníkům finančního trhu dostatek času na přizpůsobení svých systémů by období 24 měsíců mezi datem přijetí tohoto nařízení a datem použitelnosti pozměněné oblasti***

působnosti režimu disciplíny při vypořádání mělo začít až ode dne přijetí příslušných aktů Komise v přenesené pravomoci.

Or. en

Pozměňovací návrh 19

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 36 a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	(36a) Aby se zaručilo jednotné vedení evidence, měli by být všichni emitenti, kteří využívají služeb centrálního depozitáře, identifikováni pomocí jedinečného kódu pomocí identifikačního kódu právnické osoby. Použití identifikačního kódu právnické osoby je vyžadováno již v prováděcím nařízení Komise (EU) 2017/394 pro účely oznamování, kdy centrální depozitáři musí příslušným orgánům poskytnout informace.

Or. en

Odůvodnění

Identifikační kód právnické osoby je vyžadován pro vícero subjektů podle více pravidel, z nichž se žádné přímo nevztahuje na všechny emitenty. Např. povinnost identifikačního kódu právnické osoby vyplývající z nařízení o prospektu se vztahuje pouze na emitenty z EU, což je znevýhodňuje oproti emitentům ze zemí mimo EU; prováděcí nařízení (EU) 2017/394 je určeno centrálním depozitářům, kteří nemusí mít vždy prostředky k tomu, aby tuto povinnost emitentům uložili. Tímto pozměňovacím návrhem se všem emitentům ukládá přímá povinnost získat identifikační kód právnické osoby, aniž by došlo k narušení trhu, neboť požadavek na centrální depozitáře již existuje a požadavek na většinu emitentů již pokrývají další právní předpisy.

Pozměňovací návrh 20

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 1 a (nový)

Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 2 – odst. 1 – bod 26

Platné znění	*Pozměňovací návrh*
	1a) V čl. 2 odst. 1 se bod 26 nahrazuje tímto:
26) „selháním“, pokud jde o účastníka, situace, kdy je proti účastníkovi zahájeno úpadkové řízení ve smyslu čl. 2 písm. j) směrnice 98/26/ES;	***„***26) „selháním“, pokud jde o účastníka, situace, kdy je proti účastníkovi zahájeno úpadkové řízení ve smyslu čl. 2 písm. j) směrnice 98/26/ES***, nebo situace, která je ve vnitřních pravidlech centrálního depozitáře stanovena jako selhání***;***“***

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/PDF/?uri=CELEX:02014R0909-20220622&qid=1665050653870&from=CS)

Odůvodnění

Na základě pozměňovacího návrhu 7, který ve svém stanovisku ze dne 28. července 2022 navrhla ECB. Navrhuje se sladit definici „selhání“ s definicí stanovenou v Zásadách pro infrastruktury finančního trhu, jež vydal Výbor pro platební styk a tržní infrastrukturu a Mezinárodní organizace komisí pro cenné papíry, která odkazuje na situace stanovené ve vnitřních pravidlech centrálního depozitáře jako situace představující selhání. Poslední vedlejší věta pozměňovacího návrhu ECB není zohledněna z důvodu obezřetnosti, aby se předešlo automatickému spouštění selhání – centrální depozitáři by si měli ponechat flexibilitu při rozhodování, zda je účastník v situaci selhání či nikoli.

Pozměňovací návrh 21

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 1 b (nový)
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 2 – odst. 1 – bod 44

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	1b) v čl. 2 odst. 1 se vkládá nové písmeno, které zní:
	„28a) „započtením“ započtení ve smyslu čl. 2 bodu k) směrnice 98/26/ES;“

Or. en

Odůvodnění

Pozměňovací návrh 8, který ve svém stanovisku ze dne 28. července 2022 navrhla ECB. Jak se odráží v několika zásadách Zásad pro infrastruktury finančních trhů (PFMI), které vydal Výbor pro platební a vypořádací systémy (CPPSS) a Mezinárodní organizace komisí pro cenné papíry (IOSCO), jsou zapotřebí zvláštní požadavky na řešení rizik vyplývajících ze nettingových dohod centrálních depozitářů. Tato pravidla by se měla vztahovat na všechny centrální depozitáře provozující vypořádací systémy, kteří využívají nettingové dohody, bez ohledu na to, zda tito centrální depozitáři poskytují bankovní doplňkové služby či nikoli.

Pozměňovací návrh 22

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 1 c (nový)
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 2 – odst. 1 – bod 44

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	1c) v čl. 2 odst. 1 se zrušuje bod 44;

Or. en

Odůvodnění

Definice „trhu pro růst malých a středních podniků“ již není nutná, pokud je možnost povinné náhradní koupě zcela vyřazena. Viz související pozměňovací návrhy k článku 7.

Pozměňovací návrh 23

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 2 – písm. a
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 7 – odst. 2 – pododstavec 3

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Mechanismus sankcí uvedený v prvním pododstavci zahrnuje peněžité sankce pro účastníky, kteří způsobí selhání vypořádání (dále jen „účastníci způsobující selhání vypořádání“), s výjimkou případů, kdy jsou tato selhání vypořádání způsobena faktory, jež nelze přičítat účastníkům obchodu, nebo u operací, na kterých se nepodílejí dvě obchodující strany. Peněžité sankce se	Mechanismus sankcí uvedený v prvním pododstavci zahrnuje peněžité sankce pro účastníky, kteří způsobí selhání vypořádání (dále jen „účastníci způsobující selhání vypořádání“), s výjimkou případů, kdy jsou tato selhání vypořádání způsobena faktory, jež nelze přičítat účastníkům obchodu, nebo u operací, na kterých se nepodílejí dvě obchodující strany. Peněžité sankce se

vypočítávají za každý obchodní den, kdy obchod není vypořádán, od určeného dne vypořádání do ***ukončení postupu náhradní koupě podle odstavců 3 až 8, který se použije podle odstavce 2a, nebo do*** skutečného dne vypořádání***, podle toho, co nastane dříve***. Peněžité sankce nesmějí být nastaveny jako zdroj příjmů pro centrálního depozitáře.;	vypočítávají za každý obchodní den, kdy obchod není vypořádán, od určeného dne vypořádání do skutečného dne vypořádání ***nebo do oboustranného zrušení obchodu***. Peněžité sankce nesmějí být nastaveny jako zdroj příjmů pro centrálního depozitáře.;

Or. en

Odůvodnění

Existence povinné náhradní koupě na základě předpisů je významným zásahem do provádění obchodů s cennými papíry a fungování trhů s cennými papíry. Vzhledem k důsledkům, které může mít zavedení povinné náhradní koupě Evropskou komisí, a to i s ohledem na potenciální nedostupnost zprostředkovatele náhradní koupě, se navrhuje možnost povinné náhradní koupě zcela vyřadit. Vyřazení uplatňování povinné náhradní koupě v plném rozsahu je rovněž upřednostňovaným přístupem ECB, který vyjádřila ve svém stanovisku ze dne 28. července 2022 (viz bod 1.4).

Pozměňovací návrh 24

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 2 – písm. b
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 7 – odst. 2

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
b) vkládá se nový odstavec 2a, který zní:	***vypouští se***
„2a. Aniž je dotčen mechanismus sankcí uvedený v odstavci 2 tohoto článku a právo na dvoustranné zrušení obchodu, může Komise prostřednictvím prováděcího aktu rozhodnout, u kterých finančních nástrojů uvedených v čl. 5 odst. 1 nebo kategorií obchodů s těmito finančními nástroji se použijí opatření k zajištění disciplíny při vypořádání uvedená v odstavcích 3 až 8 tohoto článku, pokud se Komise domnívá, že uvedená opatření představují přiměřený prostředek k řešení míry selhání vypořádání v Unii a že na základě počtu a objemu selhání vypořádání je splněna některá z těchto	

podmínek:

a) použití mechanismu peněžitých sankcí uvedeného v odstavci 2 nevedlo k dlouhodobému trvalému snížení počtu případů selhání vypořádání v Unii;

b) efektivnost vypořádání v Unii nedosáhla patřičné úrovně s ohledem na situaci na kapitálových trzích třetích zemí, které jsou srovnatelné z hlediska velikosti, likvidity i obchodovaných nástrojů a typů obchodů prováděných na těchto trzích;

c) míra selhání vypořádání v Unii má nebo pravděpodobně bude mít negativní dopad na finanční stabilitu Unie.

Prováděcí akt se přijme přezkumným postupem podle čl. 68 odst. 2.“;

Or. en

Odůvodnění

Existence povinné náhradní koupě na základě předpisů je významným zásahem do provádění obchodů s cennými papíry a fungování trhů s cennými papíry. Vzhledem k důsledkům, které může mít zavedení povinné náhradní koupě Evropskou komisí, a to i s ohledem na potenciální nedostupnost zprostředkovatele náhradní koupě, se navrhuje možnost povinné náhradní koupě zcela vyřadit. Vyřazení uplatňování povinné náhradní koupě v plném rozsahu je rovněž upřednostňovaným přístupem ECB, který vyjádřila ve svém stanovisku ze dne 28. července 2022 (viz bod 1.4).

Pozměňovací návrh 25

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 2 – písm. b a (nové)
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 7 – odst. 2 b (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	ba) vkládá se nový odstavec 2b, který zní:
	„2b. V zájmu podpory poskytování přesných, včasných a úplných informací o sankcích se veškeré informace nezbytné pro výpočet výše peněžitých sankcí centralizují v jednotném evropském

přístupovém místě provozovaném orgánem ESMA v souladu s nařízením ... [nařízení o jednotném evropském přístupovém místě]. Tyto informace zahrnují seznam finančních nástrojů, které spadají do oblasti působnosti tohoto nařízení, a denní referenční cenu a kategorii každého takového nástroje.“

Or. en

Odůvodnění

V současné době jsou referenční údaje získávány z více míst, což vyžaduje značné úsilí ze strany účastníků trhu a omezuje jejich schopnost účinně sledovat své vystavení se sankcím. Významným zlepšením by bylo sloučení informací do jediného zdroje, jako je připravované jednotné evropské přístupové místo.

Pozměňovací návrh 26

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 2 – písm. c
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 7 – odst. 3

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
c) odstavec 3 se ***nahrazuje tímto:***	c) odstavec 3 se ***zrušuje;***
3. V případě, že Komise přijala prováděcí akt podle odstavce 2a, a v případě, že účastník způsobující selhání vypořádání nedodal přijímajícímu účastníkovi finanční nástroje, na něž se tento prováděcí akt vztahuje, ve lhůtě čtyř obchodních dnů po uplynutí určeného dne vypořádání (dále jen „prodloužená lhůta“), zahájí se postup náhradní koupě, při němž jsou dané nástroje v přiměřené lhůtě poskytnuty pro vypořádání a dodány přijímajícímu účastníkovi.	
Pokud se obchod týká finančního nástroje obchodovaného na trhu pro růst malých a středních podniků, činí prodloužená lhůta patnáct kalendářních dní, ledaže se daný trh pro růst malých a středních podniků rozhodne uplatňovat kratší lhůtu.	

Or. en

Odůvodnění

Existence povinné náhradní koupě na základě předpisů je významným zásahem do provádění obchodů s cennými papíry a fungování trhů s cennými papíry. Vzhledem k důsledkům, které může mít zavedení povinné náhradní koupě Evropskou komisí, a to i s ohledem na potenciální nedostupnost zprostředkovatele náhradní koupě, se navrhuje možnost povinné náhradní koupě zcela vyřadit. Vyřazení uplatňování povinné náhradní koupě v plném rozsahu je rovněž upřednostňovaným přístupem ECB, který vyjádřila ve svém stanovisku ze dne 28. července 2022 (viz bod 1.4).

Pozměňovací návrh 27

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 2 – písm. d
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 7 – odst. 3a

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
d) vkládá se nový odstavec 3a, který zní:	***vypouští se***
3a. V případě, že přijímající účastník (dále jen „prostřední přijímající účastník“) neobdrží finanční nástroje do dne uvedeného v odstavci 3, což způsobí, že tyto finanční nástroje nebudou k dispozici pro dodání dalšímu přijímajícímu účastníku (dále jen „koncový přijímající účastník“), má se za to, že prostřední přijímající účastník plní povinnost provést náhradní koupi vůči účastníkovi způsobujícímu selhání vypořádání, pokud náhradní koupi u těchto finančních nástrojů uskuteční koncový přijímající účastník. Obdobně může prostřední přijímající účastník na účastníka způsobujícího selhání vypořádání přenést své závazky vůči koncovému přijímajícímu účastníkovi podle odstavců 6, 7 a 8.“;	

Or. en

Odůvodnění

Existence povinné náhradní koupě na základě předpisů je významným zásahem do provádění obchodů s cennými papíry a fungování trhů s cennými papíry. Vzhledem k důsledkům, které může mít zavedení povinné náhradní koupě Evropskou komisí, a to i s ohledem na potenciální nedostupnost zprostředkovatele náhradní koupě, se navrhuje možnost povinné náhradní koupě zcela vyřadit. Vyřazení uplatňování povinné náhradní koupě v plném rozsahu je rovněž upřednostňovaným přístupem ECB, který vyjádřila ve svém stanovisku ze dne 28. července 2022 (viz bod 1.4).

Pozměňovací návrh 28

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 2 – písm. e
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 7 – odst. 4

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
e) odstavec 4 se ***nahrazuje tímto:***	e) odstavec 4 se ***zrušuje;***
4. Aniž je dotčen odstavec 3a, použijí se tyto odchylky od požadavku uvedeného v odstavci 3:	
a) na základě druhu aktiva a likvidity dotčeného finančního nástroje může být prodloužená lhůta namísto čtyř obchodních dní nastavena na nejvýše sedm obchodních dní, pokud by kratší prodloužená lhůta ovlivnila hladké a řádné fungování dotyčných finančních trhů;	
b) v případě operací složených z několika obchodů včetně smluv o zpětném odkupu cenných papírů nebo o půjčkách cenných papírů se postup náhradní koupě podle odstavce 3 nepoužije, pokud je lhůta pro tyto operace dostatečně krátká a postup náhradní koupě je v důsledku toho neefektivní;	
c) v případě selhání vypořádání, ke kterému došlo z důvodů, jež nelze přičítat účastníkům, se postup náhradní koupě uvedený v odstavci 3 nepoužije;	
d) u obchodů, na kterých se nepodílejí dvě obchodující strany, se	

postup náhradní koupě uvedený v odstavci 3 nepoužije.;

Or. en

Odůvodnění

Existence povinné náhradní koupě na základě předpisů je významným zásahem do provádění obchodů s cennými papíry a fungování trhů s cennými papíry. Vzhledem k důsledkům, které může mít zavedení povinné náhradní koupě Evropskou komisí, a to i s ohledem na potenciální nedostupnost zprostředkovatele náhradní koupě, se navrhuje možnost povinné náhradní koupě zcela vyřadit. Vyřazení uplatňování povinné náhradní koupě v plném rozsahu je rovněž upřednostňovaným přístupem ECB, který vyjádřila ve svém stanovisku ze dne 28. července 2022 (viz bod 1.4).

Pozměňovací návrh 29

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 2 – písm. e a (nové)
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 7 – odst. 5

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	ea) odstavec 5 se zrušuje;

Or. en

Odůvodnění

Existence povinné náhradní koupě na základě předpisů je významným zásahem do provádění obchodů s cennými papíry a fungování trhů s cennými papíry. Vzhledem k důsledkům, které může mít zavedení povinné náhradní koupě Evropskou komisí, a to i s ohledem na potenciální nedostupnost zprostředkovatele náhradní koupě, se navrhuje možnost povinné náhradní koupě zcela vyřadit. Vyřazení uplatňování povinné náhradní koupě v plném rozsahu je rovněž upřednostňovaným přístupem ECB, který vyjádřila ve svém stanovisku ze dne 28. července 2022 (viz bod 1.4).

Pozměňovací návrh 30

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 2 – písm. f
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 7 – odst. 6

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
f) odstavec 6 se ***nahrazuje tímto:***	f) odstavec 6 se ***zrušuje;***
6. Aniž je dotčen mechanismus sankcí uvedený v odstavci 2, je-li cena finančních nástrojů dohodnutá v okamžiku uzavření obchodu odlišná od ceny zaplacené za provedení náhradní koupě, zaplatí účastník, který má z tohoto cenového rozdílu prospěch, příslušný rozdíl druhému účastníkovi nejpozději druhý obchodní den po dodání finančních nástrojů v návaznosti na náhradní koupi.	

Or. en

Odůvodnění

Existence povinné náhradní koupě na základě předpisů je významným zásahem do provádění obchodů s cennými papíry a fungování trhů s cennými papíry. Vzhledem k důsledkům, které může mít zavedení povinné náhradní koupě Evropskou komisí, a to i s ohledem na potenciální nedostupnost zprostředkovatele náhradní koupě, se navrhuje možnost povinné náhradní koupě zcela vyřadit. Vyřazení uplatňování povinné náhradní koupě v plném rozsahu je rovněž upřednostňovaným přístupem ECB, který vyjádřila ve svém stanovisku ze dne 28. července 2022 (viz bod 1.4).

Pozměňovací návrh 31

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 2 – písm. f a (nové)
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 7 – odst. 7 a 8

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	fa) odstavce 7 a 8 se zrušují.

Or. en

Odůvodnění

Existence povinné náhradní koupě na základě předpisů je významným zásahem do provádění obchodů s cennými papíry a fungování trhů s cennými papíry. Vzhledem k důsledkům, které může mít zavedení povinné náhradní koupě Evropskou komisí, a to i s ohledem na potenciální nedostupnost zprostředkovatele náhradní koupě, se navrhuje možnost povinné náhradní koupě zcela vyřadit. Vyřazení uplatňování povinné náhradní koupě v plném rozsahu je rovněž

upřednostňovaným přístupem ECB, který vyjádřila ve svém stanovisku ze dne 28. července 2022 (viz bod 1.4).

Pozměňovací návrh 32

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 2 – písm. g
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 7 – odst. 11 – pododstavec 2

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Pokud ústřední protistrana utrpí ztráty v důsledku použití čl. 7 odst. 2 třetího pododstavce, může ve svých pravidlech zavést mechanismus, který tyto ztráty pokryje.;	***vypouští se***

Or. en

Odůvodnění

Tento pododstavec již není relevantní, pokud je veškeré uplatňování povinné náhradní koupě vyřazeno. Viz pozměňovací návrh předložený k čl. 7 odst. 2, třetímu pododstavci.

Pozměňovací návrh 33

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 2 – písm. h
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 7 – odst. 13a

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
h) vkládá se nový odstavec 13a, který zní:	***vypouští se***
„13a. Orgán ESMA může doporučit, aby Komise přiměřeným způsobem pozastavila mechanismus náhradní koupě uvedený v odstavcích 3 až 8 u konkrétních kategorií finančních nástrojů, pokud je to nutné k zamezení vážnému ohrožení finanční stability nebo řádného fungování finančních trhů v Unii nebo k jeho vyřešení. Toto doporučení je doplněno	

řádně odůvodněným posouzením jeho nezbytnosti a nezveřejňuje se.

Před vydáním doporučení orgán ESMA konzultuje Evropskou radu pro systémová rizika a ESCB.

Po obdržení doporučení a na základě zdůvodnění a důkazů, které předložil orgán ESMA, Komise bez zbytečného odkladu buď prostřednictvím prováděcího aktu pozastaví mechanismus náhradní koupě uvedený v odstavci 3 u konkrétních kategorií finančních nástrojů, nebo doporučené pozastavení zamítne. Pokud Komise požadované pozastavení zamítne, zdůvodní orgánu ESMA své rozhodnutí písemně. Tato informace se nezveřejňuje.

Prováděcí akt se přijímá v souladu s postupem podle čl. 68 odst. 3.

Pozastavení mechanismu náhradní koupě se oznámí orgánu ESMA a zveřejní se v Úředním věstníku Evropské unie a na internetových stránkách Komise.

Pozastavení mechanismu náhradní koupě je platné po počáteční dobu nepřesahující šest měsíců ode dne použitelnosti tohoto pozastavení.

Pokud důvody pro pozastavení přetrvávají, může Komise prostřednictvím prováděcího aktu platnost pozastavení podle třetího pododstavce prodloužit o další období nepřesahující tři měsíce, přičemž celková doba pozastavení nesmí přesáhnout dvanáct měsíců. Prodloužení platnosti pozastavení se zveřejní v souladu s pátým pododstavcem.

Prováděcí akt se přijímá v souladu s postupem podle čl. 68 odst. 3. V dostatečném předstihu před koncem doby pozastavení podle šestého pododstavce nebo doby prodloužení podle sedmého pododstavce vydá orgán ESMA Komisi stanovisko k otázce, zda důvody pro pozastavení přetrvávají.;“

Or. en

Odůvodnění

Existence povinné náhradní koupě na základě předpisů je významným zásahem do provádění obchodů s cennými papíry a fungování trhů s cennými papíry. Vzhledem k důsledkům, které může mít zavedení povinné náhradní koupě Evropskou komisí, a to i s ohledem na potenciální nedostupnost zprostředkovatele náhradní koupě, se navrhuje možnost povinné náhradní koupě zcela vyřadit. Vyřazení uplatňování povinné náhradní koupě v plném rozsahu je rovněž upřednostňovaným přístupem ECB, který vyjádřila ve svém stanovisku ze dne 28. července 2022 (viz bod 1.4).

Pozměňovací návrh 34

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 2 – písm. j
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 7 – odst. 14a

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
14a. Komise ***může*** v souladu s článkem 67 za účelem doplnění tohoto nařízení ***přijímat*** akty v přenesené pravomoci, kterými blíže upřesní důvody pro selhání vypořádání, které je třeba považovat za důvody, jež nelze přičítat účastníkům obchodu, a obchody, které je třeba považovat za obchody, na nichž se nepodílejí dvě obchodující strany, jak je uvedeno v odstavci 2 ***a odst. 4 písm. c) a d)*** tohoto článku.;	14a. Komise ***přijme*** v souladu s článkem 67 za účelem doplnění tohoto nařízení akty v přenesené pravomoci, kterými blíže upřesní důvody pro selhání vypořádání, které je třeba považovat za důvody, jež nelze přičítat účastníkům obchodu, a obchody, které je třeba považovat za obchody, na nichž se nepodílejí dvě obchodující strany, jak je uvedeno v odstavci 2 tohoto článku.;

Or. en

Odůvodnění

Pozměňovací návrh 11, který ve svém stanovisku ze dne 28. července 2022 navrhla ECB. Je nezbytné, aby Komise přijala akty v přenesené pravomoci upřesňující nově zavedené výjimky z mechanismu peněžitých sankcí a poskytla tím příslušným zúčastněným stranám na trhu dostatečnou jasnost, aby mohly přistoupit k náležitému provádění režimu disciplíny při vypořádání. Kromě toho se navrhuje zcela vyřadit uplatňování povinné náhradní koupě.

Pozměňovací návrh 35

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 2 – písm. j a (nové)

Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 7 – odst. 15 – pododstavec 1

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	ja) v odst. 15 prvním pododstavci se písmena c) až f) a písm. h) zrušují;

Or. en

Odůvodnění

Písmena c), d), e), f) a h) tohoto pododstavce již nejsou relevantní, pokud je veškeré uplatňování povinné náhradní koupě vyřazeno.

Pozměňovací návrh 36

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 2 – písm. k
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 7 – odst. 15 – pododstavec 2

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Orgán ESMA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do … [Úřad pro publikace: vložte datum = ***1*** rok po vstupu tohoto nařízení v platnost].;	Orgán ESMA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do … [Úřad pro publikace: vložte datum = ***jeden*** rok po vstupu tohoto ***pozměňovacího*** nařízení v platnost].;

Or. en

Odůvodnění

Právně-technická změna.

Pozměňovací návrh 37

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 2 – písm. k a (nové)
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 7 – odst. 15 a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	ka) vkládá se nový odstavec, který zní:
	„Orgán ESMA může v úzké spolupráci s členy ESCB vypracovat návrhy regulačních technických norem pro upřesnění cílových úrovní efektivnosti vypořádání s přihlédnutím k faktorům, jako je likvidita finančních nástrojů, přeshraniční nebo vnitrostátní povaha obchodů a měny, v nichž jsou obchody vypořádány.
	Cílové úrovně stanovené v návrzích regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci přispějí k pravidelnému posuzování dopadu sankcí na míry efektivnosti vypořádání pro různé kategorie aktiv a případně poskytují pokyny pro přehodnocení použitelných poplatků.
	Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 řízení (EU) č. 1095/2010.

Or. en

Odůvodnění

Cílem tohoto pozměňovacího návrhu je poskytnout orgánu ESMA možnost stanovit cílovou úroveň (cílové úrovně) efektivnosti vypořádání. Vzhledem k tomu, že orgán ESMA by měl nejprve posoudit proveditelnost vymezení takových cílů, které by zůstaly smysluplné z dlouhodobého hlediska a s ohledem na tržní podmínky a vývoj na trhu, navrhuje se, aby tento úkol nebyl v této fázi povinný. Cílové úrovně efektivnosti vypořádání by měly případně poskytnout vodítko pro přehodnocení sankcí.

Pozměňovací návrh 38

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 4 a (nový)
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 19 – odst. 2

Platné znění	*Pozměňovací návrh*
	4a) v článku 19 se odstavec 2 nahrazuje tímto:
2. Povolení podle odstavce 1 se uděluje postupem stanoveným v článku 17.	***„2.*** Povolení podle odstavce 1 se uděluje postupem stanoveným v článku 17***, s výjimkou čl. 17 odst. 4***.
Příslušný orgán ***informuje žádajícího centrálního depozitáře, zda bylo povolení uděleno nebo zamítnuto,*** do tří měsíců od ***předložení úplné žádosti***	***Jakmile je žádost uvedená v odstavci 1 považována za úplnou, předá příslušný orgán všechny informace uvedené v žádosti dotčeným orgánům a konzultuje s nimi parametry vypořádacího systému provozovaného žádajícím centrálním depozitářem. Každý dotčený orgán může o svém stanovisku informovat příslušný orgán*** do tří měsíců od ***obdržení informací.***
	Příslušný orgán informuje žádajícího centrálního depozitáře a dotčené orgány o tom, zda bylo povolení uděleno, nebo zamítnuto, do tří měsíců od předložení úplné žádosti.“

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/PDF/?uri=CELEX:02014R0909-20220622&qid=1665050653870&from=CS)

Odůvodnění

Zatímco návrh nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů v rámci programu REFIT nemění článek 19, navrhované pozměňovací návrhy k článku 17 mají dopad na článek 19 prostřednictvím křížového odkazu. Vzhledem k tomu, že lhůty navrhované v čl. 17 odst. 4 neodpovídají tříměsíční lhůtě stanovené v čl. 19 odst. 2, navrhuje se upřesnit, že stávající postup konzultací mezi orgány platí i v případě konzultací podle článku 19. V zájmu dalšího zohlednění článku 17 se navrhuje, aby byly konzultované orgány rovněž informovány o výsledcích povolovacího postupu pro rozšíření činností a služeb.

Pozměňovací návrh 39

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 5
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 20 – odst. 5

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
5. Centrální depozitář zavede, provádí a udržuje vhodný postup zajišťující, že v případě odnětí povolení podle odstavce 1 bude provedeno včasné a řádné vypořádání a převod aktiv zákazníků a účastníků na jiného centrálního depozitáře. Mezi tyto postupy patří převod emisních účtů a záznamů souvisejících s poskytováním ***základních*** služeb ***uvedených v oddíle*** A ***bodech 1 a 2 přílohy.***;	5. Centrální depozitář zavede, provádí a udržuje vhodný postup zajišťující, že v případě odnětí povolení podle odstavce 1 bude provedeno včasné a řádné vypořádání a převod aktiv zákazníků a účastníků na jiného centrálního depozitáře. Mezi tyto postupy patří převod emisních účtů ***nebo podobných záznamů dokládajících emise cenných papírů*** a záznamů souvisejících s poskytováním ***notářských*** služeb a ***služeb centrální evidence***;

Or. en

Odůvodnění

Vzhledem k tomu, že „emisní účty“ je spíše provozní než právní pojem, navrhuje se použít obecnější odkaz. Aby se zajistilo, že tato změna bude mít dopad v praxi – vzhledem k tomu, že oddíl A bod 2 přílohy opět odkazuje na „účty cenných papírů“, navrhuje se také odkazovat na „notářské služby a služby centrální evidence“, spíše než na oddíl A body 1 a 2 přílohy.

Pozměňovací návrh 40

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 6 – písm. a
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 22 – odst. 3 – pododstavec 1 – písm. c

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
c) vhodné postupy ***zajišťující*** včasné a řádné vypořádání a převod aktiv zákazníků a účastníků na jiného centrálního depozitáře v případě, že obnova nejdůležitějších operací a služeb tohoto centrálního depozitáře bude trvale nemožná;	c) vhodné postupy ***umožňující*** včasné a řádné vypořádání a převod aktiv zákazníků a účastníků na jiného centrálního depozitáře v případě, že obnova nejdůležitějších operací a služeb tohoto centrálního depozitáře bude trvale nemožná;

Or. en

Odůvodnění

V době přípravy plánů na obnovu nebo řádné ukončení činnosti nemůže centrální depozitář předem stanovit postupy, které účinně „zajistí“ včasný převod, neboť to závisí na okolnostech

ex post. Navrhuje se proto, aby plány centrálních depozitářů tento cíl „umožňovaly“.

Pozměňovací návrh 41

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 6 – písm. a
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 22 – odst. 3 – pododstavec 3

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Centrální depozitář provádí pravidelný přezkum a aktualizaci těchto plánů, a to nejméně jednou za dva roky. ***Plány zohledňují velikost, systémový význam, povahu, rozsah*** a ***složitost činností dotčeného*** centrálního depozitáře ***a jakýkoli relevantní ozdravný plán*** nebo ***plán řešení krize stanovený v souladu se směrnicí 2014/59/EU.***	Centrální depozitář provádí pravidelný přezkum a aktualizaci těchto plánů, a to nejméně jednou za dva roky. ***Tento plán musí být schválen vedoucím orgánem nebo jeho příslušným výborem a musí být pravidelně aktualizován. Každá aktualizace plánu se zasílá příslušnému orgánu. Považuje-li příslušný orgán plán*** centrálního depozitáře ***za nedostatečný, může vyžadovat, aby centrální depozitář přijal dodatečná opatření*** nebo ***učinil jiné úkony. Plány zohledňují velikost, systémový význam, povahu, rozsah a složitost činností dotčeného centrálního depozitáře***

Or. en

Odůvodnění

V zájmu jednotnosti a lepší srozumitelnosti se navrhuje vypustit větu o schvalování vedoucím orgánem a komunikaci s příslušným orgánem z článku 47 a přesunout ji do článku 22.

Pozměňovací návrh 42

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 6 – písm. a
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 22 – odst. 3 – pododstavec 3 a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	Vztahuje-li se na centrální depozitář směrnice 2014/59/EU, vypracují centrální depozitář a orgán příslušný k řešení krize

	namísto plánů uvedených v odstavci 2 tohoto článku v souladu s uvedenou směrnicí ozdravný plán a plán řešení krize, přičemž zohlední první pododstavec písm. a) až d) tohoto odstavce.

Or. en

Odůvodnění

Na centrální depozitáře s bankovní licencí se již vztahují pravidla směrnice o ozdravných postupech a řešení krize bank týkající se vypracovávání ozdravných plánů a plánů řešení krize. Cílem tohoto pozměňovacího návrhu je zabránit zbytečnému zdvojování činnosti nebo možným nesrovnalostem.

Pozměňovací návrh 43

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 6 – písm. a
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 22 – odst. 3 – pododstavec 4

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Je-li pro centrálního depozitáře zaveden a udržován plán řešení krize s cílem zajistit jeho základní funkce, příslušný ***orgán*** o tom informuje orgán ESMA.	Je-li pro centrálního depozitáře zaveden a udržován plán řešení krize s cílem zajistit jeho základní funkce, ***orgán*** příslušný ***k řešení krize*** o tom informuje orgán ESMA.

Or. en

Odůvodnění

Upřesnění orgánu, který je odpovědný za řešení krize.

Pozměňovací návrh 44

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 6 – písm. b
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 22 – odst. 7

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
7. Příslušný orgán pravidelně a alespoň jednou za dva roky informuje	7. Příslušný orgán pravidelně a alespoň jednou za dva roky informuje

dotčené orgány a případně kolegia uvedená v článku 24a tohoto nařízení a orgán uvedený v článku 67 směrnice 2014/65/EU o výsledcích prověření a vyhodnocení podle odstavce 1 tohoto článku, včetně případných nápravných opatření nebo sankcí.;	dotčené orgány a případně kolegia ***orgánů dohledu*** uvedená v článku 24a tohoto nařízení a orgán uvedený v článku 67 směrnice 2014/65/EU o výsledcích prověření a vyhodnocení podle odstavce 1 tohoto článku, včetně případných nápravných opatření nebo sankcí.;

Or. en

Odůvodnění

Vzhledem k tomu, že spolupráce mezi domovskými a hostitelskými členskými státy je v současné době nedostatečná a mechanismy dohledu jsou neefektivní, podporuje se vytváření povinných kolegií na podporu sbližování dohledu při uplatňování požadavků nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů. Vytvoření dvou typů kolegií orgánů dohledu se však z provozního hlediska jeví jako nepřiměřené. Navrhuje se proto zjednodušit a zefektivnit návrh Komise tím, že bude vyžadováno vytváření kolegií založených na jednom ze stávajících spolehlivých kritérií, tj. na podstatném významu centrálního depozitáře v jiných členských státech.

Pozměňovací návrh 45

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 7
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 23 – odst. 3 – návětí

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Centrální depozitář, který hodlá služby uvedené v odstavci 2 tohoto článku ve vztahu k ***finančním nástrojům*** vydaným podle práva jiného členského státu uvedeného v čl. 49 odst. 1 druhém pododstavci poskytovat poprvé nebo hodlá změnit rozsah těchto poskytovaných služeb, ***předloží*** příslušnému orgánu domovského členského ***státu dokumenty s těmito informacemi***:	Centrální depozitář, který hodlá služby uvedené v odstavci 2 tohoto článku ve vztahu k ***akciím*** vydaným podle práva jiného členského státu uvedeného v čl. 49 odst. 1 druhém pododstavci poskytovat poprvé nebo hodlá změnit rozsah těchto poskytovaných služeb, ***sdělí*** příslušnému orgánu domovského členského ***tyto informace***:

Or. en

Odůvodnění

Tento pozměňovací návrh navazuje na doporučení orgánu ESMA obsažené v jeho zprávě ze dne 5. listopadu 2020 o přeshraničních službách a vyřizování žádostí podle článku 23 (viz

zpráva ESMA70–156–3569, bod 84 poslední odrážka). Navrhuje se omezit rozsah povinnosti předkládat informace o finančních nástrojích vytvořených podle práva jiného členského státu pouze na akcie, neboť „použití na jiné nástroje než akcie není přiměřené a má nezamýšlené a bezvýznamné důsledky“.

Pozměňovací návrh 46

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 7
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 23 – odst. 3 – písm. b

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
b) ***podnikatelský plán***, v němž ***jsou uvedeny především*** služby, které hodlá centrální depozitář poskytovat;	b) ***druh akcií vydaných podle právních předpisů hostitelského členského státu***, v němž ***centrální depozitář hodlá poskytovat služby, a*** služby, které hodlá centrální depozitář poskytovat;

Or. en

Odůvodnění

V zájmu jednotnosti a lepší srozumitelnosti a s cílem zajistit, aby pobočky nebyly neoprávněně vynechány z oblasti působnosti a aby byla uvedena příslušná kritéria pro jednotlivé druhy situací při pasportizaci, se navrhuje rozdělit čl. 23 odst. 3 do zvláštních pododstavců: jeden pro služby zavedené podle práva jiného členského státu a jeden pro pobočky v jiném členském státě.

Pozměňovací návrh 47

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 7
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 23 – odst. 3 – písm. d

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
d) je-li zřízena pobočka, organizační strukturu pobočky a jména osob odpovědných za její vedení;	***vypouští se***

Or. en

Odůvodnění

V zájmu jednotnosti a lepší srozumitelnosti a s cílem zajistit, aby pobočky nebyly neoprávněně vynechány z oblasti působnosti a aby byla uvedena příslušná kritéria pro jednotlivé druhy situací při pasportizaci, se navrhuje rozdělit čl. 23 odst. 3 do zvláštních pododstavců: jeden pro služby zavedené podle práva jiného členského státu a jeden pro pobočky v jiném členském státě.

Pozměňovací návrh 48

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 7
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 23 – odst. 3 a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	3a. Centrální depozitář, který poprvé hodlá založit pobočku v jiném členském státě nebo změnit rozsah služeb poskytovaných prostřednictvím pobočky, sdělí příslušnému orgánu domovského členského státu tyto informace:
	a) hostitelský členský stát;
	b) druh akcií vydaných podle právních předpisů hostitelského členského státu, v němž centrální depozitář hodlá poskytovat služby, a služby, které hodlá centrální depozitář poskytovat;
	c) měnu nebo měny, které hodlá centrální depozitář používat v procesu vypořádání;
	d) organizační strukturu pobočky a jména osob odpovědných za její vedení.

Or. en

Odůvodnění

V zájmu jednotnosti a lepší srozumitelnosti a s cílem zajistit, aby pobočky nebyly neoprávněně vynechány z oblasti působnosti a aby byla uvedena příslušná kritéria pro jednotlivé druhy situací při pasportizaci, se navrhuje rozdělit čl. 23 odst. 3 do zvláštních pododstavců: jeden pro služby zavedené podle práva jiného členského státu a jeden pro pobočky v jiném členském státě.

Pozměňovací návrh 49

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 7
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 23 – odst. 4

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
4. Do jednoho měsíce od obdržení informací uvedených v odstavci 3 sdělí příslušný orgán domovského členského státu tyto informace příslušnému orgánu hostitelského členského státu, ledaže by měl s ohledem na plánované poskytování služeb důvody pochybovat o přiměřenosti administrativní struktury nebo finanční situace centrálního depozitáře, který hodlá poskytovat služby v hostitelském členském státě. ***Pokud centrální depozitář již poskytuje služby jiným hostitelským členským státům, příslušný orgán domovského členského státu rovněž informuje kolegium pro pasportizaci uvedené v článku 24a.***	4. Do jednoho měsíce od obdržení informací uvedených v odstavci 3 sdělí příslušný orgán domovského členského státu tyto informace příslušnému orgánu hostitelského členského státu, ledaže by měl s ohledem na plánované poskytování služeb důvody pochybovat o přiměřenosti administrativní struktury nebo finanční situace centrálního depozitáře, který hodlá poskytovat služby v hostitelském členském státě.

Or. en

Odůvodnění

Není jasné, proč by orgány jednoho hostitelského členského státu musely být informovány o záměru centrálního depozitáře otevřít pobočku nebo spravovat cenné papíry podle právních předpisů jiného hostitelského členského státu. Proto se navrhuje tento požadavek na sdílení obchodních informací o centrálním depozitáři tímto způsobem zrušit.

Pozměňovací návrh 50

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 7
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 23 – odst. 5

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
5. Pokud se příslušný orgán domovského členského státu v souladu s odstavcem 4 rozhodne nesdělit všechny	5. Pokud se příslušný orgán domovského členského státu v souladu s odstavcem 4 rozhodne nesdělit všechny

informace podle odstavce 3 příslušnému orgánu hostitelského členského státu, zdůvodní své odmítnutí dotyčnému centrálnímu depozitáři do tří měsíců ode dne, kdy veškeré informace obdržel, a o svém rozhodnutí informuje příslušný orgán hostitelského členského státu ***a kolegium pro pasportizaci uvedené v článku 24a***.	informace podle odstavce 3 příslušnému orgánu hostitelského členského státu, zdůvodní své odmítnutí dotyčnému centrálnímu depozitáři do tří měsíců ode dne, kdy veškeré informace obdržel, a o svém rozhodnutí informuje příslušný orgán hostitelského členského státu.

Or. en

Odůvodnění

Není jasné, proč by orgány jednoho hostitelského členského státu musely být informovány o záměru centrálního depozitáře otevřít pobočku nebo spravovat cenné papíry podle právních předpisů jiného hostitelského členského státu. Proto se navrhuje tento požadavek na sdílení obchodních informací o centrálním depozitáři tímto způsobem zrušit.

Pozměňovací návrh 51

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 7
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 23 – odst. 7

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
7. V případě změny informací ***uvedených v dokumentech předložených podle*** odstavce 3 tohoto článku uvědomí centrální depozitář o této změně písemně příslušný orgán domovského členského státu nejméně jeden měsíc předtím, než se tato změna uskuteční. Příslušný orgán domovského členského státu o této změně neprodleně uvědomí příslušný orgán hostitelského členského státu ***a kolegium pro pasportizaci uvedené v článku 24a.;***	7. V případě ***podstatné*** změny informací ***sdělených podle odstavce 3 nebo*** odstavce 3***a*** tohoto článku uvědomí centrálního depozitáře o této změně písemně příslušný orgán domovského členského státu nejméně jeden měsíc předtím, než se tato změna uskuteční. Příslušný orgán domovského členského státu o této změně neprodleně uvědomí příslušný orgán hostitelského členského státu.

Or. en

Odůvodnění

Doplňuje se slovo „podstatné“, aby lépe odráželo zásadu proporcionality a znění čl. 16 odst. 4. Dále se navrhuje vypustit navrhovanou povinnost informovat kolegium podle článku 24a, neboť změna v dokumentu předloženém pro jeden pasport nemusí být relevantní pro jiný pasport.

Pozměňovací návrh 52

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 8 – písm. a
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 24 – odst. 1 – pododstavec 2

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Na žádost kteréhokoli člena kolegia pro pasportizaci uvedeného v článku 24a může příslušný orgán domovského členského státu ***vyzvat*** k účasti na kontrolách na místě zaměstnance ***příslušných orgánů hostitelských členských států a*** orgánu ESMA**.**	Příslušný orgán domovského členského státu ***může*** k účasti na kontrolách na místě ***vyzvat*** zaměstnance orgánu ESMA

Or. en

Odůvodnění

Navrhuje se vypustit ty části věty, které vytvářejí nesprávný dojem, že dohled nad centrálním depozitářem je kolektivním úkolem členských států EU. Vzhledem k tomu, že se na orgány hostitelského členského státu pobočky již vztahuje první pododstavec, by výzvy k účasti na kontrolách na místě měly být v tomto pododstavci omezeny na orgán ESMA.

Pozměňovací návrh 53

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 8 – písm. a
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 24 – odst. 1 – pododstavec 3

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Příslušný orgán domovského členského státu ***může předat*** orgánu ESMA veškeré informace obdržené od centrálních depozitářů během kontrol na místě nebo v souvislosti s těmito kontrolami.;	Příslušný orgán domovského členského státu ***předá*** orgánu ESMA veškeré ***podstatné*** informace obdržené od centrálních depozitářů během kontrol na místě nebo v souvislosti s těmito kontrolami.;

Or. en

Odůvodnění

Informování orgánu ESMA příslušným orgánem domovského členského státu by mělo být povinné, a nikoli dobrovolné. Doplňuje se slovo „podstatné“, aby orgán ESMA nebyl přetížen dokumenty, které pro něj nejsou přínosné.

Pozměňovací návrh 54

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 8 – písm. a a (nové)
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 24 – odst. 3

Platné znění	*Pozměňovací návrh*
	aa) odstavec 3 se nahrazuje tímto:
3. Příslušný orgán domovského členského státu centrálního depozitáře na žádost příslušného orgánu hostitelského členského státu neprodleně sdělí totožnost emitentů ***a*** účastníků vypořádacích ***systémů*** provozovaných centrálním depozitářem, který poskytuje služby v ***daném hostitelském členském státě***, a jakékoli další důležité informace týkající se činností tohoto centrálního depozitáře v tomto hostitelském členském státě.	Příslušný orgán domovského členského státu centrálního depozitáře na žádost příslušného orgánu hostitelského členského státu neprodleně sdělí totožnost emitentů ***se sídlem v hostitelském členském státě nebo*** účastníků ***držících finanční nástroje zavedené podle právních předpisů hostitelského členského státu ve*** vypořádacích ***systémech*** provozovaných centrálním depozitářem, který poskytuje ***základní*** služby ***uvedené*** v ***oddíle A bodech 1 a 2 přílohy v souvislosti s finančními nástroji zavedenými podle právních předpisů daného hostitelského členského státu***, a jakékoli další důležité informace týkající se činností tohoto centrálního depozitáře***, který*** v tomto hostitelském členském státě ***poskytuje základní služby prostřednictvím pobočky***.“

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/PDF/?uri=CELEX:02014R0909-20220622&qid=1665050653870&from=CS)

Odůvodnění

Aby byla zajištěna proporcionalita při zveřejňování informací, navrhuje se vyjasnit druh informací, které může příslušný orgán hostitelského členského státu požadovat od příslušného orgánu domovského členského státu.

Pozměňovací návrh 55

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 8 – písm. c
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 24 – odst. 5 – pododstavec 1

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Pokud má příslušný orgán hostitelského členského státu jasné a prokazatelné důvody k domněnce, že centrální depozitář poskytující v souladu s článkem 23 služby na jeho území porušuje povinnosti vyplývající z ustanovení tohoto nařízení, informuje o svém zjištění příslušný orgán domovského členského státu**,** orgán ESMA ***a kolegium pro pasportizaci*** uvedené v článku 24a.	Pokud má příslušný orgán hostitelského členského státu jasné a prokazatelné důvody k domněnce, že centrální depozitář poskytující v souladu s článkem 23 služby na jeho území porušuje povinnosti vyplývající z ustanovení tohoto nařízení, informuje o svém zjištění příslušný orgán domovského členského státu ***a*** orgán ESMA***. Orgán ESMA může informovat kolegium*** uvedené v článku 24a.

Or. en

Odůvodnění

Cílem tohoto pozměňovacího návrhu je zabránit tomu, aby vznikl nesprávný dojem, že dohled nad centrálním depozitářem je kolektivním úkolem členských států EU. Ne všechny činnosti centrálních depozitářů jsou relevantní pro orgány všech hostitelských členských států. Tak je tomu například v případě provozních procesů, které jsou konkrétně určeny k tomu, aby centrální depozitář působil jako centrální depozitář emitenta pouze na jednom trhu, nebo v případě, že má centrální depozitář organizační problém v pobočce pouze v jednom hostitelském členském státě.

Pozměňovací návrh 56

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 8 – písm. c
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 24 – odst. 5 – pododstavec 2

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Pokud i přes opatření přijatá příslušným orgánem domovského členského státu centrální depozitář svým jednáním nadále porušuje povinnosti vyplývající z ustanovení tohoto nařízení, přijme	Pokud i přes opatření přijatá příslušným orgánem domovského členského státu centrální depozitář svým jednáním nadále porušuje povinnosti vyplývající z ustanovení tohoto nařízení, přijme

příslušný orgán hostitelského členského státu poté, co uvědomí příslušný orgán domovského členského státu, veškerá vhodná opatření nezbytná k zajištění souladu s ustanoveními tohoto nařízení na svém území. O těchto opatřeních ***jsou*** neprodleně ***informovány*** orgán ESMA ***a kolegium pro pasportizaci*** uvedené v článku 24a.	příslušný orgán hostitelského členského státu poté, co uvědomí příslušný orgán domovského členského státu, veškerá vhodná opatření nezbytná k zajištění souladu s ustanoveními tohoto nařízení na svém území. O těchto opatřeních ***musí být*** neprodleně ***informován*** orgán ESMA***.*** ***Orgán ESMA může o těchto opatřeních informovat kolegium uvedené v článku 24a.***

Or. en

Odůvodnění

Cílem tohoto pozměňovacího návrhu je zabránit tomu, aby vznikl nesprávný dojem, že dohled nad centrálním depozitářem je kolektivním úkolem členských států EU. Ne všechny činnosti centrálních depozitářů jsou relevantní pro orgány všech hostitelských členských států. Tak je tomu například v případě provozních procesů, které jsou konkrétně určeny k tomu, aby centrální depozitář působil jako centrální depozitář emitenta pouze na jednom trhu, nebo v případě, že má centrální depozitář organizační problém v pobočce pouze v jednom hostitelském členském státě.

Pozměňovací návrh 57

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 8 – písm. d
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 24 – odst. 7 a 8

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
d) ***odstavce 7 a*** 8 se ***zrušují***;	d) ***odstavec*** 8 se ***zrušuje***;

Or. en

Odůvodnění

Podstatný význam centrálního depozitáře pro hostitelský členský stát by měl zůstat kritériem pro určování účasti orgánů hostitelského členského státu na dohodách o spolupráci. Navrhuje se proto zachovat stávající znění odstavce 7.

Pozměňovací návrh 58

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 9

Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 24a – název

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Kolegia orgánů dohledu pro centrální depozitáře ***poskytující služby v jiném členském státě a pro centrální depozitáře, kteří jsou součástí skupiny se dvěma nebo více centrálními depozitáři***	Kolegia orgánů dohledu pro centrální depozitáře

Or. en

Odůvodnění

Vzhledem k tomu, že spolupráce mezi domovskými a hostitelskými členskými státy je v současné době nedostatečná a mechanismy dohledu jsou neefektivní, podporuje se vytváření povinných kolegií na podporu sbližování dohledu při uplatňování požadavků nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů. Vytvoření dvou typů kolegií orgánů dohledu se však z provozního hlediska jeví jako nepřiměřené. Navrhuje se proto zjednodušit a zefektivnit návrh Komise tím, že bude vyžadováno vytváření kolegií založených na jednom ze stávajících spolehlivých kritérií, tj. na podstatném významu centrálního depozitáře v jiných členských státech.

Pozměňovací návrh 59

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 9
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 24a – odst. 1 – pododstavec 1 – návětí

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Za účelem plnění úkolů uvedených v odstavci 6 ***se v těchto případech zřídí kolegia orgánů dohledu:***	***Příslušné orgány určené v souladu s článkem 11 zřídí kolegium orgánů dohledu, vedou jej a předsedají mu*** za účelem plnění úkolů uvedených v odstavci 6***, pokud má centrální depozitář, nad nímž vykonávají dohled, podstatný význam ve více než jednom hostitelském členském státě.***

Or. en

Odůvodnění

Vzhledem k tomu, že spolupráce mezi domovskými a hostitelskými členskými státy je v

současné době nedostatečná a mechanismy dohledu jsou neefektivní, podporuje se vytváření povinných kolegií na podporu sbližování dohledu při uplatňování požadavků nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů. Vytvoření dvou typů kolegií orgánů dohledu se však z provozního hlediska jeví jako nepřiměřené. Navrhuje se proto zjednodušit a zefektivnit návrh Komise tím, že bude vyžadováno vytváření kolegií založených na jednom ze stávajících spolehlivých kritérií, tj. na podstatném významu centrálního depozitáře v jiných členských státech.

Pozměňovací návrh 60

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 9
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 24a – odst. 1 – pododstavec 1 – písm. a

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
a) pokud centrální depozitář podléhá postupu uvedenému v čl. 23 odst. 3 až 7 (dále jen „kolegium pro pasportizaci“);	***vypouští se***

Or. en

Odůvodnění

Vzhledem k tomu, že spolupráce mezi domovskými a hostitelskými členskými státy je v současné době nedostatečná a mechanismy dohledu jsou neefektivní, podporuje se vytváření povinných kolegií na podporu sbližování dohledu při uplatňování požadavků nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů. Vytvoření dvou typů kolegií orgánů dohledu se však z provozního hlediska jeví jako nepřiměřené. Navrhuje se proto zjednodušit a zefektivnit návrh Komise tím, že bude vyžadováno vytváření kolegií založených na jednom ze stávajících spolehlivých kritérií, tj. na podstatném významu centrálního depozitáře v jiných členských státech.

Pozměňovací návrh 61

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 9
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 24a – odst. 1 – pododstavec 1 – písm. b

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
b) pokud je centrální depozitář součástí skupiny, kterou tvoří dva nebo více centrálních depozitářů povolených	***vypouští se***

alespoň ve dvou členských státech (dále jen „kolegium na úrovni skupiny“).

Or. en

Odůvodnění

Vzhledem k tomu, že spolupráce mezi domovskými a hostitelskými členskými státy je v současné době nedostatečná a mechanismy dohledu jsou neefektivní, podporuje se vytváření povinných kolegií na podporu sbližování dohledu při uplatňování požadavků nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů. Vytvoření dvou typů kolegií orgánů dohledu se však z provozního hlediska jeví jako nepřiměřené. Navrhuje se proto zjednodušit a zefektivnit návrh Komise tím, že bude vyžadováno vytváření kolegií založených na jednom ze stávajících spolehlivých kritérií, tj. na podstatném významu centrálního depozitáře v jiných členských státech.

Pozměňovací návrh 62

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 9
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 24a – odst. 1 – pododstavec 2

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
V případě uvedeném v prvním pododstavci písm. a) zřídí domovský příslušný orgán centrálního depozitáře kolegium pro pasportizaci, které spravuje a jemuž předsedá. Kolegium je zřízeno do jednoho měsíce ode dne uvedeného v čl. 23 odst. 6. Pokud centrální depozitář předkládá následná oznámení podle čl. 23 odst. 3, vyzve příslušný orgán domovského členského státu příslušné orgány dotčených hostitelských členských států k účasti v kolegiu pro pasportizaci do jednoho měsíce ode dne uvedeného v čl. 23 odst. 6.	***vypouští se***

Or. en

Odůvodnění

Vzhledem k tomu, že spolupráce mezi domovskými a hostitelskými členskými státy je v současné době nedostatečná a mechanismy dohledu jsou neefektivní, podporuje se vytváření povinných kolegií na podporu sbližování dohledu při uplatňování požadavků nařízení o

centrálních depozitářích cenných papírů. Vytvoření dvou typů kolegií orgánů dohledu se však z provozního hlediska jeví jako nepřiměřené. Navrhuje se proto zjednodušit a zefektivnit návrh Komise tím, že bude vyžadováno vytváření kolegií založených na jednom ze stávajících spolehlivých kritérií, tj. na podstatném významu centrálního depozitáře v jiných členských státech.

Pozměňovací návrh 63

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 9
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 24a – odst. 1 – pododstavec 3

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
V případě uvedeném v prvním pododstavci písm. b), je-li mateřským podnikem centrální depozitář povolený v Unii, zřídí příslušný orgán domovského členského státu uvedeného centrálního depozitáře kolegium na úrovni skupiny, které spravuje a jemuž předsedá. Pokud mateřským podnikem není centrální depozitář schválený v Unii, zřídí kolegium na úrovni skupiny, které spravuje a jemuž předsedá, příslušný orgán domovského členského státu centrálního depozitáře s nejvyšší bilanční sumou.	***vypouští se***

Or. en

Odůvodnění

Vzhledem k tomu, že spolupráce mezi domovskými a hostitelskými členskými státy je v současné době nedostatečná a mechanismy dohledu jsou neefektivní, podporuje se vytváření povinných kolegií na podporu sbližování dohledu při uplatňování požadavků nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů. Vytvoření dvou typů kolegií orgánů dohledu se však z provozního hlediska jeví jako nepřiměřené. Navrhuje se proto zjednodušit a zefektivnit návrh Komise tím, že bude vyžadováno vytváření kolegií založených na jednom ze stávajících spolehlivých kritérií, tj. na podstatném významu centrálního depozitáře v jiných členských státech.

Pozměňovací návrh 64

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 9

Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 24a – odst. 1 – pododstavec 4

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Odchylně od třetího pododstavce, pokud by použití kritérií v uvedeném pododstavci nebylo vhodné, mohou příslušné orgány na základě společné dohody od uvedených kritérií upustit a jmenovat příslušný orgán jiného centrálního depozitáře, který bude kolegium spravovat a předsedat mu, s přihlédnutím k dotčeným centrálním depozitářům a k relativnímu významu jejich činností v příslušných členských státech. V takových případech má mateřský centrální depozitář, nebo případně centrální depozitář s nejvyšší bilanční sumou, právo být vyslechnut předtím, než příslušné orgány přijmou rozhodnutí.	***vypouští se***

Or. en

Odůvodnění

Vzhledem k tomu, že spolupráce mezi domovskými a hostitelskými členskými státy je v současné době nedostatečná a mechanismy dohledu jsou neefektivní, podporuje se vytváření povinných kolegií na podporu sbližování dohledu při uplatňování požadavků nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů. Vytvoření dvou typů kolegií orgánů dohledu se však z provozního hlediska jeví jako nepřiměřené. Navrhuje se proto zjednodušit a zefektivnit návrh Komise tím, že bude vyžadováno vytváření kolegií založených na jednom ze stávajících spolehlivých kritérií, tj. na podstatném významu centrálního depozitáře v jiných členských státech.

Pozměňovací návrh 65

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 9
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 24a – odst. 1 – pododstavec 5

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Příslušné orgány neprodleně oznámí Komisi a orgánu ESMA veškeré dohody uzavřené podle čtvrtého pododstavce.	***vypouští se***

Or. en

Odůvodnění

Vzhledem k tomu, že spolupráce mezi domovskými a hostitelskými členskými státy je v současné době nedostatečná a mechanismy dohledu jsou neefektivní, podporuje se vytváření povinných kolegií na podporu sbližování dohledu při uplatňování požadavků nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů. Vytvoření dvou typů kolegií orgánů dohledu se však z provozního hlediska jeví jako nepřiměřené. Navrhuje se proto zjednodušit a zefektivnit návrh Komise tím, že bude vyžadováno vytváření kolegií založených na jednom ze stávajících spolehlivých kritérií, tj. na podstatném významu centrálního depozitáře v jiných členských státech.

Pozměňovací návrh 66

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 9
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 24a – odst. 2 – písm. d

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
d) ***v případě kolegia pro pasportizaci příslušného orgánu*** hostitelského členského státu;	d) ***příslušný orgán*** hostitelského členského státu;

Or. en

Odůvodnění

Vzhledem k tomu, že spolupráce mezi domovskými a hostitelskými členskými státy je v současné době nedostatečná a mechanismy dohledu jsou neefektivní, podporuje se vytváření povinných kolegií na podporu sbližování dohledu při uplatňování požadavků nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů. Vytvoření dvou typů kolegií orgánů dohledu se však z provozního hlediska jeví jako nepřiměřené. Navrhuje se proto zjednodušit a zefektivnit návrh Komise tím, že bude vyžadováno vytváření kolegií založených na jednom ze stávajících spolehlivých kritérií, tj. na podstatném významu centrálního depozitáře v jiných členských státech.

Pozměňovací návrh 67

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 9
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 24a – odst. 2 – písm. e

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
e) v případě kolegia na úrovni skupiny příslušného orgánu a dotčených orgánů každého centrálního depozitáře ve skupině;	***vypouští se***

Or. en

Odůvodnění

Vzhledem k tomu, že spolupráce mezi domovskými a hostitelskými členskými státy je v současné době nedostatečná a mechanismy dohledu jsou neefektivní, podporuje se vytváření povinných kolegií na podporu sbližování dohledu při uplatňování požadavků nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů. Vytvoření dvou typů kolegií orgánů dohledu se však z provozního hlediska jeví jako nepřiměřené. Navrhuje se proto zjednodušit a zefektivnit návrh Komise tím, že bude vyžadováno vytváření kolegií založených na jednom ze stávajících spolehlivých kritérií, tj. na podstatném významu centrálního depozitáře v jiných členských státech.

Pozměňovací návrh 68

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 9
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 24a – odst. 2 a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	2a. Pokud centrální depozitář, pro něhož je zřízeno kolegium v souladu s odstavcem 1, nemá podstatný význam v členském státě, v němž je usazen dceřiný podnik patřící do stejné skupiny společností jako centrální depozitář nebo jeho mateřský podnik nebo pokud je centrální depozitář, pro něhož je zřízeno kolegium, oprávněn poskytovat služby v jiném členském státě v souladu s čl. 23 odst. 2, příslušný orgán a dotčené orgány tohoto členského státu se mohou na požádání účastnit kolegia zřízeného v souladu s odstavcem 1 tohoto článku.

Or. en

Odůvodnění

Cílem tohoto pozměňovacího návrhu je dále posílit spolupráci mezi příslušnými orgány odpovědnými za dohled nad centrálními depozitáři patřícími do stejné skupiny a dotčenými orgány, což je obzvláště důležité, pokud jsou některé služby zajišťovány externě subjekty v téže skupině se sídlem v jiném členském státě, a také mezi orgány domovského a hostitelského členského státu, pokud jde o pasporty.

Pozměňovací návrh 69

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 9
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 24a – odst. 3 – pododstavec 1

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Pokud centrální depozitář podléhající postupu podle čl. 23 odst. 3 až 7 je rovněž součástí skupiny, kterou tvoří dva nebo více centrálních depozitářů, a jeho příslušný orgán je předsedou kolegia na úrovni skupiny, může se tento příslušný orgán rozhodnout, že pro účely odst. 1 písm. a) a b) tohoto článku zřídí pro uvedeného centrálního depozitáře pouze jedno kolegium. Pokud kterýkoli z ostatních centrálních depozitářů ve skupině také podléhá postupu podle čl. 23 odst. 3 až 7, může předseda kolegia toto rozhodnutí učinit pouze se souhlasem příslušných orgánů uvedených centrálních depozitářů.	***vypouští se***

Or. en

Odůvodnění

Vzhledem k tomu, že spolupráce mezi domovskými a hostitelskými členskými státy je v současné době nedostatečná a mechanismy dohledu jsou neefektivní, podporuje se vytváření povinných kolegií na podporu sbližování dohledu při uplatňování požadavků nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů. Vytvoření dvou typů kolegií orgánů dohledu se však z provozního hlediska jeví jako nepřiměřené. Navrhuje se proto zjednodušit a zefektivnit návrh Komise tím, že bude vyžadováno vytváření kolegií založených na jednom ze stávajících spolehlivých kritérií, tj. na podstatném významu centrálního depozitáře v jiných členských státech.

Pozměňovací návrh 70

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 9
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 24a – odst. 3 – pododstavec 2

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Pokud je kolegium zřízené podle prvního pododstavce:	***vypouští se***
a) svoláno k plnění úkolů uvedených v odst. 6 písm. a) až d) tohoto článku, zúčastní se tohoto zasedání kolegia orgány uvedené v odst. 2 písm. a) až f) tohoto článku ve vztahu ke každému centrálnímu depozitáři ve skupině;	
b) svoláno k plnění úkolů uvedených v odst. 6 písm. e) tohoto článku, zúčastní se tohoto zasedání kolegia pouze orgány uvedené v odst. 2 písm. a), b), c), e) a případně f) tohoto článku.	

Or. en

Odůvodnění

Vzhledem k tomu, že spolupráce mezi domovskými a hostitelskými členskými státy je v současné době nedostatečná a mechanismy dohledu jsou neefektivní, podporuje se vytváření povinných kolegií na podporu sbližování dohledu při uplatňování požadavků nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů. Vytvoření dvou typů kolegií orgánů dohledu se však z provozního hlediska jeví jako nepřiměřené. Navrhuje se proto zjednodušit a zefektivnit návrh Komise tím, že bude vyžadováno vytváření kolegií založených na jednom ze stávajících spolehlivých kritérií, tj. na podstatném významu centrálního depozitáře v jiných členských státech.

Pozměňovací návrh 71

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 9
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 24a – odst. 6 – pododstavec 1 – písm. d

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
d) ***v případě kolegia pro pasportizaci spolupráci*** domovského a hostitelského členského státu podle článku 24 a v souvislosti s opatřeními uvedenými v čl. 23 odst. ***4*** písm. e) a s jakýmikoli otázkami, které se vyskytnou při poskytování služeb v jiných členských státech;	d) ***spolupráci*** domovského a hostitelského členského státu podle článku 24 a v souvislosti s opatřeními uvedenými v čl. 23 odst. ***3*** písm. e) a s jakýmikoli otázkami, které se vyskytnou při poskytování služeb v jiných členských státech;

Or. en

Odůvodnění

Vzhledem k tomu, že spolupráce mezi domovskými a hostitelskými členskými státy je v současné době nedostatečná a mechanismy dohledu jsou neefektivní, podporuje se vytváření povinných kolegií na podporu sbližování dohledu při uplatňování požadavků nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů. Vytvoření dvou typů kolegií orgánů dohledu se však z provozního hlediska jeví jako nepřiměřené. Navrhuje se proto zjednodušit a zefektivnit návrh Komise tím, že bude vyžadováno vytváření kolegií založených na jednom ze stávajících spolehlivých kritérií, tj. na podstatném významu centrálního depozitáře v jiných členských státech.

Pozměňovací návrh 72

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 9
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 24a – odst. 6 – pododstavec 1 – písm. e

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
e) ***v případě kolegia na úrovni skupiny výměnu*** informací o sdílených zdrojích a o outsourcingových smlouvách uzavřených v rámci skupiny centrálních depozitářů podle článku 19, o významných změnách struktury a vlastnictví skupiny a o změnách v organizaci, vrcholném vedení, procesech nebo ujednáních, mají-li tyto změny významný dopad na správu nebo řízení rizik centrálních depozitářů náležejících do skupiny.	e) ***výměnu*** informací o sdílených zdrojích a o outsourcingových smlouvách uzavřených v rámci skupiny centrálních depozitářů podle článku 19, o významných změnách struktury a vlastnictví skupiny a o změnách v organizaci, vrcholném vedení, procesech nebo ujednáních, mají-li tyto změny významný dopad na správu nebo řízení rizik centrálních depozitářů náležejících do skupiny.

Or. en

Odůvodnění

Vzhledem k tomu, že spolupráce mezi domovskými a hostitelskými členskými státy je v současné době nedostatečná a mechanismy dohledu jsou neefektivní, podporuje se vytváření povinných kolegií na podporu sbližování dohledu při uplatňování požadavků nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů. Vytvoření dvou typů kolegií orgánů dohledu se však z provozního hlediska jeví jako nepřiměřené. Navrhuje se proto zjednodušit a zefektivnit návrh Komise tím, že bude vyžadováno vytváření kolegií založených na jednom ze stávajících spolehlivých kritérií, tj. na podstatném významu centrálního depozitáře v jiných členských státech.

Pozměňovací návrh 73

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 9
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 24a – odst. 6 a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	6a. Na žádost kteréhokoli ze svých členů a po přijetí většinou členů kolegia v souladu s odstavcem 6b může kolegium přijmout závazná stanoviska k otázkám zjištěným během procesů přezkumu a hodnocení podle článku 22 nebo článku 60 nebo k rozšiřování či externímu zajišťování činností a služeb podle článku 19 nebo k jakémukoli potenciálnímu porušení požadavků nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů vyplývajících z poskytování služeb v hostitelském členském státě, jak je uvedeno v čl. 24 odst. 5.

Or. en

Odůvodnění

Členové kolegia by měli mít možnost požádat o přijetí závazných stanovisek k problémům s uplatňováním zjištěným během procesu přezkumu a hodnocení centrálních depozitářů a poskytovatelů bankovních doplňkových služeb, k rozšiřování nebo externímu zajišťování činností a služeb poskytovaných centrálním depozitářem a k potenciálnímu porušení požadavků nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů vyplývajícímu z poskytování služeb v hostitelském členském státě. Kolegia by proto měla být účinným nástrojem na podporu sbližování dohledu. Proces přijímání stanovisek by měl být založen na hlasování prostou většinou.

Pozměňovací návrh 74

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 9
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 24a – odst. 6 b (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	6b. Závazné stanovisko kolegia se přijímá prostou většinou hlasů jeho členů. Každý člen kolegia má jeden hlas. Členové kolegia, kteří zastávají více než jednu funkci, včetně funkce příslušného orgánu a dotčeného orgánu, mají jeden hlas za každou funkci, v níž působí.
	Pokud je orgán EBA členem kolegia podle čl. 24a odst. 2, má jeho hlasující člen hlasovací právo pouze u těch stanovisek, která se týkají otázek zjištěných během procesu přezkumu a hodnocení podle článku 60.

Or. en

Odůvodnění

Tento pozměňovací návrh navrhuje, aby v případě, že kolegium přijímá stanovisko podle čl. 24a (nového) odst. 6a (nového), byla vyžadována prostá většina členů kolegia. Konkrétně orgán ESMA tím také získá hlasovací práva jako řádný člen kolegia, což mu umožní zjišťovat a řešit otázky v oblasti sbližování dohledu. Hlasovací práva orgánu EBA jsou omezena na otázky týkající se bankovních doplňkových služeb.

Pozměňovací návrh 75

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 12 a (nový)
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 29 – odst. 2 a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	12a) V článku 29 se vkládá nový odstavec, který zní:

	„(2a) Před využitím služeb centrálního depozitáře emitent zajistí, aby se identifikoval platným identifikačním kódem právnické osoby. Centrální depozitář nesmí emitentovi poskytovat služby podle tohoto nařízení předtím, než od něj obdrží identifikační kód právnické osoby.“;

Or. en

Odůvodnění

Identifikační kód právnické osoby je vyžadován pro několik druhů subjektů na základě různých předpisů, z nichž se žádný přímo nevztahuje na všechny emitenty. Např. povinnost mít identifikační kód právnické osoby vyplývající z nařízení o prospektu se vztahuje pouze na emitenty z EU, což je znevýhodňuje oproti emitentům ze zemí mimo EU; Nařízení (EU) 2017/394, kterým se stanoví prováděcí technické normy, se vztahuje na centrální depozitáře, kteří nemusí mít vždy prostředky k tomu, aby emitentům tuto povinnost uložily. Tento pozměňovací návrh ukládá všem emitentům přímou povinnost získat identifikační kód právnické osoby, aniž by však způsobil narušení trhu, neboť požadavek na centrální depozitáře již existuje a na většinu ostatních emitentů se již vztahují jiné právní předpisy.

Pozměňovací návrh 76

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 14 a (nový)
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 47 – odst. 1 – písm. b

Platné znění	*Pozměňovací návrh*
	14a) Článek 47 se mění takto:
	a) v odstavci 1 se písmeno b) nahrazuje tímto:
b) zajistil řádnou likvidaci nebo restrukturalizaci činností ***centrálního depozitáře v přiměřené lhůtě minimálně šesti měsíců při různých stresových scénářích***.	***„b) umožnit*** řádnou likvidaci nebo restrukturalizaci činností ***a služeb, pokud by centrální depozitář nebyl schopen získat nový kapitál.“;***

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/PDF/?uri=CELEX:02014R0909-20220622&qid=1665050653870&from=CS)

Odůvodnění

V době přípravy plánů na obnovu nebo řádné ukončení činnosti nemůže centrální depozitář předem stanovit postupy, které účinně „zajistí“ včasný převod, neboť to závisí na okolnostech ex post. Navrhuje se proto, aby plány centrálních depozitářů tento cíl „umožňovaly“. V zájmu jednotnosti a lepší srozumitelnosti se navíc navrhuje vypustit větu o schvalování vedoucím orgánem a komunikaci s příslušným orgánem z článku 47 a přesunout ji do článku 22.

Pozměňovací návrh 77

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 14 a (nový)
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 47 – odst. 2 – pododstavec 2

Platné znění	*Pozměňovací návrh*
	b) v odstavci 2 se druhý pododstavec nahrazuje tímto:
Tento plán musí být schválen vedoucím orgánem nebo jeho příslušným výborem a musí být pravidelně aktualizován. Každá aktualizace plánu se zasílá příslušnému orgánu. Považuje-li příslušný orgán plán centrálního depozitáře za nedostatečný, může vyžadovat, aby centrální depozitář přijal dodatečná opatření nebo učinil jiné právní úkony.	***„Plán požadovaný podle prvního pododstavce písm. b) se vypracuje v souladu s článkem 22.“.***

Or. en

Pozměňovací návrh 78

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 14 b (nový)
Nařízení (EU) č. 909/2014
Článek 47a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	14b) vkládá se nový článek 36a, který zní:
	„Článek 47a
	Započtení (netting)

1. Centrální depozitáři ve svých vnitřních předpisech výslovně uvedou, zda uplatňují dohody o započtení.

2. Centrální depozitáři uplatňující dohody o započtení měří, sledují a řídí úvěrová rizika a rizika likvidity, která z dohod o započtení vyplývají.

3. Orgán ESMA vypracuje v úzké spolupráci s orgánem EBA a s členy ESCB návrhy regulačních technických norem k dalšímu upřesnění rámců pro sledování, měření, řízení a zveřejňování rizik vyplývajících z dohod o započtení a pro podávání zpráv o těchto rizicích.

Orgán ESMA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do ... [jeden rok ode dne vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost].

Komisi je svěřena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“.

Or. en

Odůvodnění

Pozměňovací návrh 15, který ve svém stanovisku ze dne 28. července 2022 navrhla ECB. Jak vyplývá z několik zásad uvedených v Zásadách pro infrastruktury finančních trhů (PFMI), které vydaly Výbor pro platební a vypořádací systémy (CPPSS) a Mezinárodní organizace komisí pro cenné papíry (IOSCO), k řešení rizik vyplývajících z dohod centrálních depozitářů o započtení jsou zapotřebí zvláštní požadavky. Ty by se měly vztahovat na všechny centrální depozitáře používající dohody o započtení, bez ohledu na to, zda tito centrální depozitáři poskytují, nebo neposkytují bankovní doplňkové služby.

Pozměňovací návrh 79

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 14 c (nový)
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 49 – odst. 1 – pododstavec 1

Platné znění	*Pozměňovací návrh*
	14c) v čl. 49 odst. 1 se první pododstavec nahrazuje tímto:
Emitent má právo zařídit, aby jeho cenné papíry, které jsou přijaty k obchodování na regulovaných trzích nebo v mnohostranných obchodních systémech nebo obchodovány v obchodních systémech, byly zaevidovány v jakémkoli centrálním depozitáři usazeném v kterémkoli členském státě, s výhradou toho, že daný centrální depozitář musí splňovat podmínky uvedené v článku 23.	Emitent má právo zařídit, aby jeho cenné papíry, které jsou přijaty k obchodování na regulovaných trzích nebo v mnohostranných obchodních systémech nebo obchodovány v obchodních systémech, byly zaevidovány v jakémkoli centrálním depozitáři usazeném v kterémkoli členském státě ***a v případě akcií***, s výhradou toho, že daný centrální depozitář musí splňovat podmínky uvedené v článku 23.

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/?uri=CELEX:32014R0909#d1e3629-1-1)

Odůvodnění

Harmonizace v návaznosti na návrh omezit oblast působnosti čl. 23 odst. 3 písm. e) nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů pouze na akcie.

Pozměňovací návrh 80

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 17 – písm. b – bod ii a (nový)
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 54 – odst. 4 – písm. d

Platné znění	*Pozměňovací návrh*
	iia) písmeno d) se nahrazuje tímto:
d) povolení uvedené v písmenu a) se použije pouze k poskytování bankovních doplňkových služeb uvedených v oddíle C přílohy, a nikoli k výkonu jiných činností;	***„ d) pokud má centrální depozitář v úmyslu určit úvěrovou instituci, která sama nevykonává žádnou ze základních služeb uvedených v oddíle A přílohy,*** povolení uvedené v písmenu a) se použije pouze k poskytování bankovních doplňkových služeb uvedených v oddíle C přílohy ***pro peněžní vypořádání odpovídající transakcím ve vypořádacím systému centrálního depozitáře, který má v úmyslu použít bankovní doplňkové***

služby v jiné měně, než je měna země, v níž se vypořádání uskutečňuje, a nikoli k výkonu jiných činností;

pokud má centrální depozitář v úmyslu použít centrálního depozitáře s povolením podle odstavce 3, povolení uvedené v písmeni a) se použije pouze k poskytování bankovních doplňkových služeb uvedených v oddíle C přílohy pro peněžní vypořádání odpovídající transakcím ve vypořádacím systému centrálního depozitáře, který má v úmyslu použít bankovní doplňkové služby v jiné měně, než je měna země, v níž se vypořádání uskutečňuje, a nikoli k výkonu jiných činností;“

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/PDF/?uri=CELEX:02014R0909-20220622&qid=1665050653870&from=CS)

Odůvodnění

Na základě pozměňovacího návrhu 12, který ve svém stanovisku ze dne 28. července 2022 navrhla ECB. Rozsah služeb, které mají bankovní centrální depozitáře nabízet uživatelským centrálním depozitářům, by měl být omezen na služby poskytované pro účely vypořádání v cizích měnách. Mírná změna návrhu ECB – slova „odpovídající“ – mají za cíl zabránit nesprávnému dojmu, že k peněžnímu vypořádání by mohlo dojít ve vypořádacím systému centrálního depozitáře, který má v úmyslu použít bankovní doplňkové služby, a proto se objasňuje, že peněžní vypořádání mohou provádět jedině bankovní centrální depozitáře nebo určené úvěrové instituce.

Pozměňovací návrh 81

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 17 – písm. c
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 54 – odst. 5 – pododstavec 2

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Příslušný orgán alespoň jednou ročně ověří, že prahová hodnota uvedená v prvním pododstavci je dodržována, a o svých zjištěních podá zprávu ***orgánu ESMA***, ESCB a orgánu EBA. Pokud	Orgán ***ESMA*** alespoň jednou ročně ověří, že prahová hodnota uvedená v prvním pododstavci je dodržována, a o svých zjištěních podá zprávu ***příslušnému orgánu***, ESCB a orgánu EBA. Pokud

příslušný orgán zjistí, že došlo k překročení prahové hodnoty, bude od dotyčného centrálního depozitáře vyžadovat, aby požádal o povolení v souladu s odstavcem 4. Dotyčný centrální depozitář předloží žádost o povolení do šesti měsíců.***;***	***orgán ESMA*** zjistí, že došlo k překročení prahové hodnoty, ***příslušný orgán*** bude od dotyčného centrálního depozitáře vyžadovat, aby požádal o povolení v souladu s odstavcem 4. Dotyčný centrální depozitář předloží žádost o povolení do šesti měsíců.

Or. en

Odůvodnění

Zdá se opodstatněné svěřit orgánu ESMA odpovědnost za sledování dodržování prahové hodnoty.

Pozměňovací návrh 82

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 17 – písm. d
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 54 – odst. 9 – pododstavec 1

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Orgán EBA vypracuje v úzké spolupráci s orgánem ESMA a s členy ESCB návrhy regulačních technických norem, ve kterých stanoví maximální částku uvedenou v odstavci 5, s ohledem na nutnost vyvážení úvěrového rizika a rizika likvidity centrálních depozitářů, která vyplývají z vypořádání peněžních plateb prostřednictvím účtů vedených u úvěrových institucí, a nutnost umožnit centrálním depozitářům vypořádání v cizích měnách prostřednictvím účtů vedených u těchto úvěrových institucí**.** Při vypracovávání těchto návrhů regulačních technických norem orgán EBA ***v případě potřeby*** rovněž stanoví související požadavky na řádné řízení rizik a obezřetnostní požadavky.	Orgán EBA vypracuje v úzké spolupráci s orgánem ESMA a s členy ESCB návrhy regulačních technických norem, ve kterých stanoví maximální částku uvedenou v odstavci 5, s ohledem na***:***
	i) nutnost vyvážení úvěrového rizika a rizika likvidity centrálních depozitářů, ***určených úvěrových institucí a účastníků centrálních depozitářů,*** která vyplývají z vypořádání peněžních plateb

prostřednictvím účtů vedených u úvěrových institucí ***vyňatých z působnosti odstavce 4*** a nutnost umožnit centrálním depozitářům vypořádání v cizích měnách prostřednictvím účtů vedených u těchto úvěrových institucí***;***

ii) důsledky pro stabilitu trhu, které by mohly vyplynout ze změny rizikového profilu centrálních depozitářů, s přihlédnutím k jejich systémovému významu pro fungování trhů s cennými papíry;

iii) nutnost zabránit nezamýšlenému posunu od vypořádání v penězích centrální banky k vypořádání v penězích komerčních bank i odrazování od úsilí centrálních depozitářů o dosažení vypořádání v penězích centrální banky;

iv) stávající globální pokyny, jako jsou zásady pro subjekty infrastruktury finančních trhů.

Při vypracovávání těchto návrhů regulačních technických norem orgán EBA rovněž stanoví související požadavky na řádné řízení rizik a obezřetnostní požadavky.

Or. en

Odůvodnění

Cílem tohoto pozměňovacího návrhu je reagovat na obavy, které ECB vyjádřila ve svém stanovisku ze dne 28. července 2022 ohledně bankovních doplňkových služeb. Navíc je nezbytné, aby opatření ke zmírnění rizik byla vždy v souladu se zásadami pro subjekty infrastruktury finančních trhů.

Pozměňovací návrh 83

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 18 a (nový)
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 55 – odst. 6 a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	18a) v článku 55 se vkládá nový odstavec, který zní:
	„6a. Příslušný orgán bez zbytečného odkladu informuje orgány uvedené v odst. 4 písm. a) až e) o výsledcích povolovacího postupu, včetně případných nápravných opatření.“

Or. en

Odůvodnění

Cílem tohoto pozměňovacího návrhu je doplnit podobný požadavek na bankovní doplňkové služby, jaký je předkládán v návrhu Komise týkajícím se postupu povolování podle článku 17 (viz navrhovaný nový odstavec 7a v uvedeném článku).

Pozměňovací návrh 84

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 19 – písm. a – bod iii
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 59 – odst. 4 – písm. k

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
iii) doplňuje se nové písmeno k), které zní:	***vypouští se***
k) odpovídajícím způsobem sledují a řídí veškerá rizika, včetně příslušných nettingových dohod týkajících se peněžní složky jejich použitého modelu vypořádání.;	

Or. en

Odůvodnění

Toto doplnění se stává nadbytečným, bude-li vyslyšeno doporučení ECB, aby byla vložena zvláštní ustanovení zabývající se riziky vyplývajícími z nettingových dohod.

Pozměňovací návrh 85

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 20 – písm. a
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 60 – odst. 1 – pododstavec 3

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
„Příslušné orgány uvedené v prvním pododstavci pravidelně a alespoň ***jednou ročně*** posoudí, zda určená úvěrová instituce nebo centrální depozitář s povolením poskytovat bankovní doplňkové služby plní požadavky stanovené v článku 59, a o výsledcích svého dohledu podle tohoto odstavce, včetně případných nápravných opatření nebo sankcí, informují příslušný orgán centrálního depozitáře, který následně vyrozumí orgány uvedené v čl. 55 odst. 4 a případně ***kolegia uvedená*** v článku 24a.;	„Příslušné orgány uvedené v prvním pododstavci pravidelně a alespoň ***každé dva roky*** posoudí, zda určená úvěrová instituce nebo centrální depozitář s povolením poskytovat bankovní doplňkové služby plní požadavky stanovené v článku 59, a o výsledcích svého dohledu podle tohoto odstavce, včetně případných nápravných opatření nebo sankcí, informují příslušný orgán centrálního depozitáře, který následně vyrozumí orgány uvedené v čl. 55 odst. 4 a případně ***kolegium uvedené*** v článku 24a.**“**;

Or. en

Odůvodnění

Pozměňovací návrh 13, který ve svém stanovisku ze dne 28. července 2022 navrhla ECB. Z důvodu jednotnosti je vhodné sladit navrženou minimální četnost, s níž příslušné orgány centrálního depozitáře a orgány uvedené v čl. 4 odst. 1 bodě 40 nařízení (EU) č. 575/2013 prověřují a vyhodnocují soulad bankovních doplňkových služeb s nařízením CSDR, s četností prověřování a hodnocení centrálních depozitářů. Navrhuje se prodloužit četnost tohoto posuzování na dva roky.

Pozměňovací návrh 86

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 20 – písm. b
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 60 – odst. 2

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
b) ***v odstavci*** 2 se ***druhý pododstavec*** nahrazuje tímto:	b) ***odstavec*** 2 se nahrazuje tímto:
	„2. Příslušný orgán centrálního depozitáře po konzultaci s příslušnými

	orgány uvedenými v odstavci 1 a s dotčenými orgány prověří a vyhodnotí postupem podle čl. 55 odst. 5 alespoň každé dva roky:
	a) v případě uvedeném v čl. 54 odst. 2 písm. b) zda všechna nezbytná ujednání mezi určenými úvěrovými institucemi a centrálním depozitářem umožňují těmto úvěrovým institucím splnit povinnosti stanovené v tomto nařízení;
	b) v případě uvedeném v čl. 54 odst. 2 písm. a) zda ujednání týkající se povolení poskytovat bankovní doplňkové služby umožňují centrálnímu depozitáři splnit povinnosti stanovené v tomto nařízení.
„Příslušný orgán centrálního depozitáře pravidelně a alespoň ***jednou ročně*** informuje orgány uvedené v čl. 55 odst. 4 a případně ***kolegia uvedená*** v článku 24a o výsledcích svého prověření a vyhodnocení podle tohoto odstavce, včetně případných nápravných opatření nebo sankcí***;***	„Příslušný orgán centrálního depozitáře pravidelně a alespoň ***každé dva roky*** informuje orgány uvedené v čl. 55 odst. 4 a případně ***kolegium uvedené*** v článku 24a o výsledcích svého prověření a vyhodnocení podle tohoto odstavce, včetně případných nápravných opatření nebo sankcí.***“***
	Pokud centrální depozitář určí povolenou úvěrovou instituci podle článku 54, v zájmu ochrany účastníků vypořádacích systémů, které provozuje, zajistí, aby mu jím určená úvěrová instituce umožnila přístup ke všem nezbytným informacím pro účely tohoto nařízení. Centrální depozitář oznámí svému příslušnému orgánu a příslušným orgánům uvedeným v odstavci 1 veškeré případy, ve kterých určená úvěrová instituce nezbytné informace neposkytla.“

Or. en

Odůvodnění

Na základě pozměňovacího návrhu 13, který ve svém stanovisku ze dne 28. července 2022 navrhla ECB. Z důvodu jednotnosti je vhodné sladit navrženou minimální četnost, s níž příslušné orgány centrálního depozitáře a orgány uvedené v čl. 4 odst. 1 bodě 40 nařízení (EU) č. 575/2013 prověřují a vyhodnocují soulad bankovních doplňkových služeb s nařízením CSDR, s četností prověřování a hodnocení centrálních depozitářů. Navrhuje se prodloužit četnost tohoto posuzování na dva roky.

Pozměňovací návrh 87

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 23 – písm. c a (nové)
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 69 – odst. 6 a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	ca) doplňuje se nový odstavec, který zní:
	„6a. Emitenti, kterým centrální depozitář již poskytuje služby ke dni... [datum vstupu tohoto pozměňujícího nařízení [přezkum nařízení CSDR v rámci REFIT] v platnost], získají a předloží svůj identifikační kód právnické osoby centrálnímu depozitáři do jednoho roku od tohoto data.“

Or. en

Odůvodnění

Identifikační kód právnické osoby je vyžadován pro několik druhů subjektů na základě řady předpisů, z nichž se žádný přímo nevztahuje na všechny emitenty. Např. povinnost mít identifikační kód právnické osoby vyplývající z nařízení o prospektu se vztahuje pouze na emitenty z EU, což je znevýhodňuje oproti emitentům ze zemí mimo EU; nařízení (EU) 2017/394, kterým se stanoví prováděcí technické normy, se vztahuje na centrální depozitáře cenných papírů, kteří nemusí mít vždy prostředky k tomu, aby emitentům tuto povinnost uložily. Tento pozměňovací návrh ukládá všem emitentům přímou povinnost obstarat si identifikační kód právnické osoby, aniž by to způsobilo narušení trhu, neboť požadavek na centrální depozitáře již existuje a na většinu emitentů se již vztahují další právní předpisy.

Pozměňovací návrh 88

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 23 a (nový)
Nařízení (EU) č. 909/2014
Článek 72

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	23a) Článek 72 se zrušuje.

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/?uri=CELEX%3A32014R0909#d1e5083-1-1)

Odůvodnění

Odstranění článku 15 nařízení (EU) č. 236/2012 (nařízení o prodeji na krátko) prostřednictvím článku 72 nařízení (EU) č. 909/2014 (nařízení CSDR) vstoupilo v platnost v únoru 2022 podle ustanovení čl. 76 odst. 5 nařízení CSDR. To bylo odůvodněné, protože ustanovení o náhradním nákupu ústřední protistrany v rámci nařízení o prodeji na krátko proti nekrytému krátkému prodeji by poté byla pokryta ustanoveními o odkupu typu MBI v rámci nařízení CSDR. Odstraněním článku 15 z nařízení o prodeji na krátko však v kombinaci se zpožděním režimu povinné náhradní koupě v rámci nařízení CSDR vznikla legislativní mezera. Souběžně s návrhem na zrušení celého uplatňování ustanovení o povinné náhradní koupi v nařízení CSDR se navrhuje, aby byla tato ustanovení znovu začleněna do nařízení o prodeji na krátko.

Pozměňovací návrh 89

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 24 – písm. a – bod iii a (nový)
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 74 – odst. 1 – písm. l a (nové)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	iiia) doplňuje se nový bod, který zní:
	„ la) potenciální přínosy a výzvy, které by přijetí vypořádacího cyklu T+1 představovalo, včetně posouzení jeho dopadu na protistranu, tržních, úvěrových a operačních rizik, jeho dopadu na globální konkurenceschopnost a atraktivitu kapitálových trhů Unie a jeho dopadu a proveditelnosti v souvislosti s úrovní efektivnosti vypořádání na kapitálových trzích Unie.“;

Or. en

Odůvodnění

Navrhuje se, aby orgán ESMA vypracoval zprávu o nákladech a přínosech spojených se snížením vypořádacího cyklu ze stávajícího standardu T+2 na T+1. Komise by měla zjištění obsažená v této zprávě zohlednit při přezkumu návrhu nařízení CSDR v rámci REFIT.

Pozměňovací návrh 90

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 24 – písm. b
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 74 – odst. 1a – písm. (d)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
d) na žádost Komise u zpráv uvedených v odst. 1 písm. e), h), j) a ***k***);	d) na žádost Komise u zpráv uvedených v odst. 1 písm. e), h), j)***, k)*** a ***la***);

Or. en

Odůvodnění

Navrhuje se, aby zpráva navržená v pozměňovacím návrhu k čl. 74 odst. 1 o možném přechodu na vypořádací cyklus T+1 byla předložena Komisi na její žádost.

Pozměňovací návrh 91

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1 – bod 25
Nařízení (EU) č. 909/2014
Čl. 75 – odst. 1

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Do … [Úřad pro publikace: vložte datum = 5 let od vstupu tohoto nařízení v platnost] Komise provede přezkum tohoto nařízení a vypracuje o něm obecnou zprávu. V této zprávě zejména posoudí záležitosti uvedené v čl. 74 odst. 1 písm. a) až ***l***), určí, zda existují faktické překážky hospodářské soutěže v souvislosti se službami, jichž se toto nařízení týká, jež nejsou dostatečně upraveny, a stanoví případnou potřebu dalších opatření pro:	Do … [Úřad pro publikace: vložte datum = 5 let od vstupu tohoto nařízení v platnost] Komise provede přezkum tohoto nařízení a vypracuje o něm obecnou zprávu. V této zprávě zejména posoudí záležitosti uvedené v čl. 74 odst. 1 písm. a) až ***la) a zprávu uvedenou v článku 14 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2022/858***[43a], určí, zda existují faktické překážky hospodářské soutěže v souvislosti se službami, jichž se toto nařízení týká, jež nejsou dostatečně upraveny, a stanoví případnou potřebu dalších opatření pro:

[43a] Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/858 ze dne 30. května 2022 o pilotním režimu pro tržní infrastruktury založené na technologii

sdíleného registru a o změně nařízení (EU) č. 600/2014 a (EU) č. 909/2014 a směrnice 2014/65/EU (Úř. věst. L 151, 2.6.2022, s. 1).

Or. en

Odůvodnění

Navrhuje se, aby Komise při přezkumu návrhu nařízení CSDR v rámci REFIT zohlednila zprávu navrženou v pozměňovacím návrhu k čl. 74 odst. 1 o možném přechodu na vypořádací cyklus T+1. Dále se navrhuje, aby Komise rovněž zohlednila hodnocení pilotního režimu pro technologii distribuovaného registru, a zvážila tak změny nařízení CSDR související s technologií distribuovaného registru, které by jej případně, a pokud je to vhodné, mohly lépe přizpůsobit digitálnímu věku.

Pozměňovací návrh 92

Návrh nařízení
Článek 1 a (nový)
Nařízení (EU) č. 236/2012
Článek 15

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	Článek 1a
	Změna nařízení (EU) č. 236/2012
	Vkládá se nový článek, který zní:
	„Článek 15
	Postupy náhradní koupě
	Ústřední protistrana v členském státě, která poskytuje zúčtovací služby pro akcie, zajistí, aby byly zavedeny postupy, které splňují všechny tyto požadavky:
	a) jestliže fyzická nebo právnická osoba, která prodá akcie, nemůže tyto akcie dodat pro vypořádání do čtyř obchodních dnů ode dne, kdy se vypořádání má uskutečnit, jsou automaticky aktivovány postupy pro náhradní koupi akcií, aby bylo zajištěno jejich dodání pro vypořádání;
	b) jestliže není možné provést náhradní koupi akcií pro vypořádání, je

kupujícímu zaplacena určitá částka vycházející z hodnoty akcií, které se mají dodat ke dni dodání, a částka pokrývající ztráty, jež kupujícímu vznikly v důsledku selhání při vypořádání;

c) fyzická nebo právnická osoba, která selže při vypořádání, uhradí všechny částky zaplacené podle písmen a) a b).

Ústřední protistrana v členském státě, která poskytuje zúčtovací služby pro akcie, zajistí, aby byly zavedeny postupy pro zajištění toho, že pokud fyzická nebo právnická osoba, která prodá akcie, tyto akcie nedodá pro vypořádání ve stanovené lhůtě, je tato osoba povinna provádět denní platby za každý den, kdy trvá prodlení.

Denní platby uvedené ve třetím pododstavci musí být dostatečně vysoké, aby odrazovaly fyzické nebo právnické osoby od selhání při vypořádání.“

Or. en

Odůvodnění

Odstranění článku 15 nařízení (EU) č. 236/2012 (nařízení o prodeji na krátko) prostřednictvím článku 72 nařízení (EU) č. 909/2014 (nařízení CSDR) vstoupilo v platnost v únoru 2022 podle ustanovení čl. 76 odst. 5 nařízení CSDR. To bylo odůvodněné, protože ustanovení o náhradním nákupu ústřední protistrany v rámci nařízení o prodeji na krátko proti nekrytému krátkému prodeji by poté byla pokryta ustanoveními o povinné náhradní koupi v rámci nařízení CSDR. Odstraněním článku 15 z nařízení o prodeji na krátko však v kombinaci se zpožděním režimu povinné náhradní koupě v rámci nařízení CSDR vznikla legislativní mezera. Souběžně s návrhem na zrušení celého uplatňování ustanovení o povinné náhradní koupi v nařízení CSDR se navrhuje, aby byla tato ustanovení znovu začleněna do nařízení o prodeji na krátko.

Pozměňovací návrh 93

Návrh nařízení
Čl. 2 – odst. 2

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Avšak čl. 1 bod ***2 písm. a), bod*** 9, bod 10 písm. a), bod 17 písm. c), bod 19 písm. a) a	Avšak čl. 1 bod 9, bod 10 písm. a), bod 17 písm. c), bod 19 písm. a) a bod 23 písm. b)

bod 23 písm. b) druhý pododstavec se použijí ode dne …. [Úřad pro publikace: vložte datum = 24 měsíců od vstupu tohoto nařízení v platnost].	druhý pododstavec se použijí ode dne …. [Úřad pro publikace: vložte datum = 24 měsíců od vstupu tohoto nařízení v platnost]. ***Čl. 1 bod 2 písm. a) se použije od data vstupu v platnost aktu v přenesené pravomoci přijatého Komisí podle čl. 7 bodu 14a.*** ***Čl. 1 bod 14b tohoto nařízení se použije od data vstupu v platnost aktu v přenesené pravomoci přijatého Komisí podle čl. 47a odst. 3 nařízení (EU) č. 909/2014.***

Or. en

Odůvodnění

Pozměňovací návrh 16, který ve svém stanovisku ze dne 28. července 2022 navrhla ECB. Pokud jsou podrobnosti týkající se oblasti působnosti režimu disciplíny při vypořádání stanoveny v aktech Komise v přenesené pravomoci, měl by být centrálním depozitářům a účastníkům finančního trhu poskytnut dostatek času na přizpůsobení jejich systémů. Navrhuje se proto, aby období 24 měsíců, které by podle návrhu nařízení mělo uplynout mezi přijetím navrhovaného nařízení a vstupem v platnost pozměněné oblasti působnosti režimu disciplíny při vypořádání, začalo běžet, až když Komise přijme příslušné akty v přenesené pravomoci.

VYSVĚTLUJÍCÍ PROHLÁŠENÍ

1. Souvislosti

Dne 16. března 2022 přijala Evropská komise v rámci programu REFIT návrh nařízení, kterým se mění nařízení (EU) č. 909/2014, pokud jde o disciplínu při vypořádání, přeshraniční poskytování služeb, spolupráci v oblasti dohledu, poskytování bankovních doplňkových služeb a požadavky na centrální depozitáře cenných papírů ze třetích zemí (dále jen nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů nebo „nařízení CSDR“).

Nařízení CSDR bylo přijato v roce 2014 po finanční krizi s cílem zlepšit bezpečnost a efektivnost vypořádání a stanovit soubor společných požadavků na centrální depozitáře cenných papírů v celé EU.

Akční plán pro unii kapitálových trhů z roku 2020 a pracovní program Komise na rok 2021 oznámily záměr Komise předložit legislativní návrh na změnu nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů, jejímž cílem bude zlepšit jeho účinnost a účelnost a přispět k rozvoji efektivnějších trhů služeb vypořádání v EU.

V této souvislosti je cílem návrhu pozměňujícího nařízení (návrh nařízení CSDR v rámci REFIT), který vychází z výsledků cílené konzultace o povinném přezkumu nařízení CSDR, snížit náklady na dodržování předpisů a regulační zátěž pro centrální depozitáře, jakož i usnadnit schopnost centrálních depozitářů nabízet širší škálu přeshraničních služeb a zároveň zlepšit přeshraniční dohled nad nimi.

Hlavní ustanovení návrhu nařízení CSDR v rámci REFIT, který předložila Evropská komise, se týkají těchto oblastí:

- **Disciplína při vypořádání**: zavedení „dvoustupňového přístupu“, podle něhož by povinné náhradní koupě mohly být použitelné tehdy, jestliže sankční režim sám o sobě nezlepší výskyt selhání při vypořádání v EU.

- **Bankovní doplňkové služby**: změna podmínek, za nichž mohou centrální depozitáři získat přístup k bankovním službám, a to přezkoumáním prahové hodnoty pro tyto služby a rozšířením škály poskytovatelů těchto služeb.

- **Pasportizace**: zjednodušení požadavků na centrální depozitáře, aby mohli působit v celé EU na základě jediné licence, a to odstraněním nákladných a duplicitních postupů.

- **Spolupráce mezi orgány dohledu**: zavedení požadavku na kolegia orgánů dohledu pro některé centrální depozitáře.

- **Dohled nad centrálními depozitáři ze třetích zemí**: postupné ukončení doložky o zachování právních účinků a zavedení oznamovací povinnosti pro centrální depozitáře ze třetích zemí s cílem zajistit, aby orgán ESMA a vnitrostátní orgány dohledu měly informace o jejich činnosti v EU.

2. Postup v Evropském parlamentu

Hlavním příslušným výborem pro tento návrh byl jmenován Hospodářský a měnový výbor (ECON).

3. Návrh zprávy

Vzhledem k tomu, že centrální depozitáři jsou finančními institucemi systémového významu, je nezbytné, aby podléhaly aktualizovanému regulačnímu rámci, který zajistí bezpečnost a efektivnost poobchodního prostředí v EU. Zpravodaj proto vítá návrh nařízení CSDR v rámci programu REFIT. Plně podporuje jeho celkový záměr, jakož i obecné směřování navrhovaných cílených změn. Domnívá se však, že v návrhu je možné u několika klíčových prvků provést pozitivní změny. Navrhuje zejména následující stěžejní úpravy.

- **Disciplína při vypořádání**: zrušení režimu povinné náhradní koupě a posílení režimu sankcí.

V souladu s přístupem, který ve svém stanovisku k návrhu nařízení CSDR v rámci REFIT upřednostnila ECB, považuje zpravodaj povinné náhradní koupě založené na regulaci za významný zásah do provádění obchodů s cennými papíry a fungování trhů s cennými papíry. Režim povinné náhradní koupě navíc představuje významné riziko pro likviditu trhu a finanční stabilitu v EU a mohl by ohrozit globální konkurenceschopnost EU. Zpravodaj proto navrhuje, aby byl režim povinné náhradní koupě z nařízení CSDR v plném rozsahu vyřazen a

namísto toho aby byla do nařízení o prodeji na krátko znovu zavedena ustanovení o náhradní koupi ústřední protistranou proti nekrytému krátkému prodeji, která existovala již před nařízením CSDR.

Zároveň navrhuje posílit režim sankcí uvedením křížového odkazu na nadcházející jednotné evropské přístupové místo (ESAP), které by mělo účastníkům trhu poskytnout centralizovaný zdroj referenčních údajů pro výpočet sankcí, jakmile bude uvedeno do provozu.

Další změna režimu sankcí spočívá v tom, že orgán ESMA bude mít možnost určit přiměřenou úroveň efektivnosti vypořádání. To by mohlo přispět k pravidelnému posuzování dopadu sankcí na efektivnost vypořádání a případně poskytnout pokyny pro přehodnocení příslušných poplatků.

- **Spolupráce mezi orgány dohledu**: zjednodušení požadavků s cílem usnadnit vytváření povinných kolegií.

Zpravodaj se dále domnívá, že návrh nařízení CSDR v rámci REFIT by bylo možné zjednodušit a namísto vytváření kolegií pro pasy a kolegií pro centrální depozitáře patřící do skupin se dvěma nebo více centrálními depozitáři zavést požadavek vytvoření jednoho typu kolegia, který by byl založen na jediném stávajícím a spolehlivém kritériu, a sice na zásadním významu centrálního depozitáře v členském státě. Navrhuje stanovit prahovou hodnotu pro povinné zřízení kolegia orgánů dohledu v případě, že centrální depozitář nabyl zásadního významu pro nejméně dva hostitelské členské státy.

Zpravodaj navrhuje umožnit těmto kolegiím orgánů dohledu hlasovat prostou většinou o závazných stanoviscích týkajících se postupů přezkumu a hodnocení centrálních depozitářů a poskytovatelů bankovních doplňkových služeb, rozšíření nebo externího zajišťování činností a služeb a možného porušení požadavků nařízení CSDR v souvislosti s poskytováním služeb v hostitelském členském státě. Dále doporučuje, aby byla orgánu ESMA a případně orgánu EBA udělena plná hlasovací práva v těchto kolegiích, která by tak měla být schopna řešit otázky v oblasti sbližování dohledu.

- **Bankovní doplňkové služby**: posílení pokynů a požadavků.

Zpravodaj souhlasí s tím, že centrální depozitáři, kteří nemají povolení poskytovat bankovní doplňkové služby, by měli mít možnost nabízet určitý objem vypořádání v cizí měně prostřednictvím účtů otevřených u úvěrových institucí, a to v rámci náležitého omezení rizik, které by stanovil orgán EBA. Zaujímá obezřetný přístup, a proto doporučuje poskytnout podrobnější pokyny na úrovni I ohledně toho, které aspekty by měl orgán EBA zohlednit při stanovování prahové hodnoty a souvisejících požadavků na řízení rizik a obezřetnostních požadavků. Tyto aspekty by měly zahrnovat zejména možné důsledky pro stabilitu trhu a rovné podmínky, potřebu zabránit nezamýšlenému posunu od vypořádání v penězích centrální banky k vypořádání v penězích komerčních bank a stávající globální pokyny, jako jsou zásady pro infrastruktury finančních trhů. Dále navrhuje, aby byla orgánu ESMA svěřena odpovědnost za sledování dodržování prahové hodnoty.

V souladu s doporučeními ECB zpravodaj dále navrhuje výslovně omezit rozsah služeb, které mohou bankovní centrální depozitáři nabízet uživatelským centrálním depozitářům cenných papírů, na služby, které jsou poskytovány za účelem vypořádání v cizích měnách, a sladit minimální četnost pro prověřování a vyhodnocení souladu bankovních doplňkových služeb s nařízením CSDR s četností prověřování a vyhodnocení centrálních depozitářů a zároveň tuto četnost prodloužit na dva roky.

- **Pasportizace**: omezení překážek pro vydávání dluhových cenných papírů v jiném členském státě

Vnitrostátní právo obchodních společností není příliš relevantní pro jiné cenné papíry než akcie. Jak zdůraznil orgán ESMA ve své zprávě z listopadu 2020 o přeshraničním poskytování služeb centrálními depozitáři, stávající ustanovení nařízení CSDR, která se týkají pasportizace, se v tomto ohledu jeví jako zbytečně zatěžující a složitá, zejména pokud jde o dluhopisy. Zpravodaj navrhuje přiměřenější přístup spočívající v tom, že by se rozsah povinnosti centrálních depozitářů předkládat informace o finančních nástrojích vytvořených podle práva jiného členského státu omezil pouze na akcie.

- **Započtení (netting)**: zavedení zvláštních požadavků

Na základě doporučení ECB zpravodaj navrhuje zavést zvláštní požadavky na řešení rizik plynoucích ze situace, kdy centrální depozitáři provozují vypořádací systémy, které využívají

nettingové dohody, bez ohledu na to, zda centrální depozitáři poskytují bankovní doplňkové služby, či nikoli.

- **Identifikační kód právnické osoby**: zavedení povinnosti identifikačního kódu pro právnické osoby pro emitenty

Identifikační kód právnické osoby je jediným datovým prvkem umožňujícím jedinečnou a jednoznačnou identifikaci emitentů finančních nástrojů. Používání tohoto kódu je zárukou dobré kvality oznamovaných údajů a orgánům dohledu usnadňuje monitorování. Přestože identifikační kód právnické osoby je již vyžadován u několika subjektů na základě různých pravidel, v současné době se žádné z těchto pravidel nevztahuje přímo na všechny emitenty, kteří využívají služeb centrálního depozitáře. Zpravodaj proto doporučuje, aby emitenti byli povinni identifikační kód právnické osoby používat.

- **Přezkum**: potřeba zohlednit případné přijetí vypořádacího cyklu T+1 a zkušenosti s pilotním režimem pro technologii distribuovaného registru (DLT)

Zpravodaj je toho názoru, že při příštím přezkumu nařízení CSDR by Evropská komise měla zvážit potenciální přínosy a náklady, které by přechod na cyklus vypořádání T+1 představoval z hlediska protistran, tržních, úvěrových a provozních rizik, globální konkurenceschopnosti a atraktivity kapitálových trhů EU a proveditelnosti s ohledem na úroveň efektivnosti vypořádání. V zájmu připravenosti na budoucí trh s digitálními cennými papíry dále navrhuje, aby příští přezkum nařízení CSDR rovněž zohlednil zkušenosti s pilotním režimem pro tržní infrastruktury založené na technologii distribuovaného registru („pilotní režim DLT“).

4. Další postup

Zpravodaj zdůrazňuje, že jeho návrh zprávy představuje pouze výchozí bod pro další práci výboru ECON na přezkumu nařízení CSDR v rámci REFIT. Se zájmem očekává příspěvky stínových zpravodajů, k nimž bude přistupovat s otevřeným a konstruktivním postojem.