



Dokument ze zasedání

A9-0398/2023

5.12.2023

*****I**
ZPRÁVA

o návrhu nařízení Evropského parlamentu a Rady, kterým se mění nařízení (EU) č. 648/2012, (EU) č. 575/2013 a (EU) 2017/1131, pokud jde o opatření ke zmírnění nadměrných expozic vůči ústředním protistranám ze třetích zemí a ke zlepšení účinnosti clearingových trhů Unie (COM(2022)0697 – C9-0412/2022 – 2022/0403(COD))

Hospodářský a měnový výbor

Zpravodajka: Danuta Maria Hübner

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

Pozměňovací 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 přeškrtně. Výjimečně se neoznačují změny výlučně technické povahy, které provedly příslušné útvary za účelem vypracování konečného znění.

OBSAH

	Strana
NÁVRH LEGISLATIVNÍHO USNESENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU	5
PŘÍLOHA: SUBJEKTY NEBO OSOBY, OD NICHŽ ZPRAVODAJKA OBDRŽELA PODNĚTY	101
POSTUP V PŘÍSLUŠNÉM VÝBORU	103
JMENOVITÉ KONEČNÉ HLASOVÁNÍ V PŘÍSLUŠNÉM VÝBORU	104

NÁVRH LEGISLATIVNÍHO USNESENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU

**o návrhu nařízení Evropského parlamentu a Rady, kterým se mění nařízení (EU) č. 648/2012, (EU) č. 575/2013 a (EU) 2017/1131, pokud jde o opatření ke zmírnění nadměrných expozic vůči ústředním protistranám ze třetích zemí a ke zlepšení účinnosti clearingových trhů Unie
(COM(2022)0697 – C9-0412/2022 – 2022/0403(COD))**

(Řádný legislativní postup: první čtení)

Evropský parlament,

- s ohledem na návrh Komise předložený Evropskému parlamentu a Radě (COM(2022)0697),
 - s ohledem na čl. 294 odst. 2 a článek 114 Smlouvy o fungování Evropské unie, v souladu s nimiž Komise předložila svůj návrh Parlamentu (C9-0412/2022),
 - s ohledem na čl. 294 odst. 3 Smlouvy o fungování Evropské unie,
 - s ohledem na článek 59 jednacího řádu,
 - s ohledem na zprávu Hospodářského a měnového výboru (A9-0398/2023),
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, Komisi, jakož i vnitrostátním parlamentům.

Pozměňovací návrh 1

POZMĚŇOVACÍ NÁVRHY EVROPSKÉHO PARLAMENTU*

k návrhu Komise

2022/0403 (COD)

Návrh

NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY,

kterým se mění nařízení (EU) č. 648/2012, (EU) č. 575/2013 a (EU) 2017/1131, pokud jde o opatření ke zmírnění nadměrných expozic vůči ústředním protistranám ze třetích zemí a ke zlepšení účinnosti clearingových trhů Unie

(Text s významem pro EHP)

EVROPSKÝ PARLAMENT A RADA EVROPSKÉ UNIE,

s ohledem na Smlouvu o fungování Evropské unie, a zejména na článek 114 této smlouvy, s ohledem na návrh Evropské komise, po postoupení návrhu legislativního aktu vnitrostátním parlamentům, s ohledem na stanovisko Evropské centrální banky¹, s ohledem na stanovisko Evropského hospodářského a sociálního výboru², v souladu s řádným legislativním postupem, vzhledem k těmto důvodům:

- (1) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012³ přispívá ke snížení systémového rizika zvýšením transparentnosti trhu s mimoburzovními (OTC) deriváty a snížením úvěrového a operačního rizika protistrany spojeného s OTC deriváty.
- (2) Poobchodní infrastruktury jsou základním aspektem unie kapitálových trhů a odpovídají za řadu poobchodních procesů včetně clearingů. Účinný a konkurenceschopný clearingový systém v Unii má zásadní význam pro fungování kapitálových trhů Unie a

* Pozměňovací návrhy: nový text či text nahrazující původní znění je označen tučně a kurzivou, vypuštění textu je označeno symbolem ■.

¹ [...]

² [...]

³ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012 ze dne 4. července 2012 o OTC derivátech, ústředních protistranách a registrech obchodních údajů (Úř. věst. L 201, 27.7 2012, s. 1).

je základním kamenem finanční stability Unie. Je proto nezbytné stanovit další pravidla ke zlepšení účinnosti **a konkurenceschopnosti** clearingových služeb v Unii obecně, zejména pak účinnosti ústředních protistran, a to zjednodušením postupů, zejména za účelem poskytování dalších služeb nebo činností a změny rizikových modelů ústředních protistran, zvýšením likvidity, podporou clearingů u ústředních protistran Unie, modernizací rámce, v němž ústřední protistrany působí, a poskytnutím nezbytné flexibility ústředním protistranám a dalším účastníkům finančních operací, která jim umožní soutěžit na jednotném trhu.

- (3) ***Je zásadní, aby clearingový systém využíval více možností clearingů a alternativ, aby se zajistilo, že banky a reálná ekonomika budou mít trvalý přístup k bezpečným a účinným clearingovým řešením. Unie musí významně přispět rozvojem a nabídkou bezpečných, účinných a inovativních infrastruktur pro clearing. Vývoj clearingových trhů s sebou přináší nové nabídky produktů, rizikové profily a přístupy k řízení rizik. To vyžaduje přizpůsobení přístupů v oblasti dohledu a regulace a úzkou spolupráci regulačních orgánů a odvětví.*** Aby ústřední protistrany přilákaly podniky, musí být bezpečné a odolné. Nařízení (EU) č. 648/2012 stanoví opatření ke zvýšení transparentnosti trhů s deriváty a zmírnění rizik prostřednictvím clearingů a výměny marží. Ústřední protistrany hrají v tomto ohledu důležitou úlohu při zmírňování finančních rizik. Proto by měla být stanovena pravidla pro další posílení stability ústředních protistran Unie, zejména změnou některých aspektů regulačního rámce. Navíc je s ohledem na úlohu ústředních protistran Unie při zachování finanční stability Unie nezbytné dále posílit dohled nad nimi, přičemž je třeba věnovat zvláštní pozornost jejich úloze v rámci širšího finančního systému a skutečnosti, že poskytují služby v přeshraničním měřítku.
- (4) Centrální clearing je celosvětovou záležitostí a účastníci trhu Unie působí na mezinárodní úrovni. Avšak od doby, kdy Komise v roce 2017 přijala návrh nařízení Evropského parlamentu a Rady, kterým se mění nařízení (EU) č. 1095/2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy) a nařízení (EU) č. 648/2012, pokud jde o postupy a orgány zapojené do povolování ústředních protistran a požadavky na uznávání ústředních protistran ze třetích zemí⁴, byly opakovaně vyjádřeny obavy, a to i Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy (ESMA)⁵, ohledně přetrvávajících rizik pro finanční stabilitu Unie vyplývajících z nadměrné koncentrace clearingů u některých ústředních protistran ze třetích zemí, zejména kvůli potenciálním rizikům, která mohou vzniknout v zátěžovém scénáři. Komise přijala v krátkodobém horizontu řadu rozhodnutí o rovnocennosti s cílem zachovat přístup k ústředním protistranám Spojeného království, aby zmírnila riziko tzv. „neřízeného brexitu“ souvisejícího s vystoupením Spojeného království z Unie v důsledku náhlého narušení přístupu účastníků trhu Unie k ústředním protistranám ze Spojeného království. Komise však vyzvala účastníky trhu Unie, aby ve střednědobém horizontu omezili své nadměrné expozice vůči systémovým ústředním protistranám mimo Unii. Komise tuto výzvu zopakovala ve svém sdělení „Evropský hospodářský a finanční systém: podpora otevřenosti, síly a odolnosti“⁶ v lednu 2021. Rizika a dopady

⁴ COM(2017)331.

⁵ Zpráva orgánu ESMA „Hodnotící zpráva podle čl. 25 odst. 2c nařízení EMIR – Hodnocení LCH Ltd a ICE Clear Europe Ltd“, ze dne 16. prosince 2021, ESMA91-372-1945.

⁶ Sdělení Komise Evropskému parlamentu, Radě, Evropské centrální bance, Evropskému hospodářskému a sociálnímu výboru a Výboru regionů ze dne 19. ledna 2021: „Evropský hospodářský a finanční systém: podpora otevřenosti, síly a odolnosti“ (COM/2021/32 final).

nadměrných expozic vůči systémovým ústředním protistranám mimo Unii byly posouzeny ve zprávě, kterou orgán ESMA zveřejnil v prosinci 2021⁷ na základě posouzení provedeného v souladu s čl. 25 odst. 2c nařízení (EU) č. 648/2012. Tato zpráva dospěla k závěru, že některé služby poskytované těmito systémově významnými ústředními protistranami ve Spojeném království mají tak podstatný systémový význam, že stávající opatření podle nařízení (EU) č. 648/2012 nejsou dostatečná k řízení rizik pro finanční stabilitu v Unii. Aby se zmírnila potenciální rizika pro finanční stabilitu v Unii v důsledku přetrvávající nadměrné závislosti na systémových ústředních protistranách ze třetích zemí, ale také v zájmu posílení proporcionality opatření pro ústřední protistrany ze třetích zemí, které představují menší rizika pro finanční stabilitu Unie, je nezbytné rámeček zavedený nařízením (EU) 2019/2099 dále přizpůsobit rizikům, která představují různé ústřední protistrany ze třetích zemí. **Současně je nutné, aby byly změny dobře kalibrovány s ohledem na možný dopad regulačních opatření na konkureschopnost účastníků trhu Unie.**

- (5) Ustanovení čl. 4 odst. 2 a čl. 11 odst. 5 až 10 nařízení (EU) č. 648/2012 osvobozují obchody uvnitř skupiny od povinnosti clearingů a od maržových požadavků. Aby byla zajištěna větší právní jistota a předvídatelnost, pokud jde o rámeček pro obchody uvnitř skupiny, měla by být rozhodnutí o rovnocennosti v článku 13 uvedeného nařízení nahrazena jednodušším rámečkem. Článek 3 uvedeného nařízení by proto měl být změněn tak, aby byla potřeba rozhodnutí o rovnocennosti nahrazena seznamem třetích zemí, kterým by nemělo být poskytnuto osvobození. Článek 13 uvedeného nařízení by proto měl být zrušen. Jelikož článek 382 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013⁸ odkazuje na obchody uvnitř skupiny podle článku 3 nařízení (EU) č. 648/2012, měl by být tento článek 382 rovněž odpovídajícím způsobem změněn.
- (6) Vzhledem k tomu, že subjekty usazené v zemích uvedených na seznamu vysoce rizikových třetích zemí, které mají ve svých vnitrostátních režimech pro boj proti praní peněz a financování terorismu strategické nedostatky podle článku 9 směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/849⁹, nebo ve třetích zemích uvedených v **přílohách I a II** závěrů Rady o revidovaném unijním seznamu jurisdikcí nespolutracujících v daňové oblasti¹⁰, podléhají méně přísnému regulačnímu prostředí, mohou jejich operace zvýšit riziko pro finanční stabilitu Unie, a to i v důsledku zvýšeného úvěrového rizika protistrany a právního rizika. Tyto subjekty by proto neměly být způsobilé k tomu, aby byly posuzovány v rámci obchodů uvnitř skupiny.
- (7) Strategické nedostatky režimu boje proti praní peněz a financování terorismu ani nedostatečná spolupráce pro daňové účely nejsou nutně jedinými faktory, které mohou ovlivnit riziko spojené s derivátovými smlouvami včetně úvěrového rizika protistrany a právního rizika. Svou roli hrají i další faktory, jako je například rámeček dohledu. Komisi by proto měla být svěřena pravomoc přijímat akty v přenesené pravomoci za účelem

⁷ Zpráva orgánu ESMA „Hodnotící zpráva podle čl. 25 odst. 2c nařízení EMIR – Hodnocení LCH Ltd a ICE Clear Europe Ltd“, ze dne 16. prosince 2021, ESMA91-372-1945.

⁸ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 (Úř. věst. L 176, 27.6.2013, s. 1).

⁹ Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/849 ze dne 20. května 2015 o předcházení využívání finančního systému k praní peněz nebo financování terorismu, o změně nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012 a o zrušení směrnice Evropského parlamentu a Rady 2005/60/ES a směrnice Komise 2006/70/ES (Úř. věst. L 141, 5.6.2015, s. 73).

¹⁰ Závěry Rady o revidovaném unijním seznamu jurisdikcí nespolutracujících v daňové oblasti a jeho přílohy (Úř. věst. C 413 I, 12.10.2021, s. 1).

určení třetích zemí, jejichž subjekty nemohou těchto osvobození využívat, přestože nejsou na těchto seznamech uvedeny. Vzhledem k tomu, že obchody uvnitř skupiny využívají snížených regulačních požadavků, měly by regulační orgány a orgány dohledu pečlivě sledovat a posuzovat rizika spojená s obchody, do nichž jsou zapojeny subjekty ze třetích zemí.

- (8) Aby byly zajištěny rovné podmínky mezi úvěrovými institucemi z Unie a ze třetích zemí, které nabízejí clearingové služby složkám penzijního systému, mělo by být zavedeno osvobození od povinnosti clearingů podle čl. 4 bodu iv) nařízení (EU) č. 648/2012, pokud finanční smluvní strana Unie nebo nefinanční smluvní strana, která podléhá povinnosti clearingů, uzavře obchod se složkou penzijního systému usazenou ve třetí zemi, která je osvobozena od povinnosti clearingů podle vnitrostátního práva dané třetí země.
- (9) Nařízení (EU) č. 648/2012 podporuje používání centrálního clearingů jako hlavní techniky zmírňování rizika u OTC derivátů. K nejučinnějšímu zmírnění rizik spojených s OTC derivátovou smlouvou proto dochází v případě, že clearing této derivátové smlouvy provádí ústřední protistrana, které bylo vydáno povolení podle článku 14 nebo která byla uznána podle článku 25 uvedeného nařízení. Z toho vyplývá, že do výpočtu pozice, která je porovnávána s prahy stanovenými podle čl. 10 odst. 4 písm. b) nařízení (EU) č. 648/2012, by měly být zahrnuty pouze ty derivátové smlouvy, jejichž clearing neprovádí ústřední protistrana, které bylo vydáno povolení podle článku 14 nebo která byla uznána podle článku 25 uvedeného nařízení.
- (9a) *Poobchodní služby ke snížení rizik vytvářejí obchody, při nichž se netvoří ceny, za účelem snížení rizika v portfoliích derivátů, aniž by docházelo ke změně tržního rizika. Poobchodní služby ke snížení rizik zahrnují služby komprese portfolia, optimalizace portfolia nebo vyvážení portfolia. Poobchodní služby ke snížení rizik snižují systémové i provozní riziko, a jsou proto cenným nástrojem při zvyšování odolnosti trhu s deriváty. Jak vyjasňuje orgán ESMA ve své zprávě Evropské komisi ze dne 10. listopadu 2020¹¹, jakož i ve svém dopise Komisi ze dne 1. dubna 2022¹², uplatňování povinnosti clearingů na obchody vyplývající z poobchodních služeb ke snížení rizik omezuje využívání těchto služeb na portfolia, která clearingů nepodléhají, a může vést k nárůstu využívání komplexních produktů, na které se povinnost clearingů nevztahuje. Pro usnadnění využívání poobchodních služeb ke snížení rizik by měla být zavedena úzce zaměřená a podmíněná výjimka z povinnosti clearingů pro transakce vyplývající z poobchodních služeb ke snížení rizik. Tato výjimka by se měla týkat pouze rizikově neutrálních transakcí vyplývajících z poobchodních služeb ke snížení rizik, zatímco na původní obchody, u nichž se provádí snižování rizika, by se v příslušných případech vztahovala povinnost clearingů. Výjimka by tak odstranila překážky pro využívání poobchodních služeb ke snížení rizik v portfoliích, u nichž se provádí clearing, umožnila by přístup k těmto technikám snižování rizik širšímu okruhu protistran a snížila by složitost na trhu. Větší využívání poobchodních služeb***

¹¹ Zpráva o poobchodních službách ke snížení rizik s ohledem na povinnost clearingů (čl. 85 odst. 3a EMIR) https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-156-3351_report_on_ptrr_services_with_regards_to_the_clearing_obligation_0.pdf

¹² https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma91-372-2125_letter_chair_esma_response_to_ec_consultation_on_targeted_emir_review.pdf

ke snížení rizik by usnadněním snižování rizika snížilo požadavky na kolaterál pro protistrany, a tím zlepšilo celkovou dostupnost likvidity na trhu s deriváty v Unii. Aby nedocházelo k jakémukoli obcházení povinnosti clearingů, měla by být výjimka úzce zaměřená a podmíněná. Jinak řečeno, měla by být omezena na poobchodní služby ke snížení rizik, které zmírňují nebo snižují rizika a jež jsou prováděny třetím poskytovatelem poobchodních služeb ke snížení rizik nezávisle a za určitých podmínek. Orgán ESMA by měl být pověřen vypracováním regulačních technických norem, které by blíže upřesňovaly a zajistily jednotné uplatňování těchto podmínek. Kromě toho by protistrany měly svůj záměr uplatnit výjimku oznámit, aby orgán ESMA a vnitrostátní příslušné orgány mohly plnit své úkoly v oblasti dohledu v souvislosti s povinnostmi clearingů.

- (10) Je nezbytné řešit rizika pro finanční stabilitu spojená s nadměrnými expozicemi členů clearingového systému Unie a klientů vůči systémově významným ústředním protistranám ze třetích zemí (ústředním protistranám tier 2), které poskytují clearingové služby, jež orgán ESMA označil za clearingové služby podstatného systémového významu podle čl. 25 odst. 2c nařízení (EU) č. 648/2012. V prosinci 2021 dospěl orgán ESMA k závěru, že poskytování některých clearingových služeb dvěma ústředními protistranami tier 2, konkrétně pro úrokové deriváty vedené v eurech a polských zlotých, swapy úvěrového selhání (CDS) vedené v eurech a krátkodobé úrokové deriváty (STIR) vedené v eurech, má pro Unii nebo jeden či více jejích členských států podstatný systémový význam. Jak uvedl orgán ESMA ve své hodnotící zprávě z prosince 2021, pokud by se tyto ústřední protistrany tier 2 dostaly do finančních problémů, mohly by mít změny způsobitelného kolaterálu, marží nebo snížení hodnoty aktiv těchto ústředních protistran negativní dopad na trhy se státními dluhopisy jednoho nebo více členských států a obecněji na finanční stabilitu Unie. Narušení trhů, které mají význam pro provádění měnové politiky, může navíc bránit transmisnímu mechanismu, který má zásadní význam pro centrální banky emise. **Opatření, která vyžadují**, aby finanční smluvní strany a nefinanční smluvní strany, které podléhají povinnosti clearingů, držely přímo či nepřímo **aktivní účty** u ústředních protistran usazených v Unii, **jsou proto vhodná**. Tento požadavek by měl snížit poskytování těchto clearingových služeb těmito ústředními protistranami tier 2 na úroveň, kdy tento clearing již nebude mít podstatný systémový význam. *S ohledem na nedávný vývoj na trhu, zejména pokud jde o centrální depozitáře cenných papírů, je rovněž vhodné, aby se tento požadavek vztahoval pouze na úrokové deriváty vedené v eurech a v polských zlotých a na deriváty STIR vedené v eurech, a to kromě jakýchkoli jiných clearingových služeb, které orgán ESMA ve svých budoucích posouzeních podle nařízení (EU) č. 648/2012 považuje za systémově významné.*
- (10a) *Vzhledem k novosti požadavku, aby finanční a nefinanční smluvní strany, na které se vztahuje povinnost clearingů, měly přímo nebo nepřímo účty u ústředních protistran usazených v Unii, a jeho potenciálnímu dopadu na konkurenceschopnost členů clearingového systému usazených v Unii a na klienty je vhodné, aby tato povinnost byla zaváděna postupně. Zpočátku by finanční a nefinanční smluvní strany měly být povinny vyměňovat si počáteční a variační marže na účtu u ústřední protistrany usazené v Unii a zajistit, aby byla zavedena nezbytná IT konektivita a právní dokumentace. Aby se zajistila odolnost těchto účtů s ohledem na výrazný a náhlý*

nárůst clearingové činnosti, je také vhodné pravidelně tyto účty podrobovat stresovým testům a podávat o výsledku těchto stresových testů zprávy orgánu ESMA. Je rovněž vhodné, aby se tento požadavek vztahoval pouze na derivátové smlouvy, které byly uzavřeny po vstupu tohoto nařízení v platnost, aby nedošlo k ohrožení stávajících pozic smluvních stran, na které se tento požadavek vztahuje.

- (11) *Požadavek držet aktivní účty u ústředních protistran usazených v Unii nemusí dostatečně řešit rizika pro finanční stabilitu spojená s nadměrnými expozicemi členů clearingového systému usazených v Unii a klientů vůči systémově významným ústředním protistranám ze třetích zemí (ústředním protistranám tier 2). Proto je vhodné poskytnout možnost, aby Komise přijala akt v přenesené pravomoci s cílem rozšířit tento požadavek upřesněním podrobností o úrovni clearingových služeb podstatného systémového významu, které mají finanční a nefinanční smluvní strany, které podléhají povinnosti clearingů, udržovat na aktivních účtech ústředních protistran z Unie. Toto nastavení by nemělo překročit rámec toho, co je nezbytné a přiměřené pro omezení clearingů v rámci určených clearingových služeb u dotčených ústředních protistran tier 2. Komise by měla zvážit cíl unie kapitálových trhů a měla by přijmout akt v přenesené pravomoci jen tehdy, pokud určení úrovně clearingových služeb podstatného systémového významu, které mají být udržovány na aktivních účtech v Unii, jasně přispívá k finanční stabilitě, aniž by byla narušena dynamika hospodářské soutěže v Unii mimo jiné tím, že bude podněcováno vytváření vertikálních sil v tržní infrastruktuře, a aniž by byla dotčena mezinárodní konkurenceschopnost smluvních stran Unie. V tomto ohledu by měla Komise podpořená případně zprávou orgánu ESMA provést analýzu nákladů a přínosů s cílem lépe zvážit náklady, rizika a zátěž, kterou toto nastavení představuje pro finanční a nefinanční smluvní strany, riziko snížení jejich podílu na trhu a riziko přenesení těchto nákladů na nefinanční podniky nebo koncové investory. Kromě toho by měla být stanovena vhodná období pro postupné zavádění požadavku na udržování určité úrovně clearingové činnosti na účtech ústředních protistran Unie.*
- (11a) *Hlediska finanční stability jsou silně propojena s odpovídajícím rámcem dohledu a upřesnění podrobností o úrovni clearingových služeb podstatného systémového významu, které mají být udržovány na aktivních účtech u ústředních protistran v Unii, může být účinné pouze tehdy, pokud jej doprovází přiměřená opatření související s dohledem nad ústředními protistranami z Unie. Proto je vhodné, aby přijetí aktů v přenesené pravomoci ze strany Komise doplňující požadavek mít aktivní účet u ústředních protistran usazených v Unii bylo podřízeno přímému dohledu orgánu ESMA nad ústředními protistranami z Unie.*
- (12) *Aby bylo zajištěno, že jsou klienti informováni o svých možnostech a že mohou přijímat informovaná rozhodnutí ohledně toho, kde budou provádět clearing svých derivátových smluv, měli by členové clearingového systému a klienti, kteří poskytují clearingové služby jak v Unii, tak v uznaných ústředních protistranách ze třetích zemí, informovat své klienty o možnosti provést clearing derivátové smlouvy u ústřední protistrany z Unie a měli by zřetelně zveřejnit náklady spojené s clearingovými službami u různých ústředních protistran, kde je možné provést clearing těchto smluv. Tento požadavek na informování by měl být odlišný od požadavku na aktivní účet. Příslušní členové clearingového systému by rovněž měli systematicky navrhovat unijní alternativy*

clearingu klientům, a to i pro služby, které orgán ESMA nepovažuje za služby zásadního systémového významu.

- (13) Aby bylo zajištěno, že **orgán ESMA bude** mít potřebné informace o činnostech clearingů prováděných členy clearingového systému nebo klienty u uznaných ústředních protistran, měla by být pro tyto členy clearingového systému nebo klienty zavedena oznamovací povinnost. Oznamované informace by měly rozlišovat mezi obchody s cennými papíry, derivátovými obchody na regulovaném trhu a mimoburzovními (OTC) derivátovými obchody. **Orgán ESMA by měl v úzké spolupráci se systémem ESCB vymezit přesný obsah a formát informací, které mají být ohlašovány, a přitom by měl zajistit, aby tato povinnost nevytvářela další požadavky na vykazování, pokud to není nezbytné, aby tak byla minimalizována administrativní zátěž pro členy clearingového systému nebo klienty. Je rovněž vhodné zvážit obavy, které vyjádřila komunita dohledu ohledně kvality údajů při podávání zpráv finančními a nefinančními smluvními stranami v souladu s nařízením (EU) č. 648/2012. Subjekty podléhající oznamovací povinnosti v souladu s tímto nařízením by proto měly mít povinnost před předložením svých údajů postupovat s náležitou péčí a provádět kontroly kvality údajů. Orgán ESMA by měl mít možnost přijmout vhodné sankce v případě porušení tohoto požadavku náležité péče.**
- (13a) *Podle současného rámce dostává orgán ESMA údaje o obchodech podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012 a (EU) 2015/2365¹³, která poskytují přehled o trzích v celé Unii, nikoli však o řízení rizik ústředními protistranami. Tento nedostatek údajů způsobuje zásadní problémy orgánu ESMA, který pro plnění svého mandátu v oblasti finanční stability potřebuje včasné a spolehlivé informace o činnostech a postupech ústředních protistran. Je proto nezbytné, aby byl zaveden formální požadavek na vykazování údajů o řízení rizik ústředních protistran z Unie orgánu ESMA. To by také pomohlo dále posílit normalizaci a srovnatelnost všech údajů a zajistit, aby byly poskytovány včas, zatímco skutečnost, že zahrnuje podobné údaje jako zprávy, které vypracovávají ústřední protistrany Unie a které jsou měsíčně sdíleny s kolegiem, znamená, že nepředstavuje pro ústřední protistrany další zátěž. Kromě možnosti orgánu ESMA vyžádat si během období otřesů na trhu údaje přímo od ústředních protistran, členů clearingového systému a klientů by měly být údaje obdrženy v měsíčních (dobrovolných) zprávách o údajích prostřednictvím kolegia formalizovány, aby byla zajištěna vyšší normalizace, srovnatelnost a včasné poskytování.*
- (14) **Makroobezřetnostní dohled není omezen na transakce mezi finančními protistranami, ale vyžaduje také sledování expozic mezi finančními a nefinančními protistranami, které patří do těžké konsolidace.** Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/834¹⁴ změnilo nařízení (EU) č. 648/2012 s cílem zavést mimo jiné osvobození od požadavků na oznamování obchodů s OTC deriváty mezi smluvními stranami v rámci skupiny, kde alespoň jednou smluvní stranou je nefinanční smluvní strana. Toto osvobození bylo zavedeno, protože obchody uvnitř skupiny zahrnující

¹³ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365 ze dne 25. listopadu 2015 o transparentnosti obchodů zajišťujících financování a opětovného použití a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 (Úř. věst. L 337, 23.12.2015, s. 1, ELI: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/?uri=CELEX:32015R2365>)

¹⁴ Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/834 ze dne 20. května 2019, kterým se mění nařízení (EU) č. 648/2012, pokud jde o povinnost clearingů a její pozastavení, požadavky na oznamování, techniky zmírňování rizika u OTC derivátových smluv, jejichž clearing neprovádí ústřední protistrana, registraci registrů obchodních údajů, dohled nad těmito registry a požadavky na ně (Úř. věst. L 141, 28.5.2019, s. 42).

nefinanční smluvní strany představují poměrně malý zlomek všech obchodů s OTC deriváty a používají se především pro vnitřní zajištění v rámci skupiny. Tyto obchody proto významně nepřispívají k systémovému riziku a ke vzájemné propojenosti se zbytkem finančního systému. Osvobození těchto obchodů od požadavků na oznamování však omezilo schopnost orgánu ESMA, ESRB a dalších orgánů jasně identifikovat a posoudit rizika, která na sebe berou nefinanční smluvní strany. Pro zajištění větší viditelnosti transakcí uvnitř skupiny s ohledem na jejich potenciální propojenost se zbytkem finančního systému a s přihlédnutím k nedávnému vývoji na trhu, zejména k napětí na trzích s energií v důsledku nevyprovokované a neodůvodněné agrese Ruska vůči Ukrajině, **a za současného zachování přiměřeného přístupu, který nepovede k zásadnímu zvýšení nákladů pro nefinanční smluvní strany**, by toto osvobození mělo být **nejdříve zrušeno pro nefinanční smluvní strany, které podléhají povinnosti clearingů. ESMA by měla mít povinnost posoudit, zda zrušení výjimky pro tyto nefinanční smluvní strany povede k dostatečně jasnému zlepšení jejich úkolů v oblasti dohledu, a měla by případně navrhnout rozšíření oznamovací povinnosti na všechny nefinanční smluvní strany.**

- (15) Pro zajištění toho, že příslušné orgány budou neustále informovány o expozicích na úrovni subjektů a skupin a budou schopny tyto expozice sledovat, by měly příslušné orgány zavést účinné postupy spolupráce pro výpočet pozic ve smlouvách, jejichž clearing neprovádí povolená nebo uznaná ústřední protistrana, a aktivně vyhodnocovat a posuzovat úroveň expozice u OTC derivátových smluv na úrovni subjektu a skupiny.
- (16) Je nezbytné zajistit, aby nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 149/2013 ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012¹⁵, pokud jde o kritéria pro stanovení toho, které OTC derivátové smlouvy jsou objektivně měřitelné jako snižující rizika, bylo s ohledem na vývoj na trhu i nadále vhodné. Je rovněž nezbytné zajistit, aby clearingové prahy stanovené v uvedeném nařízení Komise v přenesené pravomoci ve vztahu k hodnotám těchto prahů náležitě a přesně odrážely jednotlivá rizika a vlastnosti derivátů jiných než úrokových, měnových, úvěrových a akciových derivátů. Orgán ESMA by proto měl rovněž přezkoumat a případně vyjasnit uvedené nařízení Komise v přenesené pravomoci a v případě potřeby navrhnout jeho změnu. Orgán ESMA se vyzývá, aby zvážil a zajistil mimo jiné podrobnější rozčlenění komoditních derivátů. Tohoto podrobnějšího rozčlenění by bylo možné dosáhnout rozdělením clearingových prahů podle odvětví a typu, například rozlišováním mezi komoditami souvisejícími se zemědělstvím, energií nebo kovy nebo rozlišováním těchto komodit na základě jiných prvků, jako jsou environmentální, sociální a správní kritéria, environmentálně udržitelné investice nebo prvky související s kryptoměny. Během tohoto přezkumu by měl orgán ESMA usilovat o konzultace s příslušnými zúčastněnými stranami, které mají konkrétní znalosti o konkrétních komoditách.
- (17) Nefinanční smluvní strany, které musí vyměnit kolaterál za OTC derivátové smlouvy, jejichž clearing neprovádí ústřední protistrana, by měly mít dostatek času na vyjednání a otestování mechanismů pro výměnu takového kolaterálu.

¹⁵ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 149/2013 ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012 s ohledem na regulační technické normy týkající se ujednání o nepřímém clearing, povinnosti clearing, veřejného rejstříku, přístupu k obchodnímu systému, nefinančních smluvních stran a technik zmírňování rizika pro OTC derivátové smlouvy, u nichž ústřední protistrana neprovádí clearing (Úř. věst. L 52, 23.2.2013, s. 11).

- (18) Aby bylo zajištěno jednotné uplatňování postupů řízení rizik, které vyžadují včasnou, přesnou a vhodně oddělenou výměnu kolaterálu ve vztahu k OTC derivátovým smlouvám uzavřeným mezi finančními smluvními stranami a nefinančními smluvními stranami, měly by evropské orgány dohledu přijmout nezbytná opatření k zajištění tohoto jednotného uplatňování.
- (18a) *Řada veřejných subjektů, jako jsou ústřední vláda, místní orgány a jiné subjekty veřejného sektoru, zúčtovává dobrovolně. Při využívání clearingových služeb by veřejné subjekty měly v zásadě využívat clearingové služby ústředních protistran z Unie. Ve svém dopise ze dne 1. dubna 2022 orgán ESMA zdůraznil, že způsoby účasti veřejných subjektů v ústředních protistranách se v jednotlivých členských státech liší. Orgán ESMA zejména zjistil rozdílné postupy, pokud jde o výpočet expozic veřejných subjektů vůči ústředním protistranám z Unie a jejich příspěvků do finančních zdrojů ústřední protistrany. Orgán ESMA by proto měl být vyzván, aby pracoval na další harmonizaci a koordinaci, pokud jde o clearingové činnosti veřejných subjektů.*
- (18b) *V zájmu zamezení roztržičnosti trhu a zajištění rovných podmínek a při zohlednění skutečnosti, že v některých jurisdikcích se na výměnu variační a počáteční marže u opcí na jednotlivé podkladové akciové tituly (single-stock option) a opcí na akciové indexy nevztahují rovnocenné maržové požadavky, by mělo být zacházení s těmito produkty zaváděno postupně. Toto období postupného zavádění by poskytlo orgánu ESMA čas potřebný ke sledování vývoje v oblasti regulace v jiných jurisdikcích a Komisi k zajištění toho, aby v Unii byly zavedeny vhodné požadavky umožňující zmírnit úvěrové riziko protistrany v souvislosti s těmito smlouvami, aniž by vznikl prostor pro regulatorní arbitráž.*
- (18c) *Aby byly splněny požadavky na počáteční marži stanovené v nařízení (EU) č. 648/2012, používají mnozí účastníci trhu Unie modely počáteční marže pro celé odvětví, jako je model standardní počáteční marže vypracovaný Mezinárodní asociací pro swapy a deriváty (ISDA). O návrhu těchto modelů je rozhodováno centrálně a nelze jej významně ovlivnit na základě preferencí jednotlivých uživatelů nebo pomocí různých posouzení ze strany příslušných orgánů potvrzujících používání těchto modelů subjekty, nad nimiž vykonávají dohled. V praxi tento model používá velký počet smluvních stran v Unii, a proto vede výsledná potřeba, aby tento model potvrdila většina příslušných orgánů, k problému s koordinací. Za účelem vyřešení tohoto problému by měl být orgán EBA pověřen úkolem jednat coby ústřední orgán potvrzující obecné prvky těchto modelů pro celé odvětví. Orgán EBA by ve své úloze ústředního potvrzujícího orgánu měl vytvořit společný pohled na všeobecné aspekty těchto modelů, jako je jejich nastavení, návrh a krytí kategorií nástrojů a aktiv. Za účelem podpory své činnosti by orgán EBA měl shromažďovat zpětnou vazbu od příslušných orgánů, orgánu ESMA a EIOPA a měl by koordinovat jejich stanoviska. Vzhledem k tomu, že příslušné orgány by byly nadále zodpovědné za potvrzování provádění těchto modelů na úrovni subjektů, nad nimiž je vykonáván dohled, orgán EBA by jim měl být nápomocen při procesech schvalování ohledně všeobecných aspektů provádění těchto modelů. Kromě toho by měl orgán EBA sloužit jako jednotné místo pro diskusi s odvětvím s cílem pomoci zajistit účinnější vliv Unie na návrh těchto modelů.*

- (19) Aby byl zajištěn konzistentní a jednotný přístup příslušných orgánů v celé Unii, měly by mít povolené ústřední protistrany nebo právnické osoby, které chtějí získat povolení k poskytování clearingových služeb a činností v oblasti finančních nástrojů podle článku 14 nařízení (EU) č. 648/2012, možnost získat rovněž povolení k poskytování clearingových služeb a jiných činností souvisejících s nefinančními nástroji. Nařízení (EU) č. 648/2012 se vztahuje na ústřední protistrany jako na subjekty, a nikoli na zvláštní služby, jak je stanoveno v čl. 1 bodě 2 uvedeného nařízení. Pokud ústřední protistrana provádí vedle clearingů finančních nástrojů i clearing nástrojů nefinančních, měl by být orgán **ESMA** schopen zajistit, aby tato ústřední protistrana splňovala všechny požadavky nařízení (EU) č. 648/2012 pro všechny služby, které nabízí.
- (20) ***Je nezbytné prozkoumat další prostředky ke zvýšení atraktivity ústředních protistran Unie a zvýšení konkurenceschopnosti podniků Unie. Aby bylo dosaženo přiměřeného přístupu, který posílí kapitálové trhy Unie, zachová finanční stabilitu a posílí konkurenceschopnost clearingového systému Unie v celosvětovém měřítku, je nutné zavést režim pobídek, který povzbudí mezinárodní smluvní strany k provádění clearingů v Unii.*** Ústřední protistrany z Unie ***nicméně*** čelí problémům při rozšiřování své nabídky produktů a setkávají se s obtížemi při uvádění nových produktů na trh. Tyto problémy a obtíže lze vysvětlit některými ustanoveními nařízení (EU) č. 648/2012, v jejichž důsledku jsou některé postupy pro udělení povolení příliš dlouhé a složité a jejich výsledek je nejistý. Proces povolování ústředních protistran z Unie nebo rozšiřování jejich povolení by proto měl být zjednodušen a zároveň by mělo být zajištěno odpovídající zapojení orgánu ESMA a kolegia uvedeného v článku 18 nařízení (EU) č. 648/2012. Zaprvé, aby se předešlo významným a potenciálně neurčitým prodlevám při posuzování úplnosti žádosti o povolení ***orgánem ESMA***, měl by orgán **ESMA** urychleně potvrdit přijetí této žádosti a rychle ověřit, zda daná ústřední protistrana poskytla dokumenty potřebné pro toto posouzení. Aby bylo zajištěno, že ústřední protistrany z Unie předloží spolu se svými žádostmi všechny požadované dokumenty, měl by orgán ESMA vypracovat návrhy regulačních a prováděcích technických norem, které stanoví, které dokumenty by měly být předloženy, jaké informace by měly tyto dokumenty obsahovat a v jakém formátu by měly být předloženy. ***Při přípravě návrhů regulačních technických norem by měl orgán ESMA zohlednit stávající požadavky na dokumentaci a postupy podle nařízení (EU) č. 648/2012 a pokud možno zjednodušit jejich předkládání, jakož i důležitost toho, aby se zabránilo nadměrnému prodlužování doby uvádění na trh a zajistilo, aby informace, které má ústřední protistrana žádající o rozšíření povolení poskytnout, byly úměrné závažnosti změny, o kterou ústřední protistrana žádá.*** Zadruhé, aby bylo zajištěno účinné a souběžné posuzování žádostí, měly by mít ústřední protistrany možnost předkládat všechny dokumenty prostřednictvím centrální databáze, kde by měly být okamžitě sdíleny s příslušným orgánem ústřední protistrany, orgánem ESMA a kolegiem. Zatřetí, příslušný orgán ústřední protistrany, orgán ESMA a kolegium by se měly během lhůty pro posouzení zapojit a klást ústřední protistraně jakékoli otázky, které umožní zajistit rychlý, pružný a kooperativní proces komplexního přezkumu. Aby se předešlo duplicitě a zbytečným prodlevám, měly by příslušný orgán ústřední protistrany, orgán ESMA a kolegium rovněž současně vzájemně sdílet všechny otázky a následná vysvětlení.
- (21) V současné době panuje nejistota ohledně toho, kdy se na další službu nebo činnost vztahuje stávající povolení ústřední protistrany. Je nezbytné tuto nejistotu řešit a zajistit proporcionalitu, pokud navrhovaná další služba nebo činnost nezvyšuje rizika pro

ústřední protistranu. Je proto nezbytné určit, že by žádosti v těchto případech neměly procházet úplným postupem posuzování. Z tohoto důvodu je třeba stanovit, které další clearingové služby a činnosti jsou nepodstatné, a tudíž nezvyšují rizika pro ústřední protistranu z Unie, a orgán *ESMA* by je měl schvalovat na základě postupu neuplatnění námitek. Tento postup neuplatnění námitek by se měl použít v případě, že ústřední protistrana hodlá provést clearing *nové měny v kategorii* finančních nástrojů, *na kterou se již vztahuje povolení této ústřední protistrany a pro které* ústřední protistrana nemá zaveden příslušný platební nástroj, nebo v případě, že hodlá nabízet nový mechanismus vypořádání nebo dodání, nebo službu, která zahrnuje vytvoření spojení s jiným systémem vypořádání obchodů s cennými papíry, centrálním deponitářem cenných papírů nebo platebním systémem, nebo v případě, že hodlá nabízet smlouvy, které nemohou být likvidovány stejným způsobem nebo společně se smlouvami, jejichž clearing již provedla. Kromě toho by ústřední protistrana měla mít rovněž možnost požádat orgán *ESMA* o využití postupu neuplatnění námitek v případě, že se tato ústřední protistrana domnívá, že navrhovaná další služba nebo činnost nezvýší její rizika, zejména pokud je tato nová clearingová služba nebo činnost podobná službám, pro jejichž poskytování již bylo této ústřední protistraně vydáno povolení. Postup neuplatnění námitek by neměl vyžadovat samostatné stanovisko orgánu *ESMA* a kolegia, neboť takový požadavek by byl nepřiměřený. *Existuje také řada změn, které ústřední protistrana přijímá obvyklým postupem („business as usual“) a které nemusí být klasifikovány jako podstatné nebo nepodstatné. V případě těchto změn by se na ústřední protistrany neměly vztahovat postupy pro prodloužení povolení, ale měly by před tím, než je přímo provedou, vyrozumět orgán ESMA. Orgán ESMA by měl tyto změny pravidelně kontrolovat v rámci ročního přezkumu ústřední protistrany. Toto opatření by mělo výrazně snížit zátěž příslušných orgánů a značně zvýšit možnosti ústředních protistran provádět změny, které nemění jejich celkový rizikový profil. Orgán ESMA by nicméně měl pravidelně přezkoumávat, jak jsou změny v postupech povolování a posuzování prováděny v praxi, aby se zajistilo, že nezvýší riziko pro finanční stabilitu Unie.*

- (22) Aby kolegium podpořilo průběžný dohled nad ústředními protistranami založený na spolupráci, mělo by vydat stanovisko v případě, že orgán *ESMA* zvažuje odnětí povolení ústřední protistraně, a pokud orgán *ESMA* provádí roční přezkum a vyhodnocení této ústřední protistrany.

- (24) *Od roku 2019, kdy byla přijata pozměňující nařízení k nařízení (EU) č. 1095/2010 a nařízení (EU) č. 648/2012, prošlo prostředím clearingů v Unii velkými změnami a zdá se, že nyní je třeba zavést koordinovanější a integrovanější přístup k dohledu nad ústředními protistranami v Unii, zejména proto, že se očekává přesun většího objemu systémových činností do Unie v důsledku požadavku na ústřední protistrany, které poskytují služby podstatného systémového významu, aby vedly aktivní účty v Unii. Orgán ESMA by se proto měl stát přímým orgánem dohledu nad ústředními protistranami v Unii a je nutná posílená spolupráce a integrace mezi všemi příslušnými orgány, aby se zajistilo, že rizika soustředěná v ústředních protistranách v Unii jsou náležitě monitorována a řízena s cílem minimalizovat systémové riziko a účinky přelévání mezi členskými státy. Pověření orgánu ESMA úlohou přímého dohledu vůči ústředním protistranám Unie vyžaduje úpravu stávajícího rámce dohledu podle nařízení (EU) č. 648/2012, jež zahrnuje poskytnutí rozhodovacích pravomocí vůči ústředním protistranám Unie orgánu ESMA, ale také vyjasnění toho,*

jak budou tyto nové pravomoci ovlivňovat úlohu příslušných vnitrostátních orgánů v oblasti dohledu. V rámci nového a integrovanějšího přístupu by měl příslušná rozhodnutí v oblasti dohledu vypracovávat a přijímat orgán ESMA s přihlédnutím ke stanovisku kolegia. Orgán ESMA může požádat příslušný orgán ústřední protistrany o pomoc při přípravě návrhů rozhodnutí, verifikaci činností ústřední protistrany a každodenním posuzování. Orgán ESMA by měl být oprávněn pověřovat příslušné orgány konkrétními úkoly v oblasti dohledu. Orgán ESMA by měl být pověřen koordinací společných činností v oblasti dohledu, a to i v souvislosti s kontrolami ústředních protistran v Unii na místě. Změna přístupu by se měla týkat i ročních přezkumů.

- (25) Je nezbytné zajistit, aby ústřední protistrana průběžně dodržovala nařízení (EU) č. 648/2012, a to i po postupu neuplatnění námitek, kterým se schvaluje poskytování dalších clearingových služeb nebo činností, nebo po postupu neuplatnění námitek při validaci změny modelu, kdy orgán ESMA a kolegium nevydávají samostatné stanovisko. Přezkum prováděný orgánem **ESMA** dané ústřední protistrany alespoň jednou ročně by proto měl zohlednit zejména tyto nové clearingové služby nebo činnosti a případné změny modelu. Aby se zajistilo sblížení dohledu a aby ústřední protistrany z Unie byly bezpečné, spolehlivé a konkurenceschopné při poskytování svých služeb v celé Unii, měla by zpráva orgánu **ESMA** podléhat stanovisku kolegia a měla by být předkládána každý rok.
- (26) Orgán ESMA by měl mít k dispozici prostředky k identifikaci potenciálních rizik pro finanční stabilitu Unie. Orgán ESMA by proto měl ve spolupráci s orgány **ESRB**, EBA, EIOPA a ECB v rámci úkolů týkajících se obezřetnostního dohledu nad úvěrovými institucemi v rámci jednotného mechanismu dohledu, které mu byly svěřeny v souladu s nařízením Rady (EU) č. 1024/2013¹⁶, identifikovat vzájemné vazby a závislosti mezi jednotlivými ústředními protistranami a právními osobami včetně **co nejvyšší možné míry** sdílených členů clearingového systému, klientů a nepřímých klientů, sdílených významných poskytovatelů služeb, sdílených významných poskytovatelů likvidity, ujednání o vzájemném zajištění, křížových ujednání pro případ neplnění závazku a vzájemného započtení ústředních protistran, dohod o vzájemných zárukách a převodů rizik a obchodních ujednání „back-to-back“.
- (27) Centrální banky, které emitují měny Unie používané u finančních nástrojů, jejichž clearing provádí povolená ústřední protistrana, a které požádaly o členství ve výboru pro dohled nad ústředními protistranami, jsou členy tohoto výboru, avšak nemají hlasovací právo. Účastní se jeho zasedání pro ústřední protistrany z Unie pouze v souvislosti s diskusemi o celounijních posouzeních odolnosti těchto ústředních protistran vůči nepříznivému vývoji na trhu a relevantnímu vývoji na trhu. Na rozdíl od svého zapojení do dohledu nad ústředními protistranami ze třetích zemí se tak centrální banky emise dostatečně nepodílejí na otázkách dohledu nad ústředními protistranami v Unii, které mají přímý význam pro provádění měnové politiky a bezproblémové fungování platebních systémů, což vede k nedostatečnému zohlednění přeshraničních rizik. Je proto vhodné, aby se tyto centrální banky emise mohly účastnit všech zasedání výboru pro dohled nad ústředními protistranami, která jsou svolána pro ústřední protistrany z Unie, jako členové bez hlasovacího práva.
- (28) Je nezbytné zajistit rychlou výměnu informací, sdílení znalostí a účinnou spolupráci mezi orgány zapojenými do dohledu nad povolenými ústředními protistranami **a do**

¹⁶ [...]

sledování rizik pro finanční stabilitu Unie, a to zejména v případech, kdy je zapotřebí rychlé rozhodnutí orgánu *ESMA*. Je proto vhodné **vytvořit rámec pro společné činnosti v oblasti** dohledu pro každou ústřední protistranu z Unie, který by těmto orgánům dohledu pomáhal, mimo jiné tím, že by poskytoval podněty orgánu *ESMA* v rámci postupu neuplatnění námitek za účelem rozšíření stávajícího povolení ústřední protistrany, pomáhal při stanovení četnosti a intenzity přezkumu a vyhodnocení ústřední protistrany a účastnil se kontrol na místě. ■

- (29) Aby se zvýšila schopnost příslušných orgánů Unie mít k dispozici komplexní přehled o vývoji trhu relevantním pro clearing v Unii, sledovat provádění některých požadavků nařízení (EU) č. 648/2012 týkajících se clearingů a společně projednávat potenciální rizika vyplývající ze vzájemné propojenosti různých finančních subjektů a další otázky související s finanční stabilitou, je nezbytné zřídit meziodvětvový mechanismus sledování, který by sdružoval příslušné orgány Unie zapojené do dohledu nad ústředními protistranami z Unie, členy clearingového systému a klienty. Tento mechanismus společného sledování by měl řídit a předsedat mu orgán *ESMA* jakožto orgán Unie, který ■ **provádí dohled** nad ústředními protistranami z Unie a **dohled** nad systémově významnými ústředními protistranami ze třetích zemí. Dalšími účastníky by měli být zástupci Komise, orgánů EBA, EIOPA, ESRB, ECB a ECB v rámci úkolů týkajících se obezřetnostního dohledu nad úvěrovými institucemi v rámci jednotného mechanismu dohledu, který jí byl svěřen v souladu s nařízením Rady (EU) č. 1024/2013.
- (30) Orgán *ESMA* by měl za účelem poskytování informací pro budoucí politická rozhodnutí ve spolupráci s ostatními subjekty účastnicími se společného mechanismu sledování předkládat Evropskému parlamentu, Radě a Komisi výroční zprávu o výsledcích své činnosti. ■
- (31) Otřesy na trhu v roce 2020 v důsledku pandemie COVID-19 a vysoké ceny na velkoobchodních trzích s energií v roce 2022 po nevyprovokované a neodůvodněné agresi Ruska vůči Ukrajině ukázaly, že ačkoli je nezbytné, aby příslušné orgány spolupracovaly a vyměňovaly si informace s cílem řešit následná rizika při výskytu událostí s přeshraničními dopady, orgán *ESMA* dosud nemá k dispozici potřebné nástroje k zajištění takové koordinace a jednotného přístupu na úrovni Unie. Orgán *ESMA* by proto měl mít možnost svolávat zasedání výboru pro dohled nad ústředními protistranami, a to buď z vlastního podnětu, nebo na požádání, případně v rozšířeném složení, za účelem účinné koordinace reakcí příslušných orgánů v naléhavých situacích. Orgán *ESMA* by měl mít rovněž možnost vyžádat si od účastníků trhu formou prosté žádosti informace nezbytné k tomu, aby orgán *ESMA* mohl v těchto situacích plnit svou funkci koordinace a aby mohl vydávat doporučení pro příslušný orgán. ***Vzhledem k tomu, že vývoj na finančních trzích může mít přímé důsledky pro bankovní systém nebo pro rozhodnutí v oblasti měnové politiky, měli by být k účasti na koordinačních zasedáních výboru pro dohled nad ústředními protistranami svolaných v reakci na tyto naléhavé situace vždy přizváni zástupci příslušných centrálních bank emise.***
- (32) V zájmu snížení zátěže ústředních protistran a orgánu *ESMA* by mělo být vyjasněno, že pokud orgán *ESMA* provádí přezkum uznání ústřední protistrany ze třetí země podle čl. 25 odst. 5 prvního pododstavce písm. b), neměla by být tato ústřední protistrana ze třetí země povinna podávat novou žádost o uznání. Měla by však orgánu *ESMA* poskytnout veškeré informace nezbytné pro tento přezkum. Přezkum uznání ústřední protistrany ze třetí země orgánem *ESMA* by proto neměl představovat nové uznání této ústřední protistrany.

- (33) Komise by měla mít při přijímání rozhodnutí o rovnocennosti možnost upustit od požadavku, aby tato třetí země měla účinný rovnocenný systém pro uznávání ústředních protistran ze třetích zemí. Při zvažování toho, v jakých případech by takový přístup byl přiměřený, by Komise mohla zohlednit celou řadu různých faktorů včetně souladu se zásadami pro infrastruktury finančního trhu zveřejněnými Výborem pro platební styk a tržní infrastrukturu a Mezinárodní organizací komisí pro cenné papíry, velikosti ústředních protistran ze třetích zemí usazených v dané jurisdikci a v případě, že má tuto informaci k dispozici, i předpokládané činnosti členů clearingového systému a obchodních systémů usazených v Unii v těchto ústředních protistranách ze třetích zemí.
- (34) Aby se zajistilo, že ujednání o spolupráci mezi orgánem ESMA a relevantními příslušnými orgány třetích zemí jsou přiměřená, měla by tato ujednání odrážet specifické rysy rozsahu služeb, které v Unii poskytují nebo mají poskytovat ústřední protistrany povolené v dané třetí zemi, a to, zda tyto služby představují specifická rizika pro Unii nebo pro jeden či více jejích členských států. Ujednání o spolupráci by proto měla odrážet míru rizika, které ústřední protistrany usazené ve třetí zemi potenciálně představují pro finanční stabilitu Unie nebo jednoho či více jejích členských států.
- (35) Orgán ESMA by proto měl svá ujednání o spolupráci přizpůsobit jednotlivým jurisdikcím třetích zemí na základě ústředních protistran usazených v příslušné jurisdikci. Zejména ústřední protistrany tier 1 pokrývají širokou škálu profilů ústředních protistran, a proto by měl orgán ESMA zajistit, aby ujednání o spolupráci byla přiměřená ústředním protistranám usazeným v jednotlivých jurisdikcích třetí země. Orgán ESMA by měl zohlednit mimo jiné likviditu dotčených trhů, míru, v níž jsou činnosti clearingů ústředních protistran vedeny v eurech nebo v jiných měnách Unie, a rozsah, v jakém subjekty z Unie využívají služeb těchto ústředních protistran. Vzhledem k tomu, že převážná většina ústředních protistran tier 1 poskytuje clearingové služby členům clearingového systému a obchodním systémům usazeným v Unii jen v omezené míře, měl by být rozsah posouzení a informací, které má orgán ESMA požadovat, ve všech těchto jurisdikcích rovněž omezený. Za účelem omezení žádostí o informace pro ústřední protistrany tier 1 by měl orgán ESMA v zásadě každoročně požadovat předem vymezený rozsah informací. Pokud jsou rizika u dané ústřední protistrany tier 1 nebo jurisdikce potenciálně vyšší, bylo by oprávněné požadovat více žádostí alespoň s čtvrtletní frekvencí a s širším rozsahem požadovaných informací. Neměla by však být požadována úprava žádných ujednání o spolupráci platných v době vstupu tohoto nařízení v platnost, pokud o to nepožádají příslušné orgány třetích zemí.
- (36) Je-li poskytováno uznání podle čl. 25 odst. 2b nařízení (EU) č. 648/2012, měla by ujednání o spolupráci mezi orgánem ESMA a příslušnými orgány třetích zemí zahrnovat výměnu informací v širším rozsahu a s větší četností vzhledem k tomu, že předmětné ústřední protistrany mají systémový význam pro Unii nebo pro jeden či více jejích členských států. V takovém případě by ujednání o spolupráci měla zahrnovat rovněž postupy k zajištění dohledu nad takovou ústřední protistranou tier 2 podle článku 25 uvedeného nařízení. Orgán ESMA by měl zajistit, že bude schopen získat veškeré informace nezbytné k plnění svých povinností podle uvedeného nařízení včetně informací nezbytných k zajištění souladu s čl. 25 odst. 2b uvedeného nařízení a k zajištění sdílení informací v případě, že ústřední protistraně bude částečně nebo zcela přiznán srovnatelný soulad. ***Orgán ESMA by měl v případě, že je přiznán srovnatelný soulad, rovněž pravidelně posuzovat nepřetržitý soulad ústředních protistran tier 2 s podmínkami pro jejich uznání prostřednictvím srovnatelného souladu tím, že bude monitorovat soulad ústředních protistran s požadavky stanovenými v článku 16 a v***

hlavách IV a V nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2020/1304¹⁷. Při provádění tohoto posouzení by orgán ESMA kromě toho, že obdrží příslušné informace a potvrzení od ústředních protistran tier 2, měl být rovněž schopen spolupracovat a dohodnout se na administrativních postupech s orgánem třetí země s cílem zajistit, aby měl orgán ESMA příslušné informace, a snížit administrativní a regulační zátěž pro tyto ústřední protistrany tier 2. Aby mohl orgán ESMA vykonávat plný a účinný dohled nad ústředními protistranami tier 2, je třeba vyjasnit, že tyto ústřední protistrany by měly orgánu ESMA pravidelně poskytovat informace.

- (37) Aby bylo zajištěno, že orgán ESMA bude informován rovněž o tom, jak je určitá ústřední protistrana tier 2 připravena na finanční problémy a jak je schopna je zmírňovat a zotavit se z nich, měla by ujednání o spolupráci zahrnovat právo orgánu ESMA být informován v případě, že ústřední protistrana tier 2 vypracuje ozdravný plán nebo v případě, že orgán třetí země vypracuje plány řešení krize. Orgán ESMA by měl být informován rovněž o aspektech významných pro finanční stabilitu Unie nebo jednoho či více jejích členských států a o tom, jak by mohlo provedení takového plánu obnovy činnosti nebo plánu řešení krize podstatně ovlivnit jednotlivé členy clearingového systému a pokud jsou známi, pak i klienty a nepřímé klienty. V ujednáních o spolupráci by mělo být rovněž uvedeno, že orgán ESMA by měl být informován, pokud ústřední protistrana tier 2 hodlá aktivovat svůj ozdravný plán nebo pokud orgány třetí země zjistily, že existují náznaky vznikající krizové situace, která by mohla ovlivnit činnost dané ústřední protistrany, jejích členů clearingového systému, klientů a nepřímých klientů.
- (38) V zájmu zmírnění možných rizik pro finanční stabilitu Unie nebo jednoho či více jejích členských států by ústřední protistrany a clearingová střediska neměly mít možnost být členy clearingového systému jiných ústředních protistran a ústřední protistrany by neměly mít možnost přijímat jiné ústřední protistrany za členy clearingového systému nebo nepřímé členy clearingového systému. ***Toto vyloučení by nemělo mít vliv na dohody o interoperabilitě nebo jiné dohody, jako je sponzorované členství nebo přímý přístup k repo trhům podléhajícím clearingů, mezi ústředními protistranami.***
- (39) Nedávné události na komoditních trzích v důsledku nevyprovokované a neodůvodněné agrese Ruska vůči Ukrajině jsou důkazem skutečnosti, že nefinanční smluvní strany nemají stejný přístup k likviditě jako finanční smluvní strany. Nefinančním smluvním stranám by proto nemělo být povoleno nabízet clearingové služby klientům a měly by být oprávněny vést u ústřední protistrany pouze účty pro aktiva a pozice držené na svůj vlastní účet. Pokud ústřední protistrana přijala nebo má v úmyslu přijmout nefinanční smluvní strany za členy clearingového systému, měla by zajistit, aby tyto nefinanční smluvní strany byly schopny splnit maržové požadavky a příspěvky do fondů pro riziko selhání, a to i za krizových podmínek. Vzhledem k tomu, že na nefinanční smluvní strany se nevztahují stejné omezovací požadavky a záruky ochrany likvidity jako na finanční smluvní strany, měly by příslušné orgány ústředních protistran, které je přijímají za členy clearingového systému, sledovat jejich přímý přístup k ústředním protistranám. Orgán příslušný pro danou ústřední protistranu by měl orgánu ESMA a kolegiu pravidelně podávat zprávy o vhodnosti přijetí nefinančních smluvních stran za

¹⁷ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2020/1304 ze dne 14. července 2020, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012, pokud jde o minimální prvky, jež má orgán ESMA posoudit při posuzování žádostí ústředních protistran z třetích zemí o srovnatelný soulad, a způsoby a podmínky tohoto posuzování (Úř. věst. L 305, 21.9.2020, s.13, ELI: https://eur-lex.europa.eu/eli/reg_del/2020/1304/oj?locale=cs)

členy clearingového systému. Orgán ESMA by mohl vydat stanovisko ohledně vhodnosti takových ujednání po provedení srovnávacího hodnocení *ad hoc*.

- (40) Aby bylo zajištěno, že klienti a nepřímí klienti budou mít lepší viditelnost a předvídatelnost výzev k dodatkové úhradě marže, a budou tak dále rozvíjet své strategie řízení likvidity, měli by členové clearingového systému a klienti poskytující clearingové služby zajistit ve vztahu ke svým klientům transparentnost. Vzhledem ke svému užšímu vztahu s ústředními protistranami a svým odborným zkušenostem s centrálním clearingem a řízením likvidity mají členové clearingového systému nejlepší předpoklady k tomu, aby klientům jasným a transparentním způsobem sdělili, jak fungují modely ústředních protistran, a to i v zátěžových podmínkách, a jaké důsledky mohou mít tyto události na marže, o jejichž složení jsou klienti požádáni, včetně případných dalších marží, o něž mohou požádat sami členové clearingového systému. Lepší pochopení modelů marží ústředních protistran může zlepšit schopnost klientů přiměřeně předvídat výzvy k dodatkové úhradě marží a připravit se na žádosti o kolaterál, zejména v případě zátěžových událostí. ***Aby bylo zajištěno, že členové clearingového systému budou schopni svým klientům účinně poskytovat požadovanou úroveň transparentnosti ohledně výzev k dodatkové úhradě marží a modelů marží ústředních protistran, měly by jim ústřední protistrany rovněž poskytovat potřebné informace. Orgán ESMA by měl po konzultaci s orgánem EBA a systémem ESCB více specifikovat rozsah a formát výměny informací mezi ústředními protistranami a členy clearingového systému a mezi členy clearingového systému a jejich klienty.***
- (41) Aby bylo zajištěno, že modely marží odrážejí stávající podmínky na trhu, měly by ústřední protistrany revidovat úroveň svých marží průběžně a nikoli pouze pravidelně se zohledněním případných potenciálně procyklických účinků těchto revizí. Při vyzývání k dodatkové úhradě marží a jejich realizaci v průběhu dne by ústřední protistrany měly dále zvážit potenciální dopad svých realizací a plateb marží v průběhu dne na likvidní pozici svých účastníků.
- (42) Pro zajištění přesného vymezení rizika likvidity by měla být skupina subjektů, jejichž selhání by ústřední protistrana měla při určování tohoto rizika zohlednit, rozšířena tak, aby zahrnovala nejen selhání členů clearingového systému, ale také poskytovatelů služeb likvidity, poskytovatelů služeb v oblasti vypořádání nebo poskytovatelů jakýchkoli jiných služeb.
- (43) Pro usnadnění přístupu ke clearingům těm subjektům, které nedrží dostatečné množství vysoce likvidních aktiv, a zejména energetickým společnostem, za podmínek, které stanoví orgán ESMA, a pro zajištění toho, že ústřední protistrana tyto podmínky zohlední při výpočtu své celkové expozice vůči bance, která je zároveň členem clearingového systému, by měly být za způsobilý kolaterál považovány záruky obchodních bank a veřejných bank, ***a to i na nezajištěném základě pro nefinanční smluvní strany, s výhradou limitů koncentrace a specifických požadavků, které stanoví orgán ESMA.*** Navíc by mělo být výslovně stanoveno, že jako kolaterál jsou způsobilé i veřejné záruky vzhledem k nízkému profilu svého úvěrového rizika. A konečně pak by ústřední protistrany měly při revizi úrovně snížení hodnoty uplatňované na aktiva, která přijímají jako kolaterál, zohlednit veškeré možné procyklické účinky těchto revizí.
- (44) Pro posílení schopnosti ústředních protistran rychle reagovat na vývoj na trhu, který může vyžadovat změny jejich rizikových modelů, je třeba zjednodušit proces validace změn těchto modelů. Pokud se jedná o nevýznamnou změnu, měl by se použít postup

validace bez uplatnění námitek. Aby bylo zajištěno sblížení dohledu, mělo by nařízení (EU) č. 648/2012 specifikovat změny, které by měly být považovány za významné. Tak by tomu mělo být v případě, kdy by byly splněny určité podmínky týkající se jednotlivých aspektů finančního postavení ústřední protistrany a celkové úrovně rizika.

- (44a) Zpráva o fungování nařízení (EU) č. 575/2013 se souvisejícími povinnostmi podle nařízení (EU) č. 648/2012, kterou společně vydaly orgány EBA a ESMA v lednu 2017, uvádí několik potenciálně duplicitních a nekonzistentních požadavků na ústřední protistrany, které jsou držiteli bankovní licence. Zpráva proto doporučuje řadu vyjasnění, aby se zabránilo zvýšenému regulačnímu riziku, zbytečné zátěži a nákladům na monitorování ze strany příslušných orgánů. Zdvojení kapitálových požadavků uvedené v této zprávě dosud nebylo plně vyřešeno. V souladu s doporučením ve zprávě by proto mělo být vyjasněno, že ústřední protistrany povolené v souladu s článkem 14 nařízení (EU) č. 648/2012 nemusí vyčlenit kapitál na své činnosti, pokud jsou stávající rizika již kryta prostřednictvím finančních zdrojů specifických pro ústřední protistrany uvedených v člancích 41 až 44 tohoto nařízení. Zatímco Eurosystem zkoumá otázku konvergentních politik přístupu do centrálních bank pro ústřední protistrany z Unie, emisní centrální banky Eurosystemu pod vedením ECB by měly na žádost Evropského parlamentu předložit zprávu hodnotící aktuální situaci a případně poskytnout doporučení, jak zajistit všeobecný přístup ústředních protistran v Unii oprávněných podle nařízení EMIR do centrálních bank, aniž by to bylo podmíněno zachováním bankovní licence.**
- (45) Nařízení (EU) č. 648/2012 by mělo být přezkoumáno nejpozději do pěti let ode dne vstupu tohoto nařízení v platnost. To by mělo poskytnout čas na uplatnění změn zavedených tímto nařízením. Ačkoliv by měl být proveden přezkum nařízení (EU) č. 648/2012 jako celku, měl by se zaměřit na účinnost a účelnost uvedeného nařízení při plnění jeho cílů, zlepšování účinnosti a bezpečnosti clearingových trhů Unie a zachování finanční stability Unie. Přezkum by měl rovněž zohlednit atraktivitu ústředních protistran z Unie, dopad uvedeného nařízení na podporu clearingů v Unii a to, do jaké míry znamená posílené posuzování a řízení přeshraničních rizik přínos pro Unii.
- (46) Aby byl zajištěn soulad nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1131¹⁸ s nařízením (EU) č. 648/2012 a aby byla zachována integrita a stabilita vnitřního trhu, je nezbytné v nařízení (EU) 2017/1131 stanovit jednotný soubor pravidel pro řešení rizika selhání protistrany při obchodech s finančními deriváty prováděnými fondy peněžního trhu, pokud clearing těchto obchodů provedla ústřední protistrana, která je povolena nebo uznána podle nařízení (EU) č. 648/2012. Vzhledem k tomu, že ujednání o centrálním clearingů zmírňují riziko selhání protistrany, které je finančním derivátovým smlouvám vlastní, je při určování použitelných limitů rizika selhání protistrany nutno zohlednit to, zda centrální clearing derivátu provádí ústřední protistrana, která je povolena nebo uznána podle uvedeného nařízení. Pro účely regulace a harmonizace je rovněž nezbytné zrušit limity rizika selhání protistrany pouze v případě, že smluvní strany využívají k poskytování clearingových služeb členům clearingového systému a jejich klientům ústřední protistrany, které jsou povoleny nebo uznány v souladu s uvedeným nařízením.

¹⁸ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1131 ze dne 14. června 2017 o fondech peněžního trhu (Úř. věst. L 169, 30.6.2017, s. 8).

- (47) Za účelem zajištění důsledné harmonizace pravidel a postupů dohledu týkajících se žádostí o povolení, rozšíření povolení a validací modelů u požadavku na aktivní účet a požadavků na účast ústředních protistran by Komise měla být rovněž zmocněna přijímat regulační technické normy vypracované orgánem ESMA, pokud jde o: dokumenty, které musí ústřední protistrany předložit při žádosti o povolení, rozšíření povolení a validaci změn modelů; metodiku výpočtu, která má být použita pro výpočet tohoto podílu; rozsah a podrobnosti podávání zpráv členy clearingového systému z Unie a klienty jejich příslušným orgánům o jejich clearingové činnosti u ústředních protistran ze třetích zemí při současném poskytnutí mechanismů, které povedou k zahájení přezkumu hodnot clearingových prahů po významných cenových výkyvech v podkladové kategorii OTC derivátů s cílem přezkoumat rovněž rozsah výjimky pro zajištění a prahů pro uplatnění povinnosti clearingů; prvky, které je třeba zohlednit při stanovení kritérií účastenství pro ústřední protistranu. Komise by měla tyto regulační technické normy přijímat prostřednictvím aktů v přenesené pravomoci podle článku 290 Smlouvy o fungování Evropské unie (SFEU) a v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010.
- (48) Za účelem zajištění jednotných podmínek k provádění tohoto nařízení by Komise měla být zmocněna rovněž k přijímání prováděcích technických norem vypracovaných orgánem ESMA, pokud jde o formát požadovaných dokumentů pro žádosti a formát podávání zpráv členy clearingového systému z Unie a klienty jejich příslušným orgánům ohledně jejich clearingové činnosti u ústředních protistran ze třetích zemí. Komise by měla tyto prováděcí technické normy přijímat prostřednictvím prováděcích aktů v souladu s článkem 291 SFEU a v souladu s článkem 15 nařízení (EU) č. 1095/2010.
- (49) Pro účely zajištění toho, aby byl seznam třetích zemí, jejichž subjekty nemohou těchto osvobození využívat, přestože nejsou na těchto seznamech uvedeny, relevantní z hlediska cílů nařízení (EU) č. 648/2012, pro účely zajištění důsledné harmonizace povinnosti provádět clearing určitých transakcí na účtu u povolené ústřední protistrany, u níž orgán ESMA provádí posouzení podle čl. 25 odst. 2c, jakož i pro účely zajištění toho, aby byl i nadále relevantní seznam nepodstatných změn pro použití postupu neuplatnění námitek, by měla být na Komisi přenesena pravomoc přijímat akty v souladu s článkem 290 SFEU s cílem upravit transakce v rozsahu působnosti této povinnosti a změnit seznam nepodstatných změn. Je obzvláště důležité, aby Komise v rámci přípravné činnosti vedla odpovídající konzultace, a to i na odborné úrovni, a aby tyto konzultace probíhaly v souladu se zásadami stanovenými v interinstitucionální dohodě ze dne 13. dubna 2016 o zdokonalení tvorby právních předpisů¹⁹. Pro zajištění rovné účasti na vypracovávání aktů v přenesené pravomoci obdrží Evropský parlament a Rada veškeré dokumenty současně s odborníky z členských států a jejich odborníci mají automaticky přístup na zasedání skupin odborníků Komise, jež se věnují přípravě aktů v přenesené pravomoci.
- (50) Jelikož cílů tohoto nařízení, totiž zvýšení bezpečnosti a efektivnosti ústředních protistran z Unie zvýšením jejich atraktivity, podporou clearingů v Unii a posílením přeshraničního posuzování rizik, nemůže být uspokojivě dosaženo na úrovni členských států, nýbrž jich může být z důvodu jejich rozsahu a účinků lépe dosaženo na úrovni Unie, může Unie přijmout opatření v souladu se zásadou subsidiarity stanovenou v článku 5 Smlouvy o Evropské unii. V souladu se zásadou proporcionality stanovenou

¹⁹ Úř. věst. L 123, 12.5.2016, s. 1.

v uvedeném článku nepřekračuje toto nařízení rámec toho, co je nezbytné pro dosažení těchto cílů.

- (51) Nařízení (EU) č. 648/2012, (EU) č. 575/2013 a (EU) 2017/1131 by proto měla být odpovídajícím způsobem změněna,

PŘIJALA TOTO NAŘÍZENÍ:

Článek 1

Změny nařízení (EU) č. 648/2012

Nařízení (EU) č. 648/2012 se mění takto:

- 1) v čl. 1 odst. 5 se doplňuje nový pododstavec, který zní:

„Bez ohledu na písm. b) prvního pododstavce tohoto odstavce do [18 měsíců ode dne vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost] vydá orgán ESMA pokyny v souladu s článkem 16 nařízení (EU) č. 1095/2010, v nichž blíže upřesní způsoby účasti subjektů veřejného sektoru vůči ústředním protistranám z Unie, zejména pokud jde o výpočet expozic subjektů veřejného sektoru vůči ústředním protistranám z Unie a příspěvků subjektů veřejného sektoru do finančních zdrojů ústředních protistran z Unie, a řádně při tom zohlední úlohu a mandát veřejných subjektů a cíl podpořit centrální clearing z jejich strany.“

- 1a) Článek 2 se mění takto:

a) v odst. 1 prvním pododstavci se bod 1) nahrazuje tímto:

„1) „ústřední protistranou“ právnická osoba, která vstupuje mezi strany smluv uzavíraných na jednom či na několika finančních trzích nebo komoditních (spotových) trzích, včetně velkoobchodního trhu s energií, jakož i na jednom či na několika trzích s kryptoaktivy, jak jsou definovány v čl. 3 odst. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2023/1114, a stává se tak kupujícím pro každého prodávajícího a prodávajícím pro každého kupujícího;“

b) doplňuje se nový pododstavec, který zní:

„Komise je zmocněna k přijímání aktů v přenesené pravomoci v souladu s článkem 82 k upřesnění určitých technických prvků definic uvedených v odstavci 1 tohoto článku s cílem přizpůsobit je vývoji trhu a technologií.“

- 1) článek 3 se nahrazuje tímto:

„Článek 3

Obchody uvnitř skupiny

1. V případě nefinanční smluvní strany se obchodem uvnitř skupiny rozumí OTC derivátová smlouva uzavřená s jinou smluvní stranou, která je součástí stejné skupiny, za předpokladu, že obě smluvní strany jsou plně zahrnuty do stejné konsolidace a

podléhají vhodným centralizovaným postupům pro hodnocení, měření a kontrolu rizik a že je tato jiná smluvní strana usazena v Unii nebo ve třetí zemi, která není uvedena na seznamu podle odstavců 4 a 5.

2. V případě finanční smluvní strany se obchodem uvnitř skupiny rozumí kterákoli z těchto operací:
 - a) OTC derivátová smlouva uzavřená s jinou smluvní stranou, která je součástí stejné skupiny, jsou-li splněny všechny tyto podmínky:
 - a) finanční smluvní strana je usazena v Unii, nebo v třetí zemi, která není uvedena na seznamu podle odstavců 4 a 5;
 - b) druhou smluvní stranou je finanční smluvní strana, finanční holdingová společnost, finanční instituce nebo podnik pomocných služeb, na něž se vztahují vhodné obezřetnostní požadavky,
 - c) obě smluvní strany jsou plně zahrnuty do stejné konsolidace;
 - d) obě smluvní strany podléhají vhodným centralizovaným postupům pro hodnocení, měření a kontrolu rizik;
 - b) OTC derivátová smlouva uzavřená s jinou smluvní stranou, jsou-li obě smluvní strany součástí stejného institucionálního systému ochrany podle čl. 113 odst. 7 nařízení (EU) č. 575/2013 a je-li splněna podmínka stanovená v písm. a) bodě ii) tohoto odstavce;
 - c) OTC derivátová smlouva uzavřená mezi úvěrovými institucemi, které jsou přidruženy k témuž ústřednímu subjektu, nebo mezi takovou úvěrovou institucí a ústředním subjektem podle čl. 10 odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013;
 - d) OTC derivátová smlouva uzavřená s nefinanční smluvní stranou, která je součástí stejné skupiny, jsou-li splněny obě tyto podmínky:
 - a) obě smluvní strany derivátové smlouvy jsou plně zahrnuty do stejné konsolidace a podléhají vhodným centralizovaným postupům pro hodnocení, měření a kontrolu rizik;
 - b) daná nefinanční smluvní strana je usazena v Unii nebo ve třetí zemi, která není uvedena na seznamu podle odstavců 4 a 5.
3. Pro účely tohoto článku jsou smluvní strany považovány za zahrnuté do stejné konsolidace, pokud pro obě z nich platí kterýkoli z následujících bodů:
 - a) obě jsou zahrnuty do konsolidace v souladu se směrnicí 2013/34/EU nebo s mezinárodními standardy finančního výkaznictví (IFRS) přijatými podle nařízení (ES) č. 1606/2002 nebo, v případě skupiny, jejíž mateřský podnik má ústředí ve třetí zemi, v souladu s obecně přijímanými účetními zásadami třetí země, které byly shledány rovnocennými s IFRS v souladu s nařízením (ES) č. 1569/2007 (nebo s účetními standardy třetí země, jejichž používání je povoleno v souladu s článkem 4 uvedeného nařízení);
 - b) na obě se vztahuje stejný konsolidovaný dohled v souladu se směrnicí 2013/36/EU nebo, v případě skupiny, jejíž mateřský podnik má ústředí ve třetí zemi, stejný konsolidovaný dohled vykonávaný příslušným orgánem třetí země, jehož rovnocennost s dohledem podle zásad stanovených v článku 127 směrnice 2013/36/EU byla ověřena.

4. Pro účely tohoto článku se žádné osvobození pro obchody uvnitř skupiny nevztahuje na obchody s protistranami usazenými v některé z následujících třetích zemí:

- a) pokud je daná třetí země uvedena na seznamu vysoce rizikových třetích zemí, které mají ve svých vnitrostátních režimech pro boj proti praní peněz a financování terorismu strategické nedostatky, v souladu s článkem 9 směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/849*¹;
- b) pokud je daná třetí země uvedena v příloze I závěrů Rady o revidovaném unijním seznamu jurisdikcí nespolupracujících v daňové oblasti*² a jejich následných aktualizací, které jsou výslovně schvalovány dvakrát ročně, obvykle v únoru a říjnu, a zveřejňovány v řadě C *Úředního věstníku Evropské unie*.

Pro účely tohoto odstavce se třetí země, která byla nepřetržitě uvedena v příloze II závěrů Rady o revidovaném unijním seznamu jurisdikcí nespolupracujících v daňové oblasti po dobu delší než tři roky, považuje za uvedenou v příloze I těchto závěrů.

5. Je-li to vhodné s ohledem na právní, dohledové a vynucovací předpisy určité třetí země týkající se rizik včetně úvěrového rizika protistrany a právního rizika, je Komisi svěřena pravomoc přijímat akty v přenesené pravomoci v souladu s článkem 82 za účelem doplnění tohoto nařízení s cílem určit třetí země, jejichž subjekty nemohou využívat žádné osvobození pro transakce uvnitř skupiny, přestože nejsou uvedeny na seznamu podle odstavce 4.

*1 Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/849 ze dne 20. května 2015 o předcházení využívání finančního systému k praní peněz nebo financování terorismu, o změně nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012 a o zrušení směrnice Evropského parlamentu a Rady 2005/60/ES a směrnice Komise 2006/70/ES (Úř. věst. L 141, 5.6.2015, s. 73).

*2 Závěry Rady o revidovaném unijním seznamu jurisdikcí nespolupracujících v daňové oblasti a jeho přílohy (Úř. věst. C 413 I, 12.10.2021, s. 1).“;

- 2) v čl. 4 odst. 1 se doplňuje nový pododstavec, který zní:

„Povinnost provádět clearing všech OTC derivátových smluv se nevztahuje na smlouvy uzavřené v situacích uvedených v prvním pododstavci písm. a) bodě iv) mezi finanční smluvní stranou, která splňuje podmínky uvedené v čl. 4a odst. 1 druhém pododstavci, nebo nefinanční smluvní stranou, která splňuje podmínky uvedené v čl. 10 odst. 1 druhém pododstavci, na straně jedné, a na straně druhé složkou penzijního systému usazenou ve třetí zemi, která působí na vnitrostátním základě, pokud je tento subjekt nebo systém povolen, podléhá dohledu a je uznán podle vnitrostátního práva a jeho primárním účelem je zabezpečovat dávky v důchodu a je podle svého vnitrostátního práva osvobozen od povinnosti clearingů.“;

- 3) **článek 4a** ■ se **mění takto**:

a) *odstavec 1 se nahrazuje tímto:*

„1. Každých dvanáct měsíců může finanční smluvní strana zaujímající pozice v OTC derivátových smlouvách vypočítat v souladu s odstavcem 3 souhrn svých průměrných pozic ve smlouvách, u nichž se neprovádí clearing, na konci měsíce za předchozích 12 měsíců.

Pokud své pozice nevypočítává nebo pokud výsledek tohoto výpočtu celkové průměrné pozice ke konci měsíce ve smlouvách, u nichž se neprovádí clearing, za předchozích 12 měsíců překročí kterýkoli z clearingových prahů stanovených podle čl. 10 odst. 4 písm. b) nebo pokud výsledek výpočtu celkové průměrné pozice ke konci měsíce v OTC smlouvách za předchozích 12 měsíců překročí práh činnosti stanovený podle čl. 10 odst. 4 písm. b), finanční smluvní strana:

- a) *tuto skutečnost okamžitě oznámí orgánu ESMA a relevantnímu příslušnému orgánu;*
- b) *do čtyř měsíců od oznámení uvedeného v písmenu a) tohoto pododstavce uzavře ujednání o clearing; a*
- c) *začne podléhat povinnosti clearing; podle článku 4 v případě všech OTC derivátových smluv týkajících se jakékoli kategorie OTC derivátů podléhající povinnosti clearing, které byly uzavřeny nebo obnoveny po více než čtyřech měsících od oznámení uvedeného v písmenu a) tohoto pododstavce.“;*

b) *v odstavci 3 se první pododstavec nahrazuje tímto:*

„Do výpočtu celkových průměrných pozic ke konci měsíce ve smlouvách, u nichž se neprovádí clearing, uvedených v odstavci 1 finanční smluvní strana zahrne všechny OTC derivátové smlouvy, jejichž clearing neprovádí ústřední protistrana, které bylo vydáno povolení podle článku 14 nebo která je pro tento účel uznána podle článku 25, které uzavřela tato finanční smluvní strana sama nebo které uzavřely jiné subjekty v rámci skupiny, do níž sama patří.“;

3a) *vkládá se nový článek, který zní:*

„Článek 4aa

Osvobození od povinnosti clearing; pro poobchodní služby ke snížení rizik

1. *Aniž jsou dotčeny techniky zmírňování rizika podle článku 11, nepoužije se čl. 4 odst. 1 na OTC derivátové smlouvy, které byly zahájeny a uzavřeny jako výsledek poobchodních služeb ke snížení rizik, pokud se tak obě strany transakce dohodly.*
2. *Transakce vyplývající z poobchodních služeb ke snížení rizik jsou osvobozeny od povinnosti clearing; podle článku 4 pouze tehdy, pokud poskytovatel poobchodních služeb ke snížení rizik a každý účastník poobchodní služby ke snížení rizik splňují požadavky stanovené v tomto článku.*
3. *Poobchodní služba ke snížení rizik splňuje všechny tyto podmínky:*

- a) *je prováděna subjektem nezávislým na protistranách OTC derivátových smluv zahrnutých do této aktivity;*
- b) *je neutrální vůči tržnímu riziku;*
- c) *nepřispívá k tvorbě cen;*
- d) *má podobu komprese, vyvážení nebo optimalizace portfolia;*
- e) *je prováděna na dvoustranném nebo mnohostranném základě;*
- f) *dosahuje snížení úvěrového rizika protistrany v každém z portfolií, která jsou v jejím rámci předložena;*
- g) *je přijata, nebo zamítnuta jako celek, takže účastníci této služby si nemohou vybrat, které obchody budou v jejím rámci provádět;*
- h) *je otevřena k účasti pouze subjektům, které původně předložily portfolio pro danou službu.*

4. *Poobchodní službu ke snížení rizik poskytují pouze subjekty mající povolení v souladu se směrnicí 2014/65/EU (poskytovatel poobchodních služeb ke snížení rizik).*

Při poskytování poobchodních služeb ke snížení rizik poskytovatel poobchodních služeb ke snížení rizik:

- a) *dodržuje předem dohodnutá pravidla a postupuje za použití metod a algoritmů v předem naplánovaných cyklech a přiměřeným, transparentním a nediskriminačním způsobem;*
- b) *zajišťuje, aby subjekty účastníci se poobchodní služby ke snížení rizik neměly žádný vliv na výsledek zásahu;*
- c) *aby se zabránilo hromadění transakcí v portfoliích, provádí kompresi portfolia po každé poobchodní službě ke snížení rizik, z níž vyplývají nové transakce;*
- d) *vede záznamy o všech transakcích provedených v rámci některé poobchodní služby ke snížení rizik, včetně:*
 - i) *informací o transakcích uzavřených v rámci této služby;*
 - ii) *o transakcích vyplývajících z poobchodní služby ke snížení rizik buď ve formě změněné transakce, nebo jako nová transakce; a*
 - iii) *o celkové změně rizika jednotlivých portfolií zahrnutých do poobchodní služby ke snížení rizik; a*
- e) *sleduje transakce vyplývající z poobchodních služeb ke snížení rizik, aby v co největší míře zajistil, že poobchodní služby ke snížení rizik nepovedou ke zneužití nebo obcházení povinnosti clearingů.*

5. *Příslušný orgán, který poskytovateli poobchodních služeb ke snížení rizik udělil povolení, oznámí toto povolení orgánu ESMA. Orgán ESMA zveřejní a bude udržovat seznam všech poskytovatelů poobchodních služeb ke snížení rizik v Unii majících povolení.*

Příslušný orgán, který vydal povolení poskytovateli poobchodních služeb ke snížení rizik, každoročně potvrzuje, že tento poskytovatel splňuje požadavky stanovené v článku 4.

Pokud poskytovatel poobchodních služeb ke snížení rizik již nesplňuje požadavky stanovené v článku 4, může mu příslušný orgán povolení odejmout.

6. *Dříve než subjekty začnou využívat osvobození od povinnosti clearingů pro některou transakci vyplývající z poobchodních služeb ke snížení rizik uvedenou v odstavci 1, oznámí to svým příslušným orgánům a poskytnou jim popis typu poobchodní služby ke snížení rizik, který plánují využít, a písemné vysvětlení, jak jsou průběžně dodržovány podmínky stanovené v článku 3 a 4. Využití oznámeného typu poobchodní služby ke snížení rizik a osvobození od povinnosti clearingů pro příslušné transakce vyplývající z poobchodních služeb ke snížení rizik se považuje za schválené, pokud vyrozuměný příslušný orgán do 30 kalendářních dnů ode dne přijetí oznámení nesdělí subjektu, nad kterým vykonává dohled, že validaci využití osvobození neprovede. Příslušné orgány oznámí orgánu ESMA každý subjekt, který získal validaci pro účast na poobchodních službách ke snížení rizik nebo kterému byla tato validace orgánem odejmuta.*

7. *Orgán ESMA vypracuje návrhy regulačních technických norem, ve kterých blíže upřesní podmínky stanovené v odstavcích 3 a 4, včetně takových aspektů, jako je neutralita trhu při provádění poobchodních služeb ke snížení rizik, typy transakcí, které mohou být zahrnuty do provádění poobchodních služeb ke snížení rizik a využít osvobození od povinnosti clearingů, požadavky na řízení provádění poobchodních služeb ke snížení rizik a způsob monitorování správného uplatňování uděleného osvobození, které zajistí, že povinnost clearingů nebude obcházena. Orgán ESMA předloží Komisi tyto návrhy regulačních technických norem do ... [12 měsíců od data vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost].*

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci tohoto odstavce postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010.“

3b) *V čl. 6 odst. 2 se doplňuje nové písmeno, které zní:*

„fa) zúčtovací sazba pro derivátové smlouvy uzavřené v Unii, souhrnně a pro různé kategorie aktiv;“

4) *vkládají se nové články 7a a 7b, které znějí:*

*„Článek 7a
Aktivní účet*

1. *Finanční smluvní strany nebo nefinanční smluvní strany, které podléhají povinnosti clearingů v souladu s články 4a a 10 a které provádějí clearing některé z kategorií derivátových smluv uvedených v odstavci 2, provádějí clearing alespoň části těchto smluv na účtech u ústředních protistran, kterým bylo vydáno povolení podle*

článku 14.

1a. Pro účely odstavce 1 tohoto článku se účet u ústředních protistran, kterým bylo vydáno povolení podle článku 14, považuje za aktivní, pokud:

- a) jsou složeny počáteční marže a denní variační marže vůči stávajícím pozicím;*
- b) je zavedena nezbytná IT konektivita, interní postupy a právní dokumentace; a*
- c) ústřední protistrana prokáže orgánu ESMA prostřednictvím pravidelných stresových testů, že v případě výrazného a náhlého nárůstu clearingové činnosti nebude dotčeno pravidelné fungování tohoto účtu a interní fungování ústřední protistrany.*

Finanční nebo nefinanční smluvní strany, na které se vztahuje požadavek stanovený v odstavci 1, zajistí, aby jejich aktivní účty byly plně funkční do ... [6 měsíců od data vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost].

Orgán ESMA vypracuje návrhy regulačních technických norem, ve kterých blíže upřesní, jak mají být uplatňovány podmínky stanovené v prvním pododstavci tohoto odstavce, aby byl daný účet považován za aktivní.

Orgán ESMA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do ... [12 měsíců ode dne vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost].

Na Komisi je v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010 přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených ve třetím pododstavci tohoto odstavce.

1b. Do ... [24 měsíců ode dne vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost] Komise přijme v souladu s článkem 82 akt v přenesené pravomoci, kterým doplní toto nařízení zavedením požadavku na finanční nebo nefinanční smluvní strany, jak je uvedeno v odstavci 1 tohoto článku, provádět clearing části smluv v některé z kategorií derivátových smluv uvedených v odstavci 2 u ústřední protistrany, které bylo vydáno povolení podle článku 14. Akt v přenesené pravomoci případně také upřesní příslušné povinnosti ohledně podávání zpráv související se zavedením tohoto požadavku.

Komise přijme akt v přenesené pravomoci uvedený v prvním pododstavci tohoto odstavce pouze tehdy, pokud obdržela oznámení od orgánu ESMA, jak je uvedeno v článku 22a, a pokud se domnívá, že zavedení požadavku na konkrétní podíl smluv, jejichž clearing provádí ústřední protistrana, které bylo vydáno povolení podle článku 14, splňuje všechna tato kritéria:

- a) požadavek nepovede k narušení hospodářské soutěže v Unii;*
- b) požadavek přispěje k finanční stabilitě Unie; a*
- c) zavedení požadavku nebude mít nepříznivý vliv na mezinárodní konkurenceschopnost finančních a nefinančních smluvních stran, na které se vztahuje toto nařízení.*

Za účelem posouzení druhého pododstavce písm. c) tohoto odstavce Komise posoudí, zda by požadavek vedl ke snížení podílu na trhu členů clearingového systému

usazených v Unii a smluvních stran a v případě smluvních stran, na které se vztahuje povinnost nejlepšího způsobu provedení podle článku 27 směrnice 2014/65/EU, zda by požadavek vedl ke zvýšení cen, které by byly poskytovány koncovým investorům, v důsledku rozdílů v likviditě a cenách mezi ústředními protistranami, kterým bylo vydáno povolení podle článku 14 a článku 25, jež by byly významně dotčeny. Komise zejména provede analýzu nákladů a přínosů, včetně měření rozdílů v cenách nástrojů, jejichž clearing provedla jedna ústřední protistrana vůči jiné, jakož i jejich volatility.

Komise může také požádat orgán ESMA, aby předložil zprávu o podílu smluv, jejichž clearing má provést ústřední protistrana, které bylo vydáno povolení podle článku 14, jež by splnily kritéria stanovená v druhém pododstavci tohoto odstavce, a o tom, zda by měly být stanoveny různé podíly pro různé podtypy derivátových smluv, různé typy protistran a různé typy činností.

1c. Do 24 měsíců od přijetí aktu v přenesené pravomoci, jak je uvedeno v odstavci 1b tohoto článku, Komise provede posouzení toho, zda podíl smluv, jejichž clearing má provést ústřední protistrana, které bylo vydáno povolení podle článku 14, upřesněný v tomto delegovaném aktu stále splňuje kritéria uvedená v odstavci 1b tohoto článku a zda je třeba jej upravit. V takovém případě je Komise zmocněna přijmout akt v přenesené pravomoci, kterým se změní akt v přenesené pravomoci uvedený v odstavci 3 tohoto článku.

2. Při určování svých povinností s ohledem na odstavce 1 a 1b finanční nebo nefinanční smluvní strana náležející ke skupině podléhající konsolidovanému dohledu v Unii zváží všechny derivátové smlouvy uvedené v odstavci 3, jejichž clearing provádí tato smluvní strana nebo jiné subjekty v rámci skupiny, k níž tato smluvní strana náleží.

3. Povinnost stanovená v odstavcích 1 a 1b se nevztahuje na:

- a) OTC úrokové deriváty vedené v eurech a v polských zlotých;*
- b) krátkodobé úrokové deriváty (STIR) vedené v eurech;*
- c) další kategorie derivátových smluv týkajících se clearingových služeb, které orgán ESMA označí za služby podstatného systémového významu v souladu s čl. 25 odst. 2c.*

Pokud orgán ESMA provede posouzení podle čl. 25 odst. 2c, jak je uvedeno v prvním pododstavci písm. c) tohoto odstavce, a dospěje k závěru, že některé služby nebo činnosti poskytované ústředními protistranami tier 2, které orgán ESMA dříve označil za služby nebo činnosti, které mají podstatný systémový význam pro Unii nebo jeden či více jejích členských států, nadále takovýto význam nemají, je Komise zmocněna přijmout akt v přenesené pravomoci, kterým odpovídajícím způsobem změní odstavce 3 tohoto článku v souladu s článkem 82.

Povinnost uvedená v odstavcích 1 a 1b platí po celou dobu, po kterou probíhá clearing derivátových smluv uvedených v prvním pododstavci tohoto odstavce.

4. *Orgán ESMA sleduje a vypočítá na základě průměru subjektu, skupiny a celku úroveň činnosti v derivátových smlouvách uvedených v odstavci 2 tohoto článku a tyto informace předá mechanismu společného sledování uvedenému v článku 23c.*

Pokud se zjistí, že finanční nebo nefinanční smluvní strana porušuje své povinnosti podle tohoto článku, orgán ESMA rozhodnutím uloží penále s cílem donutit tuto smluvní stranu, aby ukončila své porušení.

Penále uvedené v druhém pododstavci musí být účinné a přiměřené a nesmí přesahovat maximum 3 % průměrného denního obrátu za předchozí hospodářský rok. Penále se ukládá za každý den prodlení a vypočítá se ode dne určeného v rozhodnutí, kterým se ukládá.

Penále uvedené v druhém pododstavci se ukládá na dobu nejvýše šesti měsíců ode dne oznámení rozhodnutí orgánu ESMA. Po skončení této doby orgán ESMA opatření přezkoumá a případně jej prodlouží.

5. *Orgán ESMA sleduje plnění povinností stanovené v odstavcích 1 a 1b a každoročně o něm podává zprávu Evropskému parlamentu, Radě a Komisi.*



Článek 7b

Informace o clearingových službách

1. Pokud některý z klientů členů clearingového systému a klientů, kteří poskytují clearingové služby jak u ústřední protistrany, které bylo vydáno povolení podle článku 14, tak u ústřední protistrany uznané podle článku 25, předloží těmto subjektům smlouvu na clearing, informují tyto subjekty tohoto klienta o možnosti provést clearing této smlouvy u ústřední protistrany, které bylo vydáno povolení podle článku 14.

Členové clearingového systému a klienti poskytující clearingové služby rovněž jasným a srozumitelným způsobem zveřejní náklady spojené s clearingovými službami jednotlivých ústředních protistran, u nichž je možné clearing smlouvy provést.

1a. Orgán ESMA po konzultaci s orgánem EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem upřesňujících druh informací, které mají členové clearingového systému a klienti poskytující clearingové služby poskytovat svým klientům o nákladech.



- 4a) *vkládá se nový článek, který zní:*

„Článek 7c

Informace o ústředních protistranách usazených v Unii

1. *Ústřední protistrany, kterým bylo vydáno povolení podle článku 14, ohlašují každý měsíc orgánu ESMA alespoň tyto informace:*

- a) *hodnoty a objemy, u nichž byl proveden clearing, podle měn a kategorií aktiv, včetně hodnoty pozic držených účastníky clearingů;*
- b) *investice ústřední protistrany, kapitál, včetně účelově vázaných vlastních zdrojů použitých v rozložení toků hotovosti nebo uvedených v čl. 45 odst. 4 tohoto nařízení a v čl. 9 odst. 14 nařízení (EU) 2021/23;*
- c) *maržové požadavky členů clearingového systému, příspěvky do fondu pro riziko selhání a smluvně vázané zdroje v rámci řízení selhání nebo v ozdravných plánech uvedených v článku 9 nařízení (EU) 2021/23;*
- d) *přiměřenost marže a příspěvků do fondu pro riziko selhání a zdrojů rozložení toků hotovosti;*
- e) *dostupné likvidní zdroje ústřední protistrany a výsledky zátěžového testování likvidity;*
- f) *podrobnosti o členech clearingového systému, klientech, kteří mají jednotlivě oddělené účty, třetích stranách, které zajišťují hlavní činnosti spojené s řízením rizik ústřední protistrany, významných poskytovatelích likvidity napojených na ústřední protistranu, jakož i interoperabilních a propojených ústředních protistranách;*
- fa) *veškeré změny, které ústřední protistrana provedla přímo v souladu s článkem 17ba.*

Orgán ESMA neprodleně poskytne informace uvedené v prvním pododstavci tohoto odstavce kolegiu ústřední protistrany uvedenému v článku 18.

2. *Orgán ESMA v úzké spolupráci s orgánem EBA a systémem ESCB vypracuje návrhy regulačních technických norem, ve kterých blíže upřesní podrobnosti a obsah informací, které mají být předkládány podle odstavce 1.*

Orgán ESMA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do ... [12 měsíců ode dne vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost].

Na Komisi je v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010 přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci tohoto odstavce.

3. *Za účelem zajištění jednotných podmínek uplatňování odstavce 1 vypracuje orgán ESMA návrhy prováděcích technických norem, ve kterých upřesní datové standardy a formáty informací, které mají být ohlašovány.*

Orgán ESMA předloží tyto návrhy prováděcích technických norem Komisi do ... [12 měsíců ode dne vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost].

Komisi je svěřena pravomoc přijímat prováděcí technické normy uvedené v prvním pododstavci tohoto odstavce postupem podle článku 15 nařízení (EU) č. 1095/2010. “;

5) *článek 9 se mění takto:*

-a) *odstavec 11 se mění takto:*

i. *první pododstavec se nahrazuje tímto:*

„Smluvní strany, včetně těch, které jsou usazeny mimo Unii a jsou součástí skupiny podléhající konsolidovanému dohledu v Unii, a ústřední protistrany zajistí, aby údaje o každé derivátové smlouvě, kterou uzavřely, a o veškerých změnách nebo ukončení smluv byly oznamovány v souladu s odstavcem 1 až 1f tohoto článku registru obchodních údajů registrovanému v souladu s článkem 55 nebo uznanému v souladu s článkem 77. Údaje se oznamují nejpozději v pracovní den následující po uzavření, změně nebo ukončení smlouvy.“

ii. *třetí a čtvrtý pododstavec se nahrazují tímto:*

„Bez ohledu na článek 3 se oznamovací povinnost nevztahuje na derivátové smlouvy v rámci těžce skupiny, pokud je alespoň jedna smluvní strana nefinanční smluvní stranou, na niž se nevztahuje povinnost clearingů, nebo by byla za nefinanční smluvní stranu, na niž se nevztahuje povinnost clearingů, považována, kdyby byla usazena v Unii, jestliže:

a) obě smluvní strany jsou plně zahrnuty do stejné konsolidace;

b) obě smluvní strany podléhají vhodným centralizovaným postupům pro hodnocení, měření a kontrolu rizik; a

c) mateřský podnik není finanční smluvní stranou.

Svůj záměr uplatnit osvobození uvedené ve třetím pododstavci oznámí smluvní strany svým příslušným orgánům. Osvobození je platné, pokud vyrozuměné příslušné orgány do tří měsíců ode dne oznámení nerozhodnou, že podmínky uvedené ve třetím pododstavci nejsou splněny.

b) v odst. 1a čtvrtém pododstavci

– se písmeno a) nahrazuje tímto:

„a) by byl tento subjekt ze třetí země považován za finanční smluvní stranu, kdyby byl usazen v Unii a“

– písmeno b) se zrušuje;

ba) *odstavec 1f se nahrazuje tímto:*

„1f. Smluvní strany a ústřední protistrany podléhající oznamovací povinnosti podle odstavce 1 mohou tuto povinnost přenést na jiný subjekt. Přitom zůstávají protistrany a ústřední protistrany plně odpovědné a právně odpovědné za vykazování údajů o OTC derivátech i za zajištění správnosti vykazovaných údajů.“;

bb) *doplňují se nové odstavce, které znějí:*

„6a. Pokud údaje oznámené v souladu s článkem 9 obsahují zjevné chyby nebo pokud finanční nebo nefinanční smluvní strany při kontrole a oznamování těchto údajů

nejednaly s náležitou péčí, orgán ESMA rozhodnutím uloží penále s cílem donutit tuto smluvní stranu, aby ukončila své porušení.

Penále musí být účinné a přiměřené a nesmí přesahovat maximum 1 % průměrného denního obrátu za předchozí hospodářský rok.

Do ... [12 měsíců od data vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost] vypracuje orgán ESMA v souladu s článkem 16 nařízení (EU) č. 1095/2010 návrh pokynů, v nichž blíže upřesní kontroly a postupy náležité péče očekávané od finančních a nefinančních smluvních stran podléhajících oznamovací povinnosti v souladu s článkem 9 tohoto nařízení a maximální sankce, které mohou být uloženy a které v žádném případě nesmí přesahovat maximum stanovené v druhém pododstavci tohoto odstavce.

6b. Do ... [24 měsíců od data vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost] orgán ESMA předloží Komisi zprávu o tom, zda změny provedené podle čl. 9 odst. 1 a odstavce 1 tohoto článku vedly k dostatečně jasnému zlepšení plnění úkolů orgánu ESMA v oblasti dohledu a zda měly nadměrný negativní dopad na účastníky trhu. K této zprávě se přiloží analýza nákladů a přínosů.;

6) v článku 10 se odstavce 2a až 5 nahrazují tímto:

„2a. Relevantní příslušné orgány nefinanční smluvní strany a jiných subjektů v rámci skupiny zavedou postupy spolupráce s cílem zajistit účinný výpočet pozic a vyhodnotit a posoudit úroveň expozice u OTC derivátových smluv na úrovni skupiny.

3. Při výpočtu pozic uvedených v odstavci 1 započte nefinanční smluvní strana veškeré OTC derivátové smlouvy, jejichž clearing neprovedla ústřední protistrana povolená podle článku 14 nebo uznaná podle článku 25, uzavřené nefinanční smluvní stranou, které nejsou objektivně měřitelné jako snižující rizika přímo související s obchodní činností nebo korporátním financováním nefinanční smluvní strany **nebo této skupiny**.

4. Orgán ESMA po konzultaci s ESRB a dalšími relevantními orgány vypracuje návrhy regulačních technických norem, které blíže určí všechny následující skutečnosti:

- a) kritéria pro určení toho, které OTC derivátové smlouvy jsou objektivně měřitelné jako snižující rizika přímo související s obchodní činností nebo korporátním financováním podle odstavce 3;
- b) hodnoty clearingových prahů **u derivátů, u nichž se neprovádí clearing**, které jsou určeny s ohledem na systémový význam **souhrnu čistých** pozic a budoucích čistých expozic podle smluvních stran **. Orgán ESMA rovněž posoudí, zda je k zajištění obezřetného pokrytí finančních smluvních stran podléhajících povinnosti clearingů nutná prahová hodnota souhrnné činnosti, která zohledňuje celkové pozice finanční smluvní strany v OTC derivátech, a stanoví výši této prahové hodnoty;**
- c) mechanismy, které povedou k zahájení přezkumu hodnot clearingových prahů po významných cenových výkyvech v podkladové kategorii OTC derivátů **nebo výrazném zvýšení rizik finanční stability**.

Orgán ESMA předloží Komisi tyto návrhy regulačních technických norem do ... [Úřad pro publikace: vložte datum = 12 měsíců od vstupu tohoto nařízení v platnost].

Komisi je svěřena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010.

Orgán ESMA po konzultaci s ESRB přezkoumává clearingové prahy uvedené v prvním pododstavci písm. b), zejména s ohledem na vzájemnou propojenost finančních smluvních stran. Tento přezkum se provádí nejméně jednou za dva roky i dříve, je-li to nezbytné nebo vyžaduje-li to mechanismus zřízený podle prvního pododstavce písm. c), a může navrhnout změny prahů uvedených v prvním pododstavci písm. b) prostřednictvím regulačních technických norem přijatých podle tohoto článku. Při přezkumu clearingových prahů orgán ESMA zváží, zda kategorie OTC derivátů, pro něž byl stanoven clearingový práh, jsou stále relevantními kategoriemi OTC derivátů, nebo zda by měly být zavedeny kategorie nové.

Součástí pravidelného přezkumu je zpráva ESMA o této otázce.

5. Každý členský stát určí orgán, který odpovídá za zajištění plnění povinností nefinančních smluvních stran podle tohoto nařízení. Tento orgán podává orgánu ESMA nejméně jednou ročně nebo častěji, pokud je zjištěna naléhavá situace podle článku 24, zprávu o činnosti nefinančních smluvních stran, za kterou je odpovědný, v oblasti OTC derivátů, jakož i o činnosti skupiny, do které patří.

Orgán ESMA předloží nejméně jednou za dva roky Evropskému parlamentu, Radě a Komisi zprávu o činnostech nefinančních smluvních stran Unie v oblasti OTC derivátů, v níž určí oblasti, v nichž dochází k nedostatečnému sblížování a soudržnosti při uplatňování tohoto nařízení, jakož i možná rizika pro finanční stabilitu Unie.“;

7) článek 11 se mění takto:

- a) v odstavci 2 se doplňuje nový pododstavec, který zní:
„Nefinanční smluvní strana, na kterou se povinnosti stanovené v prvním pododstavci vztahují poprvé, přijme opatření nutná ke splnění těchto povinností do čtyř měsíců od oznámení uvedeného v čl. 10 odst. 1 druhém pododstavci písm. a). V případě smluv uzavřených během čtyř měsíců po tomto oznámení je nefinanční smluvní strana od těchto povinností osvobozena.“;
- b) v odstavci 3 se doplňují nové pododstavce, které znějí:

„Finanční a nefinanční smluvní strany oznámí orgánu EBA a svým příslušným orgánům modely používané pro výpočet počáteční marže, pokud jde o postupy řízení rizik stanovené v regulačních technických normách a uvedené v odst. 15 písm. a). Pokud orgán EBA nebo příslušné vnitrostátní orgány vnesou námitku, je smluvní strana oprávněna pokračovat v používání modelu počáteční marže až po dobu jednoho roku od obdržení námitky. Pokud smluvní strany přestanou tyto modely používat, oznámí to orgánu EBA a svým příslušným orgánům do konce čtvrtletí, ve kterém přestaly tento model používat.

Finanční smluvní strany podávají orgánu EBA a svým příslušným orgánům informace o postupech řízení rizik uvedených v prvním pododstavci, případně i v souvislosti s použitými modely počáteční marže.

„Nefinanční smluvní strana, na kterou se povinnosti stanovené v prvním pododstavci vztahují poprvé, přijme opatření nutná ke splnění těchto povinností do čtyř měsíců od oznámení uvedeného v čl. 10 odst. 1 druhém pododstavci písm. a). V případě smluv uzavřených během čtyř měsíců po tomto oznámení je nefinanční smluvní strana od těchto povinností osvobozena.

ba) vkládá se nový odstavec, který zní:

„3a. Bez ohledu na odstavec 3 jsou opce na jednotlivé podkladové akciové tituly (single-stock option) a opce na akciové indexy, jejichž clearing neprovádí ústřední protistrana, dočasně osvobozeny od postupů řízení rizik, které vyžadují, aby byl kolaterál vyměněn včas a přesně a byl vhodně oddělen.

Orgán ESMA sleduje dopad osvobození podle prvního pododstavce na finanční stabilitu, jakož i vývoj v oblasti regulace v souvislosti se zacházením s opcemi na jednotlivé podkladové akciové tituly a opcemi na akciové indexy v jurisdikcích mimo EU a nejméně jednou za dva roky o tom předloží zprávu Komisi. Po předložení zprávy orgánem ESMA Komise posoudí, zda mezinárodní vývoj vedl k většímu sblížení v zacházení s opcemi na jednotlivé podkladové akciové tituly a opcemi na akciové indexy a zda je dočasné osvobození těchto opcí stále odůvodněné. Komise může přijmout akt v přenesené pravomoci, v němž stanoví, že po uplynutí adaptačního období má být výjimka zrušena. Délka adaptačního období nesmí přesáhnout dva roky.

Komise je zmocněna přijmout akt v přenesené pravomoci uvedený v druhém pododstavci tohoto odstavce v souladu s článkem 82.“

bb) vkládá se nový odstavec, který zní:

„12a. Orgán EBA zřídí funkci ústředního potvrzování pro modely pro celé odvětví používané za účelem splnění požadavků stanovených v odstavci 3. Orgán EBA ve své úloze ústředního potvrzujícího orgánu poskytne pokyny ohledně všeobecných aspektů těchto modelů, jako je jejich nastavení, návrh a krytí kategorií nástrojů a aktiv.

Orgán EBA shromažďuje zpětnou vazbu od příslušných orgánů, orgánu ESMA a EIOPA a koordinuje jejich stanoviska a slouží jako jednotné místo pro diskusi s odvětvím.

Orgán EBA je nápomocen příslušným orgánům při procesech schvalování ohledně všeobecných aspektů provádění těchto modelů. Příslušné orgány jsou výhradně odpovědné za potvrzování provádění těchto modelů na úrovni subjektů, nad nimiž je vykonáván dohled.

Orgán EBA účtuje poplatek smluvním stranám používajícím modely pro celé odvětví uvedené v prvním pododstavci. Tento poplatek musí být přiměřený obrátu dotýčných smluvních stran a musí pokrývat veškeré náklady vzniklé orgánu EBA v souvislosti s plněním úkolů v souladu s prvním pododstavcem.“;

█

Orgán EBA může vydat pokyny nebo doporučení za účelem zajištění jednotného uplatňování postupů řízení rizik uvedených v prvním pododstavci postupem stanoveným v článku 16 nařízení (EU) č. 1095/2010.

Návrhy těchto pokynů či doporučení vypracuje EBA po konzultaci s evropskými orgány dohledu.“;

- c) v odstavci 15 se první pododstavec mění takto:*
- i. písmeno aa) se nahrazuje tímto:*

„aa) postupy dohledu k zajištění počátečního a průběžného ověření postupů řízení rizik uvedených v odstavci 3, uplatněné největšími úvěrovými institucemi povolenými v souladu se směrnicí 2013/36/EU a největšími investičními podniky povolenými v souladu se směrnicí 2014/65/EU, jak jsou definovány v odst. 15 písm. a);“

ii. *vkládá se nové písmeno, které zní:*

„ab) datové standardy, formáty a druh informací, které mají být oznamovány a zveřejňovány o postupech řízení rizik, včetně případných modelů počáteční marže, v souladu s požadavky na dohled uvedenými v písmeni aa);

iii. *za písmeno c) se vkládá nový pododstavec, který zní:*

„Při upřesňování oblasti působnosti povinnosti podle prvního pododstavce písm.

aa) orgán EBA zajistí, aby se počáteční a průběžné ověření postupů řízení rizik uvedené v tomto odstavci vztahovalo pouze na smluvní strany, které jsou obzvláště aktivní v OTC derivátových smlouvách, u nichž se neprovádí clearing.“

8) *článek 13 se nahrazuje tímto:*

„Článek 13

Mechanismus pro předcházení duplicitním nebo rozporným pravidlům

1. Evropské orgány dohledu jsou Komisi nápomocny při sledování uplatňování zásad stanovených v článku 11 na mezinárodní úrovni, zejména pokud jde o případné duplicitní nebo protichůdné požadavky na účastníky trhu, a doporučují případná opatření.

2. Komise může přijmout prováděcí akty, jimiž stanoví, že právní, dohledové a vymáhací mechanismy určité třetí země:

a) jsou rovnocenné požadavkům stanoveným v článku 11;

b) zajišťují ochranu služebního tajemství, která je rovnocenná ochraně stanovené v tomto nařízení, a

c) jsou účinně uplatňovány a vynucovány spravedlivým a nedeformujícím způsobem zajišťujícím účinný dohled a vynucování v uvedené třetí zemi.

Tyto prováděcí akty se přijímají přezkumným postupem podle čl. 86 odst. 2.

3. Z prováděcího aktu o rovnocennosti uvedeného v odst. 2 písm. a) vyplývá, že smluvní strany uzavírající smlouvu o OTC derivátech, která nepodléhá clearingů ústřední protistrany, na niž se vztahuje toto nařízení, se považují za smluvní strany, které splnily povinnosti obsažené v článku 11, pokud je alespoň jedna ze smluvních stran usazena v této třetí zemi nebo se na ni vztahují rovnocenné požadavky této třetí země.“

9) *článek 14 se mění takto:*

-a) *odstavec 1 se nahrazuje tímto:*

„Právnícká osoba usazená v Unii, která hodlá poskytovat clearingové služby jako ústřední protistrana, požádá orgán ESMA postupem stanoveným v článku 17 o povolení.

Orgán ESMA neprodleně informuje příslušný orgán členského státu, v němž je tato právnícká osoba usazena.“

a) odstavec 3 se nahrazuje tímto:

„3. Povolení podle odstavce 1 se vydává na činnosti spojené s clearingem a uvádí služby nebo činnosti, které je ústřední protistrana oprávněna poskytovat či vykonávat, včetně kategorií finančních nástrojů, na něž se toto povolení vztahuje. Subjekt, který žádá o povolení k provádění clearingů finančních nástrojů jako ústřední protistrana, uvede ve své žádosti kromě kategorií finančních nástrojů, o jejichž clearing žádá, také třídy nefinančních nástrojů vhodných ke clearing, jejichž clearing tato ústřední protistrana hodlá provádět.

Pokud ústřední protistrana, které bylo uděleno povolení podle tohoto článku, hodlá provádět clearing kategorií nefinančních nástrojů vhodných ke clearing, požádá o rozšíření svého povolení podle článku 15.“;

aa) *odstavec 4 se nahrazuje tímto:*

„4. Ústřední protistrana musí trvale splňovat podmínky potřebné pro povolení. Ústřední protistrana bez zbytečného odkladu informuje **orgán ESMA a** příslušný orgán o veškerých podstatných změnách, které mají vliv na podmínky pro povolení.“

b) doplňují se nové odstavce 6 a 7, které znějí:

„6. K zajištění jednotného uplatňování tohoto článku vypracuje orgán ESMA v úzké spolupráci s ESCB návrhy regulačních technických norem, které blíže určují seznam požadovaných dokumentů, které se přikládají k žádosti o povolení podle odstavce 1, a upřesní informace, které tyto dokumenty musí obsahovat, aby bylo prokázáno, že daná ústřední protistrana splňuje všechny příslušné požadavky tohoto nařízení.

Orgán ESMA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do ... [Úřad pro publikace: vložte datum = 12 měsíců od vstupu tohoto nařízení v platnost].

Komisi je svěřena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010.

7. Orgán ESMA vypracuje návrhy prováděcích technických norem určujících elektronický formát žádosti, jež má být předložena centrální databázi za účelem udělení povolení uvedeného v odstavci 1.

Orgán ESMA předloží tyto návrhy prováděcích technických norem Komisi do ... [Úřad pro publikace: vložte datum = 12 měsíců od data vstupu tohoto nařízení v platnost].

Komisi je svěřena pravomoc přijímat prováděcí technické normy uvedené v prvním pododstavci postupem podle článku 15 nařízení (EU) č. 1095/2010.“;

10) článek 15 se mění takto:

a) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

„1. Ústřední protistrana, která chce rozšířit svou činnost o další služby nebo činnosti, na které se stávající povolení nevztahuje, **nebo ústřední protistrana,**

kteřá v předchozích 12 měszích neposkytovala clearingové služby nebo činnosti v kategorii finančních nástrojů nebo kategorii nefinančních nástrojů, na něž se vztahuje stávající povolení, a kteřá chce clearingové služby nebo činnosti pro tyto nástroje nabízet, podá orgánu ESMA řadost o rozširění. Za rozširění uvedeného povolení se považuje nabízení clearingových služeb nebo činnosti, pro kteřé ústřední protístrana dosud nemá povolení **nebo pro kteřé jíž povolení má, ale kteřé v předchozích 12 měszích neposkytovala.**

Rozširění povolení se provádí jedním z následujících způsobů:

- a) postupem stanoveným v článku 17;
 - b) postupem stanoveným v článku 17a, pokud o to řadající ústřední protístrana požádá v souladu s čl. 17a odst. 3.“;
- b) odstavec 3 se nahrazuje tímto:
- „3. Orgán ESMA v úzké spolupřaci s ESCB vypracuje návřhy regulačních technických norem, kteřé blíže určují seznam požadovaných dokumentů, kteřé se přikládají k řadosti o rozširění povolení podle odstavce 1, a upřesní informace, kteřé tyto dokumenty musí obsahovat, aby bylo prokázáno, že daná ústřední protístrana splňuje všechny přislušné požadavky tohoto nářízení.
Orgán ESMA předloží tyto návřhy regulačních technických norem Komisi do ...
[Úřad pro publikace: vložte datum = 12 měszí od vstupu tohoto nářízení v platnost].
Komisi je svěřena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci postupem podle článku 10 až 14 nářízení (EU) č. 1095/2010.“;
- c) doplňuje se nový odstavec 4, kteřý zní:
- „4. Orgán ESMA vypracuje návřhy prováděčích technických norem určujících elektronický formát řadosti, jež má být předložena centřalní databázi za úcelem rozširění povolení uvedeného v odstavci 1.
Orgán ESMA předloží tyto návřhy prováděčích technických norem Komisi do ...
[Úřad pro publikace: vložte datum = 12 měszí od vstupu tohoto nářízení v platnost].
Komisi je svěřena pravomoc přijímat prováděčí technické normy uvedené v prvním pododstavci postupem podle článku 15 nářízení (EU) č. 1095/2010.“;

11) článek 17 se mění takto:

- a) název článku se nahrazuje tímto:
„Postupy pro vydávání povolení a zamítnutí řadosti o povolení, připadně o rozširění povolení“;
- b) odstavec 1, 2 a 3 se nahrazují tímto:
„1. řadající ústřední protístrana podá řadost o povolení podle čl. 14 odst. 1 nebo řadost o rozširění svého povolení podle čl. 15 odst. 1 v elektronické podobě přostřednictvím centřalní databáze uvedené v odstavci 7. řadost je okamžitě sdílena s **orgánem ESMA**, s přislušným orgánem ústřední protístrany ■ a s kolegiem uvedeným v čl. 18 odst. 1.
Orgán ESMA do **pěti** pracovních dnů od obdržení takové řadosti potvrdí její přijetí a informuje ústřední protístranu, zda tato řadost obsahuje dokumenty požadované podle čl. 14 odst. 6 a 7, připadně podle čl. 15 odst. 3 a 4 v připadě, že ústřední protístrana řadá o rozširění svého povolení.

Pokud orgán **ESMA** zjistí, že nebyly předloženy všechny dokumenty požadované podle čl. 14

odst. 6 a 7 nebo podle čl. 15 odst. 3 a 4, žádost ústřední protistrany zamítne.

2. Žádající ústřední protistrana poskytne veškeré informace nezbytné k tomu, aby prokázala, že v době **prvního** povolení má přijata veškerá opatření nutná k tomu, aby splnila požadavky stanovené v tomto nařízení. ***Pokud žádající ústřední protistrana žádá o prodloužení povolení podle článku 15, poskytne veškeré informace nezbytné k prokázání toho, že v době, kdy je takové prodloužení povolení podle článku 15 uděleno, zavede veškerá dodatečná opatření ke splnění požadavků stanovených v tomto nařízení, pokud jde o toto prodloužení povolení.***

3. Do 40 pracovních dnů od konce lhůty stanovené v odst. 1 druhém pododstavci (dále jen „lhůta pro posouzení rizik“) provede jak příslušný orgán ústřední protistrany, tak orgán ESMA i kolegium posouzení rizik v souvislosti s tím, zda ústřední protistrana splňuje příslušné požadavky stanovené v tomto nařízení. Do konce lhůty pro posouzení rizik ***předá kolegium své stanovisko a zprávu orgánu ESMA a příslušnému orgánu ústřední protistrany a orgán ESMA předá svůj návrh rozhodnutí a zprávu příslušnému orgánu ústřední protistrany a kolegiu.***

- d) vkládají se nové odstavce 3a a 3b, které znějí:
- 3a. Během lhůty pro posouzení rizik uvedené v odstavci 3 může příslušný orgán ústřední protistrany, orgán ESMA nebo kterýkoli člen kolegia předkládat otázky přímo ústřední protistraně. Pokud ústřední protistrana na tyto otázky neodpoví ve lhůtě stanovené žádajícím orgánem, může **■** orgán ESMA nebo kolegium přijmout rozhodnutí i přesto, že ústřední protistrana neodpověděla, případně může rozhodnout o prodloužení lhůty pro posouzení nejvýše o 10 pracovních dnů, pokud je podle jejich názoru daná otázka pro posouzení podstatná. ***Ústřední protistrana není povinna odpovídat na konkrétní otázku více než jednou, pokud tato otázka byla zodpovězena správně.***
- 3b. **■** Do 15 pracovních dnů od obdržení stanoviska orgánu ESMA a stanoviska kolegia ***přijme orgán ESMA své rozhodnutí a předá je žádající ústřední protistraně, příslušnému orgánu ústřední protistrany a kolegiu.*** Nesouhlasí-li orgán ***ESMA*** se stanoviskem orgánu ESMA nebo kolegia včetně veškerých podmínek nebo doporučení, které jsou v něm uvedeny, musí jeho rozhodnutí obsahovat řádné odůvodnění a vysvětlení všech podstatných odchylek od tohoto stanoviska, podmínek nebo doporučení.
- e) odstavec 4 se nahrazuje tímto:
- „4. ***Orgán ESMA*** po řádném zvážení stanovisek orgánu ESMA a kolegia uvedených v odstavci 3 včetně všech podmínek nebo doporučení v nich obsažených vydá povolení podle článku 14 a čl. 15 odst. 1 druhého pododstavce písm. a) pouze tehdy, pokud je plně přesvědčen, že žádající ústřední protistrana:
- splňuje všechny požadavky stanovené v tomto nařízení, včetně případných požadavků na poskytování clearingových služeb nebo činností v oblasti nefinančních nástrojů a
 - je oznámena jako systém podle směrnice 98/26/ES.

Pokud žádající ústřední protistrana žádá o prodloužení povolení podle článku 15, orgán ESMA může vycházet z části posouzení provedené dříve podle tohoto

článku, pokud v důsledku této žádosti o prodloužení povolení nedojde ke změně této části. Ústřední protistrana potvrdí orgánu ESMA, že nedošlo ke změně základních skutečností části posouzení, ze které se orgán ESMA rozhodl vycházet.

Ústřední protistrana povolení nezíská, jestliže všichni členové kolegia, s výjimkou **orgánu ESMA**, dosáhnou vzájemnou dohodou společného stanoviska podle čl. 19 odst. 1, že dané ústřední protistraně povolení vydáno nebude. Toto stanovisko musí být písemné a obsahovat řádné a podrobné odůvodnění, proč se kolegium domnívá, že požadavky stanovené tímto nařízením nebo jinými právními předpisy Unie nejsou splněny.

- f) odstavec 7 se nahrazuje tímto: „7. Orgán ESMA vede centrální databázi, která umožňuje příslušnému orgánu ústřední protistrany, orgánu ESMA a členům kolegia této ústřední protistrany přístup ke všem dokumentům registrovaným v této databázi pro tuto ústřední protistranu. Ústřední protistrana podává žádost uvedenou v článku 14, v čl. 15 odst. 1 druhém pododstavci písm. a) a v článku 49 prostřednictvím této databáze.

Otázky předložené orgánem ESMA a členy kolegia během období pro posouzení rizik uvedeného v čl. 17 odst. 3a se zahrnou do centrální databáze.

Registrovaní příjemci bezodkladně nahrají všechny dokumenty, které obdrží od ústřední protistrany v souvislosti s žádostí podle odstavce 1, a centrální databáze automaticky informuje registrované příjemce v případě, že jsou provedeny změny jejího obsahu. Centrální databáze obsahuje všechny dokumenty poskytnuté žádající ústřední protistranou podle odstavce 1 a všechny další dokumenty relevantní pro posouzení příslušným orgánem ústřední protistrany, orgánem ESMA a kolegiem.

Přístup do centrální databáze mají rovněž členové výboru pro dohled nad ústředními protistranami za účelem plnění svých úkolů podle čl. 24a odst. 7. Předseda výboru pro dohled nad ústředními protistranami může omezit přístup členů výboru pro dohled nad ústředními protistranami k některým dokumentům uvedeným v čl. 24a písm. c) a písm. d) bodě ii), pokud je to odůvodněno obavami o zachování důvěrnosti.“;

- 12) vkládají se nové články 17a a 17b, které znějí:

„Článek 17a

Postup neuplatnění námitek při vyhovění žádosti o rozšíření činností nebo služeb

1. Postup neuplatnění námitek se vztahuje na nepodstatné změny stávajícího povolení ústřední protistrany v kterémkoli z následujících případů, pokud navrhovaná další clearingová služba nebo činnost **provádí jednu nebo více z následujících činností:**

- a) přidává novou měnu do kategorie finančních nástrojů, na které se již vztahuje povolení ústřední protistrany **a pro které ústřední protistrana nemá zaveden příslušný platební nástroj;**
- b) **nabízí nový mechanismus vypořádání nebo dodání, případně službu, která zahrnuje vytvoření spojení s jiným vypořádacím systémem, centrálním depozitářem nebo platebním systémem, který daná ústřední protistrana dříve nepoužívala;**
- c) **nabízí smlouvy, které nemohou být likvidovány stejným způsobem, například**

prostřednictvím přímé nabídky nebo dražby, nebo společně se smlouvami, jejichž clearing již ústřední protistrana provedla.

2. *Navrhovaná další clearingová služba nebo činnost se považuje za podstatnou změnu a podléhá postupu stanovenému v článku 17, pokud v jejím důsledku ústřední protistrana provádí některou z následujících činností:*

- a) *výrazné přizpůsobení provozní struktury v kterémkoli okamžiku životního cyklu smlouvy* ;
- b) *nabídka služby nebo provádění činnosti týkající se nové kategorie finančních nástrojů nebo nového typu produktů nebo nového typu transakcí;*
- c) *nabídka služby nebo provádění činnosti pro smlouvy obchodované v obchodním systému, pokud ústřední protistrana dříve poskytovala služby nebo prováděla činnosti pro tyto smlouvy obchodované pouze na dvoustranném základě;*
- d) *nabídka služby nebo provádění činnosti pro smlouvy obchodované na dvoustranném základě, pokud ústřední protistrana dříve poskytovala služby nebo prováděla činnosti pro tyto smlouvy pouze v obchodním systému;*
- e) *zohlednění nových podstatných smluvních specifikací, jako jsou nové styly uplatnění opcí v rámci určité kategorie smluv;*
- f) *zavedení nových podstatných rizik spojených s odlišnými referenčními charakteristikami aktiv, na která se odkazuje.*

2a. *Orgán ESMA vypracuje v úzké spolupráci s orgánem ESCB návrhy regulačních technických norem, jimiž blíže specifikuje kritéria uvedená v odstavcích 1 a 2.*

Orgán ESMA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do ... [12 měsíců ode dne vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost].

Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v druhém pododstavci postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010. (PN 366 a 373 Lalucq, et al.; PN 374 Gruffat)

2b. *Pokud navrhovaná dodatečná clearingová služba nebo činnost splňuje podmínku podle odstavce 1 tohoto článku a současně splňuje podmínku podle odstavce 2 tohoto článku, použije se postup stanovený v článku 17.*

3. Ústřední protistrana, která podává žádost o rozšíření a žádá o použití postupu neuplatnění námitek, musí prokázat, proč navrhované rozšíření její činnosti o další clearingové služby nebo činnosti splňuje podmínky podle odstavců 1 nebo 2 pro posouzení v rámci postupu neuplatnění námitek. Ústřední protistrana předkládá svou žádost v elektronické podobě prostřednictvím centrální databáze uvedené v čl. 17 odst. 7 a poskytuje veškeré informace nezbytné k prokázání toho, že má v době vydání povolení zavedena veškerá opatření nezbytná ke splnění příslušných požadavků stanovených v tomto nařízení.

Ústřední protistrana, která žádá o rozšíření svého povolení a o použití postupu neuplatnění námitek, přičemž navrhované další clearingové služby nebo činnosti spadají

do oblasti působnosti odstavce 1, může zahájit clearing těchto dalších finančních nástrojů nebo nefinančních nástrojů vhodných pro clearing před vydáním rozhodnutí příslušného orgánu ústřední protistrany podle odstavce 4.

4. ***Pokud orgán ESMA po zohlednění podnětů kolegia nevyjádří námitky proti navrhovaným dalším službám nebo činností dané ústřední protistrany do deseti pracovních dnů od obdržení žádosti, považuje se toto povolení za udělené.***

5. ***Ústřední protistraně žádající o rozšíření činností a služeb v souladu s článkem 15 není povoleno zahájit novou činnost nebo službu, o kterou bylo požádáno před tím, než je povolení považováno za udělené.***

6. Komisi je svěřena pravomoc přijímat akty v přenesené pravomoci v souladu s článkem 82, kterými bude doplněno toto nařízení tím, že se upřesní jakékoli změny seznamu nepodstatných změn uvedených v odstavci 1, pokud by taková změna nepřinesla zvýšené riziko pro ústřední protistranu.

Článek 17b

Postup pro vyžádání stanoviska kolegia

1. ***Při záměru přijmout rozhodnutí v souvislosti s články 20, 21, 30, 31, 32, 35, 41, 49, 51 nebo 54 podává orgán ESMA prostřednictvím centrální databáze uvedené v čl. 17 odst. 7 žádost o stanovisko kolegia podle tohoto článku a článku 19 v elektronické podobě.***

Žádost o stanovisko uvedená v prvním pododstavci bude spolu se všemi příslušnými dokumenty neprodleně sdílena s členy kolegia.

2. Není-li v příslušném článku stanoveno jinak, posoudí orgán ESMA a kolegium do 30 pracovních dnů od obdržení žádosti uvedené v odstavci 1 (dále jen „lhůta pro posouzení“), zda ústřední protistrana splňuje příslušné požadavky. Do konce lhůty pro posouzení ***předá orgán ESMA návrh rozhodnutí příslušnému orgánu*** ústřední protistrany ***a kolegiu a kolegium přijme stanovisko podle článku 19 a předá je orgánu ESMA a příslušnému orgánu ústřední protistrany.*** Kolegium může do svého stanoviska zahrnout jakékoli podmínky nebo doporučení, které považuje za nezbytné ke zmírnění případných nedostatků v řízení rizik ústřední protistrany.

3. Do deseti pracovních dnů od obdržení stanoviska kolegia přijme ***orgán ESMA*** po řádném zohlednění stanovisek kolegia včetně všech podmínek nebo doporučení v nich obsažených své rozhodnutí a předá je ***příslušnému orgánu ústřední protistrany*** a kolegiu.

Nesouhlasí-li ***orgán ESMA*** se stanoviskem orgánu ESMA nebo kolegia včetně veškerých podmínek nebo doporučení, které jsou v něm uvedeny, musí jeho rozhodnutí obsahovat řádné odůvodnění a vysvětlení všech podstatných odchylek od tohoto stanoviska, podmínek nebo doporučení.

12a) ***vkládá se nový článek, který zní:***

„Článek 17ba

Postupy pro provádění změn ústředními protistranami „obvyklým postupem“ („business as usual“)

1. ***Poté, co řádně oznámila svůj záměr orgánu ESMA, může ústřední protistrana přímo provést jakoukoli změnu svých služeb nebo činností, aniž by byla předmětem postupů uvedených v člancích 17 a 17a, pokud taková změna není považována za***

podstatnou podle článku 17 nebo za nepodstatnou podle čl. 17a odst. 1.2.

Změny provedené ústřední protistranou v souladu s tímto článkem podléhají přezkumu a hodnocení podle článku 21. Kromě toho orgán ESMA pravidelně přezkoumává, zda ústřední protistrany provádějí změny, které splňují požadavky odstavce 1 tohoto článku, a podává kolegiu každé ústřední protistrany v Unii zprávu o jejich vhodnosti.“

13) článek 18 se mění takto:

a) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

„1. Do 30 kalendářních dnů od podání úplné žádosti v souladu s článkem 17 zřídí **orgán ESMA** kolegium s cílem usnadnit plnění úkolů uvedených v člancích 15, 17, 20, 21, 30, 31, 32, 35, 41, 49, 51 a 54.“;

b) v odstavci 2 se písmeno a) nahrazuje tímto:

„a) předsedy nebo kteréhokoli z nezávislých členů výboru pro dohled nad ústředními protistranami uvedených v čl. 24a odst. 2 písm. a) a b), který spravuje kolegium a předsedá mu;“;

ba) v odstavci 4 se doplňuje pododstavec, který zní:

„Pro účely zařazování dalších bodů na pořad jednání členové kolegia zváží výsledky činnosti mechanismu společného sledování.“

14) článek 19 se mění takto:

a) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

„1. Je-li kolegium povinno vydat stanovisko podle tohoto nařízení, dospěje ke společnému stanovisku ohledně toho, zda daná ústřední protistrana splňuje všechny požadavky stanovené v tomto nařízení.

█ Pokud kolegium nedospěje ke společnému stanovisku podle prvního pododstavce, přijme ve stejné lhůtě stanovisko většinou hlasů.;

b) v odstavci 3 se čtvrtý pododstavec nahrazuje tímto:

„Členové kolegia uvedení v čl. 18 odst. 2 písm. ca) a i) nemají právo hlasovat o stanoviscích kolegia.“;

c) odstavec 4 se zrušuje;

15) █ **článek 20 se nahrazuje** tímto:

„1. Aniž je dotčen čl. 22 odst. 3, odejme orgán ESMA povolení, pokud ústřední protistrana:

a) nevyužije toto povolení v plném rozsahu nebo jeho část do dvanácti měsíců, výslovně se jej vzdá nebo déle než šest předchozích měsíců neposkytuje služby či nevykonává činnost;

b) získala povolení na základě nepravdivého prohlášení nebo jakýmkoli jinými protiprávními prostředky;

c) nadále již nesplňuje podmínky, za nichž bylo povolení vydáno, a ve stanovené lhůtě nepřijala nápravná opatření požadovaná orgánem ESMA; nebo

d) závažně a systematicky porušuje některé požadavky stanovené v tomto nařízení.

2. ***Pokud se orgán ESMA domnívá, že nastala alespoň jedna z okolností uvedených v odstavci 1, vyrozumí o tom do pěti pracovních dnů příslušný orgán ústřední protistrany a členy kolegia.***“

„3. ***Orgán ESMA konzultuje nutnost odejmout povolení ústřední protistraně s příslušným orgánem ústřední protistrany, orgánem ESMA a s členy kolegia v souladu s odstavcem 6, ledaže je rozhodnutí naléhavé.***

4. ***Příslušný orgán ústřední protistrany*** nebo kterýkoli člen kolegia může kdykoli požádat, aby ***orgán ESMA*** posoudil, zda ústřední protistrana nadále dodržuje podmínky, za nichž bylo povolení vydáno. ***Orgán ESMA*** může odnětí povolení omezit na konkrétní službu, činnost nebo kategorii finančních nástrojů nebo nefinančních nástrojů.

6. Dříve než ***orgán ESMA*** přijme rozhodnutí o odnětí povolení určité služby, činnosti nebo kategorie finančních nebo nefinančních nástrojů, vyžádá si stanovisko kolegia v souladu s článkem 17b.

7. Pokud ***orgán ESMA*** přijme rozhodnutí o odnětí povolení v plném rozsahu nebo ve vztahu k určité službě, činnosti nebo kategorii finančních nebo nefinančních nástrojů, je toto rozhodnutí účinné v celé Unii.“;

16) článek 21 se mění takto:

a) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

„1. ***Orgán ESMA vykonává alespoň*** všechny následující činnosti:

- a) ***přezkoumává*** opatření, strategie, postupy a mechanismy, které ústřední protistrany zavedly ke splnění tohoto nařízení;
- b) ***přezkoumává*** služby nebo činnosti, které daná ústřední protistrana začala poskytovat na základě postupů neuplatnění námitek podle článku 17a nebo podle článku 49;
- c) ***vyhodnocuje*** rizika, včetně finančních a operačních rizik, kterým ústřední protistrany jsou nebo mohou být vystaveny.“;

ca) připravuje plán společných činností v oblasti dohledu podle článku 23b.“;

b) ***odstavce 3 a 4 se nahrazují tímto:***

„3. ***Orgán ESMA stanoví po zohlednění podnětů kolegia četnost, intenzitu a věcné zaměření*** přezkumu a vyhodnocení uvedených v odstavci 1 uvedeného článku, zvláště s přihlédnutím k objemu, systémovému významu, povaze, rozsahu, složitosti činností a vzájemné propojenosti s dalšími tržními infrastrukturami na finančním trhu dotčených ústředních protistran a k prioritám dohledu stanoveným orgánem ESMA v souladu s čl. 24a odst. 7 prvním pododstavcem písm. ba). ***Orgán ESMA*** přezkum a vyhodnocení alespoň jednou ročně ***aktualizuje***.

Ústřední protistrany podléhají kontrolám na místě. ***Orgán ESMA přizve*** k účasti na těchto kontrolách na místě ***kolegium a účastníky společných činností v oblasti dohledu uvedených v článku 23b.***

Orgán ESMA předá kolegiu informace obdržené od ústředních protistran během kontrol na místě nebo v souvislosti s těmito kontrolami.

4. ***Orgán ESMA*** pravidelně, avšak nejméně jednou ročně, ***předkládá*** kolegiu zprávu, ***kte***rá obsahuje:

- a) ***výsledky*** přezkumu a vyhodnocení podle odstavce 1, včetně toho, zda ***orgán ESMA*** přijal nápravná opatření nebo uložil sankce, a
- b) ***plán společných činností v oblasti dohledu podle článku 23b na následující kalendářní rok.***

Orgán ESMA předá zprávu za období zahrnující kalendářní rok příslušnému orgánu ústřední protistrany a kolegiu do 30. března následujícího kalendářního roku. Tato zpráva podléhá stanovisku kolegia podle článku 19 a stanovisku orgánu ESMA podle čl. 24a odst. 7 prvního pododstavce písm. bc) vydanému postupem stanoveným v článku 17b.“;

c) vkládá se nový odstavec, který zní:

„4a. Pro účely provádění přezkumu a vyhodnocení podle odstavce 1 tohoto článku, jakož i stanovení jeho četnosti, intenzity a věcného zaměření v souladu s odstavcem 3 tohoto článku, zohlední orgán ESMA výsledek činnosti mechanismu společného sledování prováděné podle článku 23c, pokud je tento výsledek relevantní pro ústřední protistranu, která je předmětem tohoto přezkumu a vyhodnocení.“;

d) odstavec 5 se nahrazuje tímto:

„5. Orgán ESMA vyžaduje, aby jakákoli ústřední protistrana, která neplní požadavky stanovené tímto nařízením, včas přijala nezbytná opatření nebo učinila kroky nezbytné k nápravě této situace.“;

16a) v čl. 22 odst. 1 se první pododstavec mění takto:

„1. Každý členský stát určí příslušný orgán odpovědný za plnění povinností, které vyplývají z tohoto nařízení pro ústřední protistrany usazené na jeho území, a informuje o něm Komisi a orgán ESMA.“;

16b) vkládají se následující články, které znějí:

„Článek 22a

Pravomoci orgánu ESMA

1. Orgán ESMA je odpovědný za plnění povinností, které mu ukládá toto nařízení, pokud jde o povolování ústředních protistran usazených v Unii a dohled nad nimi.

2. Orgán ESMA průběžně zajišťuje, aby ústřední protistrany usazené v Unii dodržovaly články 7 až 8, články 14 až 17ba, články 20, 21 a 24 a hlavy IV a V.

3. Orgán ESMA je vybaven dohlížecími, vyšetřovacími a vymáhacími pravomocemi nezbytnými pro výkon jeho funkcí podle tohoto nařízení.

4. Pravomoci podle odstavce 3 zahrnují alespoň tyto pravomoci:

a) povolovat ústřední protistranu nebo konkrétní clearingovou službu či činnost v rámci finančních nebo nefinančních nástrojů;

b) dohlížet na to, aby ústřední protistrana dodržovala požadavky stanovené tímto nařízením, a přijímat rozhodnutí a provádět posouzení v oblasti dohledu v souvislosti s články 7 až 8, 14 až 17ba, 20, 21 a 24 a hlav IV a V;

c) získat od ústřední protistrany přístup k dokumentům nebo jiným údajům v podobě, kterou orgán ESMA považuje za relevantní pro plnění svých povinností, a obdržet nebo si pořídit kopii těchto dokumentů nebo údajů;

- d) vyžadovat informace od kterékoli osoby související s ústřední protistranou nebo požádat o jejich poskytnutí a v případě nutnosti tuto osobu předvolat a vyslechnout za účelem získání informací;
- e) provádět společné kontroly nebo šetření na místě s příslušným orgánem ústřední protistrany;
- f) vyžadovat, aby auditoři schválených ústředních protistran poskytovali informace;
- g) vyžadovat dočasné nebo trvalé ukončení jakékoli praxe nebo jednání, které jsou podle názoru orgánu ESMA v rozporu s ustanoveními tohoto nařízení, nebo pokud taková praxe nebo jednání mohou mít nepříznivý vliv na přeshraniční činnosti ústředních protistran nebo mohou mít přeshraniční dopad;
- h) vyžadovat odvolání fyzické osoby ze správní rady schválené ústřední protistrany;
- i) ukládat pokuty a penále;
- j) vydávat veřejná oznámení a
- k) odejmout povolení ústřední protistraně nebo její povolení pro určitou službu, činnost nebo kategorii finančních nástrojů nebo nefinančních smluv.

Orgán ESMA účtuje poplatky za výkon svých povinností stanovených v odstavci 1 a v souladu s aktem v přenesené pravomoci přijatým podle následujícího pododstavce tohoto odstavce.

Do ... [6 měsíců ode dne vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost] přijme Komise v souladu s článkem 82 akt v přenesené pravomoci, kterým blíže stanoví:

- a) typ poplatků;
- b) úkony, za něž se poplatky vybírají;
- c) výši poplatků;
- d) způsob jejich úhrady. (PN 121 a 409 Hübner)

Orgán ESMA řádně uvědomí Komisi, jakmile má za to, že ustanovení tohoto článku a článků 22b, 23b a 23c jsou plně provedena.

Článek 22b

Přenášení úkolů z orgánu ESMA na příslušné orgány

1. Je-li to nezbytné k řádnému splnění úkolu v oblasti dohledu, může se orgán ESMA rozhodnout přenést konkrétní úkoly v oblasti dohledu na příslušný orgán členského státu v souladu s obecnými pokyny vydanými orgánem ESMA podle článku 16 nařízení (EU) č. 1095/2010.

2. Před přenesením úkolu podle odstavce 1 orgán ESMA s dotčeným příslušným orgánem konzultuje všechny tyto oblasti:

- a) *rozsah úkolu, jenž má být přenesen;*
- b) *harmonogram pro splnění úkolu;*
- c) *předávání potřebných informací orgánem ESMA a orgánu ESMA.*

3. *Rozhodnutí přenést úkol podle odstavce 1 orgán ESMA v náležitých intervalech přezkoumává. Přenesení úkolů lze kdykoli odvolat.*

4. *Přenesení úkolů nemá vliv na odpovědnost orgánu ESMA a neomezuje jeho schopnost provádět přenesenou činnost a dohlížet na ni.“;*

17) článek 23a se mění takto:

a) odstavce 1 a 2 se nahrazují tímto:

„1. *Aniž je dotčen článek 22a*, orgán ESMA plní koordinační úlohu mezi příslušnými orgány a jednotlivými kolegií s cílem:

- a) *vytvořit společnou kulturu dohledu a zavést jednotnou praxi v této oblasti;*
- b) *zajistit používání stejných postupů a jednotného přístupu;*
- c) *posílit jednotnost výsledků dohledu, zejména pokud jde o oblasti dohledu, které mají přeshraniční rozměr nebo mohou mít přeshraniční dopad;*
- d) *koordinovat síly v naléhavých situacích v souladu s článkem 24;*

b) odstavce 2, 3 a 4 se zrušují;

18) vkládají se nové články ■ , které znějí:

„Článek 23b

Společné činnosti v oblasti dohledu

1. *Na každou ústřední protistranu povolenou podle článku 14 se vztahují společné činnosti v oblasti dohledu. Tyto činnosti koordinuje orgán ESMA a kolegium v rámci postupu ročního přezkumu a hodnocení a každý člen kolegia se jich může účastnit na dobrovolném základě.*

2. *Účastníci společných činností v oblasti dohledu jsou pověřeni úkoly, které zahrnují mimo jiné všechny následující činnosti:*

- a) *účast na kontrolách na místě podle čl. 21 odst. 3;*
- b) *účast na příslušných hodnoceních v oblasti dohledu;*
- c) *přispívání k postupu ročního přezkumu a hodnocení, který provádí orgán ESMA v souladu s čl. 21 odst. 1;*

2a. *Orgán ESMA může rovněž s využitím podnětů kolegia koordinovat společné činnosti v oblasti dohledu v oblastech, které nebyly v době předchozího ročního přezkumu předpokládány, zejména při posuzování toho, zda ústřední protistrana dodržuje požadavky tohoto nařízení, a při posuzování jakýchkoli podstatných aspektů v oblasti dohledu, které se mohly od té doby objevit.*

3. *Orgán ESMA je pověřen zřizováním a koordinací společných činností v oblasti dohledu.*

4. *Orgán ESMA a orgány, které se účastní společných činností v oblasti dohledu, spolu vzájemně konzultují a odsouhlasují využívání zdrojů v rámci těchto společných činností v oblasti dohledu.“;*

Článek 23c

Mechanismus společného sledování

1. Orgán ESMA zřídí mechanismus společného sledování pro účely plnění úkolů uvedených v odstavci 2.

Mechanismus společného sledování se skládá ze:

- a) zástupců orgánu ESMA;
 - b) zástupců orgánů EBA a EIOPA;
 - c) zástupců Komise, ESRB, ECB a ECB v rámci úkolů týkajících se obezřetnostního dohledu nad úvěrovými institucemi v rámci jednotného mechanismu dohledu, které jí byly svěřeny v souladu s nařízením Rady (EU) č. 1024/2013.
- ca) zástupců centrálních bank emise jiných měn než euro, v nichž jsou vedeny derivátové smlouvy uvedené v čl. 7a odst. 2.**

Orgán ESMA řídí zasedání mechanismu společného sledování a předsedá jim. Předseda mechanismu společného sledování může na žádost ostatních členů mechanismu společného sledování nebo z vlastního podnětu přizvat k účasti na těchto zasedáních další orgány, pokud je to relevantní pro projednávaná témata.

2. Mechanismus společného sledování:

- a) sleduje provádění požadavků stanovených v člancích 7a a 7b včetně všech následujících skutečností:
 - i) celkové expozice a snižování expozic vůči clearingovým službám s podstatným systémovým významem určeným podle čl. 25 odst. 2c;
 - ii) vývoj související s clearingem u ústředních protistran, kterým bylo vydáno povolení podle článku 14, a s přístupem klientů ke clearing u těchto ústředních protistran včetně poplatků účtovaných těmito ústředními protistranami za zřizování účtů podle článku 7a a veškerých poplatků účtovaných členy clearingového systému klientům za zřizování účtů a provádění clearing u podle článku 7a;
 - iii) další významný vývoj clearingových postupů, který má dopad na úroveň clearing u ústředních protistran, kterým bylo vydáno povolení podle článku 14;
- b) sleduje clearingové vztahy s klienty včetně přenositelnosti a vzájemných závislostí a interakcí členů clearingového systému a klientů s jinými infrastrukturami finančního trhu;
- c) přispívá k vypracování posuzování odolnosti ústředních protistran v rámci celé Unie se zaměřením na rizika likvidity, **úvěrová a provozní rizika** týkající se ústředních protistran, členů clearingového systému a klientů;
- d) identifikuje rizika koncentrace, zejména v oblasti clearingových služeb klientům, v důsledku integrace finančních trhů Unie včetně případů, kdy několik ústředních protistran, členů clearingového systému nebo klientů využívá stejné poskytovatele služeb **v důsledku přístupu klientů ke stejné ústřední protistraně prostřednictvím různých členů clearingového systému této ústřední protistrany nebo v důsledku toho, že klienti drží velké pozice na trzích produktů, jejichž clearing tato**

ústřední protistrana provádí, nebo v důsledku toho, že několik klientů provádí clearing prostřednictvím několika málo členů clearingového systému;

- e) sleduje účinnost opatření zaměřených na zvýšení atraktivity ústředních protistran Unie, na podporu clearingů u ústředních protistran Unie a na posílení sledování přeshraničních rizik.

Subjekty účastníci se mechanismu společného sledování a příslušné vnitrostátní orgány spolupracují a sdílejí informace nezbytné k provádění činností v oblasti sledování uvedených v prvním pododstavci.

Nejsou-li zpřístupněny požadované informace včetně informací uvedených v čl. 7a odst. 4, může si orgán ESMA prostou žádostí vyžádat od povolených ústředních protistran, jejich členů clearingového systému a jejich klientů poskytnutí nezbytných informací umožňujících orgánu ESMA a ostatním subjektům účastnícím se mechanismu společného sledování provést posouzení uvedené v prvním pododstavci.

3. Orgán ESMA ve spolupráci s ostatními subjekty zapojenými do mechanismu společného sledování předkládá Evropskému parlamentu, Radě a Komisi výroční zprávu o výsledcích svých činností podle odstavce 2.

Tato zpráva případně obsahuje doporučení pro možná opatření na úrovni Unie k řešení zjištěných horizontálních rizik.

█
█

- 19) článek 24 se nahrazuje tímto:

„Článek 24

Naléhavé situace

1. **Orgán ESMA** nebo jakýkoli jiný relevantní orgán bez zbytečného odkladu informuje orgán ESMA, kolegium, příslušné členy ESCB, Komisi a jiné relevantní orgány o jakékoli naléhavé situaci spojené s ústřední protistranou, včetně všech následujících okolností:

- a) situace a události, jež mají či mohou mít dopad na obezřetnost, finanční zdraví nebo odolnost ústředních protistran povolených v souladu s článkem 14, členů jejich clearingových systémů nebo klientů;
 - b) pokud ústřední protistrana hodlá aktivovat svůj ozdravný plán podle článku 9 nařízení (EU) 2021/23, příslušný orgán přijal opatření včasného zásahu podle článku 18 uvedeného nařízení, případně příslušný orgán požaduje odvolání celého vrcholného vedení nebo rady ústřední protistrany nebo jejich části podle článku 19 uvedeného nařízení;
 - c) pokud dochází k vývoji na finančních trzích, který může mít nepříznivý dopad na tržní likviditu, transmisi měnové politiky, hladké fungování platebních systémů nebo stabilitu finančního systému ve kterémkoli členském státě, kde jsou ústřední protistrana nebo některý z členů jejího clearingového systému usazeny.
2. Orgán ESMA koordinuje příslušné orgány, orgán příslušný k řešení krize určený podle čl. 3 odst. 1 nařízení (EU) 2021/23 a kolegia s cílem vyvolat jednotnou reakci na naléhavé situace týkající se ústřední protistrany.
3. V případě naléhavých situací s výjimkou případů, kdy orgán příslušný k řešení krize přijal opatření k řešení krize ve vztahu k ústřední protistraně podle článku 21 nařízení (EU) 2021/23, a za účelem koordinace reakcí příslušných orgánů:
- a) může předseda výboru pro dohled nad ústředními protistranami svolat zasedání výboru pro dohled nad ústředními protistranami;

- b) bude svoláno zasedání výboru pro dohled nad ústředními protistranami na žádost dvou členů výboru pro dohled nad ústředními protistranami.
4. Na zasedání uvedené v odstavci 3 může být v případě potřeby přizván také kterýkoli z následujících orgánů s ohledem na otázky, které mají být na schůzce projednány:
- a) příslušné centrální banky emise;
 - b) relevantní orgány příslušné pro dohled nad členy clearingového systému, včetně případně ECB v rámci úkolů týkajících se obezřetnostního dohledu nad úvěrovými institucemi v rámci jednotného mechanismu dohledu, který jí byl svěřen v souladu s nařízením Rady (EU) č. 1024/2013;
 - c) relevantní příslušné orgány pro dohled nad obchodními systémy;
 - d) relevantní příslušné orgány pro dohled nad klienty, pokud jsou známé;
 - e) relevantní orgány příslušné k řešení krize určené podle čl. 3 odst. 1 nařízení (EU) 2021/23.

Pokud se koná zasedání výboru pro dohled nad ústředními protistranami podle prvního pododstavce, informuje o tom předseda orgány EBA, EIOPA, ESRB a Komisi, které jsou na požádání rovněž přizvány k účasti na tomto zasedání.

Pokud se zasedání koná v návaznosti na naléhavou situaci ve smyslu odst. 1 písm. c), předseda vždy přizve k účasti na tomto zasedání příslušné centrální banky emise.

5. Orgán ESMA si může formou prosté žádosti vyžádat od uznaných ústředních protistran, členů jejich clearingového systému a klientů, propojených infrastruktur finančních trhů a spřízněných třetích osob, které tyto ústřední protistrany využívají v rámci outsourcingu provozních funkcí nebo činnosti, poskytnutí veškerých informací, které jsou nezbytné pro plnění funkce koordinace orgánu ESMA podle tohoto článku.

20) článek 24a se mění takto:

-a) v odstavci 1 se doplňuje nové písmeno, které zní:

„e) příslušných orgánů odpovědných za dohled nad třemi členy clearingového systému, kteří poskytli největší příspěvky, vypočtené jako souhrn za období jednoho roku, do fondu pro riziko selhání uvedeného v článku 42 tohoto nařízení, každé z ústředních protistran, kterým bylo vydáno povolení podle článku 14 nebo které byly uznány v souladu s článkem 25 tohoto nařízení, včetně případně ECB v rámci úkolů týkajících se obezřetnostního dohledu nad úvěrovými institucemi v rámci jednotného mechanismu dohledu, které jí byly svěřeny v souladu s nařízením Rady (EU) č. 1024/2013, přičemž nemají hlasovací právo;“

a) v odst. 2 písm. d) se bod ii) nahrazuje tímto:

„ii) pokud je výbor pro dohled nad ústředními protistranami svolán v souvislosti s ústředními protistranami povolenými v souladu s článkem 14 v případě diskuse týkající se odstavce 7 tohoto článku, centrálních bank, které emitují měny Unie používané u finančních nástrojů, jejichž clearing provádí povolená ústřední protistrana, které požádaly o členství ve výboru pro dohled nad ústředními protistranami, avšak nemají hlasovací právo.“;

b) odstavec 3 se nahrazuje tímto:

„3. Je-li to vhodné, může předseda na zasedání výboru pro dohled nad ústředními protistranami přizvat jako pozorovatele členy kolegia uvedené v článku 18, zástupce příslušných orgánů klientů, pokud jsou známi, a příslušných

- orgánů a institucí Unie.;
- c) odstavec 7 se mění takto:
- i) návětí se nahrazuje tímto:
„V případě ústředních protistran, které jsou povoleny nebo žádají o povolení v souladu s článkem 14, výbor pro dohled nad ústředními protistranami pro účely čl. 23a odst. 2 vypracovává rozhodnutí a plní úkoly svěřené orgánu ESMA podle těchto písmen:“;
 - ii) vkládají se nová písmena ba), bb) a bc), která zní:
„ba) alespoň jednou ročně projednává a určuje priority dohledu nad ústředními protistranami povolenými podle článku 14 s cílem přispět k přípravě strategických priorit dohledu Unie orgánem ESMA v souladu s článkem 29a nařízení (EU) č. 1095/2010;
bb) ve spolupráci s orgány EBA, EIOPA a ECB při plnění jejich úkolů v rámci jednotného mechanismu dohledu podle nařízení (EU) č. 1024/2013 zvažuje veškerá přeshraniční rizika vyplývající z činností ústředních protistran včetně rizik vyplývajících z vzájemné propojenosti, vzájemných vazeb a koncentrace ústředních protistran v důsledku těchto přeshraničních propojení;
bc) připravuje návrhy **rozhodnutí** k přijetí radou orgánů dohledu **a posouzení v oblasti dohledu prováděná v souvislosti** s články 7, 8, 14 až 17ba, 20, 21 a 24 a hlavy IV a V tohoto nařízení;“ ;
- ii) písmeno c) se nahrazuje tímto:*

„c) podporuje pravidelnou výměnu informací a diskusi mezi příslušnými orgány určenými v souladu s čl. 22 odst. 1 tohoto nařízení týkající se:

- i) příslušných činností prováděných příslušnými orgány uvedenými v článku 22 a 22a při plnění jejich povinností v souladu s tímto nařízením, které se týkají povolování ústředních protistran usazených na jejich území a dohledu nad nimi;*
 - ii) vývoje na příslušných trzích, včetně situací a událostí, jež mají či mohou mít dopad na obezřetnost, finanční zdraví nebo odolnost ústředních protistran povolených v souladu s článkem 14 nebo členů jejich clearingových systémů;*
 - iii) návrhů rozhodnutí předložených orgánem ESMA v souladu s písmenem bc);“*
- iii) doplňuje se nový pododstavec, který zní:
„Orgán ESMA každoročně podává Komisi zprávu o přeshraničních rizicích vyplývajících z činností ústředních protistran uvedených v prvním pododstavci písm. bb).“;

20a) v článku 24b se odstavce 1 a 2 nahrazují tímto:

„1. V případě posouzení v oblasti dohledu prováděných v souvislosti s rozhodnutími, která mají být přijata podle článků 41, 44, 46, 49, 50 a 54, a v případě těchto rozhodnutí ve vztahu k ústředním protistranám tier 2 konzultuje výbor pro dohled nad ústředními protistranami centrální banky emise uvedené v čl. 25 odst. 3 písm. f). Každá centrální banka emise může

odpovědět. Veškeré odpovědi musí být doručeny do deseti pracovních dnů od předání návrhu rozhodnutí. V naléhavých situacích nepřekročí tato lhůta 24 hodin. Navrhne-li centrální banka emise změny návrhů posouzení v oblasti dohledu souvisejících s návrhy rozhodnutí podle článků 41, 44, 46, 50 a 54 nebo proti nim vznese námitky, písemně je řádně a podrobně odůvodní. Po skončení období pro konzultace výbor pro dohled nad ústředními protistranami řádně zváží reakci centrálních bank emise.

2. Pokud výbor pro dohled nad ústředními protistranami ve svém návrhu posouzení nebo návrhu rozhodnutí nezohlední reakci centrální banky emise, písemně informuje dotčenou centrální banku emise a řádně odůvodní takové nezohlednění reakce této centrální banky emise a vysvětlí odchylky od této reakce. Výbor pro dohled nad ústředními protistranami předloží radě orgánů dohledu reakce centrálních bank emise a vysvětlení důvodů, proč nebyly zohledněny, spolu se svým návrhem rozhodnutí.“;

21) článek 25 se mění takto:

-a) v odstavci 2 se vkládá nové písmeno, které zní:

„ca) ústřední protistrana poskytla orgánu ESMA písemné prohlášení podepsané jejím právním zástupcem, v němž vyjádřila bezpodmínečný souhlas ústřední protistrany s platbou příslušných poplatků v souladu s článkem 25d“;

a) v odstavci 4 se třetí pododstavec nahrazuje tímto;

„Rozhodnutí o uznání vychází z podmínek stanovených pro ústřední protistrany tier 1 v odstavci 2 a pro ústřední protistrany tier 2 v odst. 2 písm. a) až d) a odstavci 2b. Do 180 pracovních dnů od rozhodnutí o tom, že žádost je úplná v souladu s druhým pododstavcem, ESMA písemně a s řádným odůvodněním vyrozumí žádající ústřední protistranu o tom, zda bylo její žádosti o uznání vyhověno, či zda byla zamítnuta.“;

b) v odstavci 5 se druhý pododstavec nahrazuje tímto;

„Pokud se provádí přezkum v souladu s prvním pododstavcem písm. a), provádí se v souladu s odstavci 2 až 4. Pokud se provádí přezkum v souladu s prvním pododstavcem písm. b), provádí se rovněž v souladu s odstavci 2 až 4, avšak ústřední protistrana uvedená v odstavci 1 nemusí podávat novou žádost, ale poskytne orgánu ESMA veškeré informace nezbytné pro přezkum jejího uznání.“;

c) v odstavci 6 se doplňuje nový pododstavec, který zní:

„Pokud je to v zájmu Unie a s ohledem na možná rizika pro finanční stabilitu Unie vyplývající z očekávané účasti členů clearingového systému a obchodních systémů usazených v Unii v ústředních protistranách usazených ve třetí zemi, může Komise přijmout prováděcí akt uvedený v prvním pododstavci bez ohledu na to, zda je splněna podmínka uvedená v písmenu c) uvedeného pododstavce.“;

d) odstavec 7 se nahrazuje tímto:

„7. Orgán ESMA uzavře s relevantními příslušnými orgány třetích zemí, jejichž právní a dohledové rámce byly v souladu s odstavcem 6 uznány jako rovnocenné tomuto nařízení, ujednání o účinné spolupráci.“;

e) doplňují se nové odstavce 7a, 7b a 7c, které znějí:

„7a. Pokud orgán ESMA ještě neurčil zařazení ústřední protistrany do tier nebo pokud určil, že všechny nebo některé ústřední protistrany v příslušné třetí zemi

jsou ústředními protistranami tier 1, zohlední ujednání o spolupráci uvedená v odstavci 7 riziko, které poskytování clearingových služeb těmito ústředními protistranami představuje, a upřesní:

- a) mechanismus pro každoroční výměnu informací mezi orgánem ESMA, centrálními bankami emise uvedenými v odst. 3 písm. f) a příslušnými orgány dotčených třetích zemí tak, aby byl orgán ESMA schopen:
 - i) zajistit, aby daná ústřední protistrana splňovala podmínky pro uznávání podle odstavce 2;
 - ii) zjistit případný podstatný dopad na likviditu trhu nebo finanční stabilitu Unie nebo jednoho či více jejích členských států a
 - iii) sledovat činnosti clearingů u jedné nebo více ústředních protistran usazených v takové třetí zemi členy clearingového systému, kteří jsou usazeni v Unii nebo jsou součástí skupiny podléhající konsolidovanému dohledu v Unii;
- b) výjimečně mechanismus pro čtvrtletní výměnu informací vyžadující podrobné informace o aspektech uvedených v odstavci 2a, **jakož i mechanismus pro výměnu informací o vývoji na trhu, který by mohl mít důsledky pro finanční stabilitu Unie**, a zejména informace o významných změnách rizikových modelů a parametrů, o rozšíření činností a služeb ústřední protistrany a o změnách ve struktuře účtů klientů s cílem zjistit, zda se daná ústřední protistrana potenciálně blíží tomu, že se stane nebo je potenciálně pravděpodobné, že se stane systémově významnou pro finanční stabilitu Unie nebo pro jeden či více jejích členských států;
- c) mechanismus pro neprodlené vyrozumění ESMA, pokud se příslušný orgán třetí země domnívá, že ústřední protistrana, nad kterou vykonává dohled, porušuje podmínky svého povolení nebo jiné právní předpisy, jimiž se má řídit;
- ca) **mechanismus pro neprodlené vyrozumění orgánu ESMA příslušným orgánem třetí země, pokud ústřední protistrana ze třetí země hodlá rozšířit a omezit své činnosti a služby;**
- d) postupy nezbytné pro efektivní sledování vývoje regulace a dohledu ve třetích zemích;
- e) postupy, jimiž orgány třetích zemí bez zbytečného odkladu informují orgán ESMA, kolegium pro ústřední protistrany ze třetích zemí uvedené v článku 25c a centrální banky emise uvedené v odst. 3 písm. f) o veškerých naléhavých situacích spojených s uznanou ústřední protistranou, včetně vývoje na finančních trzích, které **by mohly** mít nepříznivý dopad na tržní likviditu a stabilitu finančního systému v Unii nebo v některém z jejích členských států, jakož i postupy a pohotovostní plány pro řešení těchto situací;
- f) postupy pro orgány třetích zemí s cílem zaručit účinné vymáhání rozhodnutí přijatých orgánem ESMA v souladu s článkem 25f, **25j**, s čl. 25k odst. 1 písm. b) a s články 25l, 25m a 25p;
- g) souhlas orgánů třetí země s následným sdílením veškerých informací, které poskytly ESMA v rámci ujednání o spolupráci, s orgány uvedenými v odstavci 3 a členy kolegia pro ústřední protistrany ze třetích zemí, v souladu s požadavky na služební tajemství uvedenými v článku 83.
- 7b. Pokud orgán ESMA určí, že alespoň jedna ústřední protistrana v relevantní třetí zemi je ústřední protistranou tier 2, ujednání o spolupráci uvedená v odstavci

7 stanoví ve vztahu k těmto ústředním protistranám tier 2 alespoň tyto údaje:

- a) prvky uvedené v odst. 7a písm. a), c), d), e) a g), pokud s příslušnou třetí zemí dosud nejsou uzavřena ujednání o spolupráci podle druhého pododstavce;
- b) **případně** mechanismus pro **alespoň** měsíční výměnu informací mezi orgánem ESMA, centrálními bankami emise uvedenými v odst. 3 písm. f) a příslušnými orgány dotčených třetích zemí, včetně přístupu ke všem informacím požadovaným orgánem ESMA za účelem zajištění souladu ústřední protistrany s požadavky uvedenými v odstavci 2b;
- c) postupy týkající se koordinace činností dohledu, včetně dohody orgánů třetích zemí o umožnění šetření v souladu s článkem 25g a kontrol na místě v souladu s článkem 25h;
- d) postupy pro orgány třetích zemí s cílem zaručit účinné vymáhání rozhodnutí přijatých ESMA v souladu s články 25b, 25f až 25m, 25p a 25q;
- e) postupy, jimiž orgány třetích zemí:

i) konzultují s orgánem ESMA přípravu ozdravných plánů a plánů řešení krize ve vztahu k aspektům, které jsou relevantní pro Unii nebo jeden či více jejích členských států;

ii) neprodleně informují orgán ESMA o vypracování ozdravných plánů a plánů řešení krize a o veškerých následných podstatných změnách těchto plánů ve vztahu k aspektům, které jsou relevantní pro Unii nebo jeden či více jejích členských států;

iii) neprodleně informují orgán ESMA, pokud ústřední protistrana tier 2 hodlá aktivovat svůj ozdravný plán nebo pokud orgány třetí země určily, že existují známky vznikající krizové situace, která by mohla ovlivnit operace této ústřední protistrany, zejména její schopnost poskytovat clearingové služby, nebo pokud orgány třetích zemí předpokládají, že v blízké budoucnosti přijmou opatření k řešení krize.

7c. Pokud se orgán ESMA domnívá, že příslušný orgán třetí země neuplatňuje kterékoli z ustanovení stanovených v ujednání o spolupráci uzavřeném v souladu s odstavci 7, 7a a 7b, neprodleně a důvěrně o tom informuje Komisi. V takovém případě může Komise rozhodnout o přezkumu prováděcího aktu přijatého v souladu s odstavcem 6.“;

21a) v článku 25a se odstavce 1 a 2 nahrazují tímto:

„1. Ústřední protistrana uvedená v čl. 25 odst. 2b může orgánu ESMA předložit odůvodněnou žádost, aby posoudil, zda lze skutečnost, že tato ústřední protistrana splňuje příslušný rámec třetí země, se zohledněním ustanovení prováděcího aktu přijatého v souladu s čl. 25 odst. 6, považovat za její soulad s požadavky uvedenými v článku 16 a hlavách IV a V. ESMA bezodkladně předá žádost kolegiu pro ústřední protistrany ze třetích zemí.

2. Žádost uvedená v odstavci 1 tohoto článku poskytuje skutkový základ pro zjištění srovnatelnosti a důvody, proč dodržování požadavků použitelných v třetí zemi splňuje požadavky stanovené v článku 16 a hlavách IV a V. Ústřední protistrana tier 2 předloží odůvodněnou žádost uvedenou v odstavci 1 v elektronické podobě prostřednictvím centrální databáze uvedené v článku 17c.

Orgán ESMA přizná srovnatelný soulad, částečně nebo v plném rozsahu, pokud se na základě odůvodněné žádosti předložené podle odstavce 1 tohoto článku rozhodne, že ústřední protistrana tier 2 splňující příslušné požadavky třetí země je považována za takovou, která je v souladu s požadavky uvedenými v článku 16 a hlavách IV a V, a tím v souladu s požadavky na uznání podle čl. 25 odst. 2b písm. a).

Orgán ESMA odejme srovnatelný soulad v plném rozsahu nebo ve vztahu ke konkrétnímu požadavku, pokud ústřední protistrana tier 2 již nesplňuje podmínky pro srovnatelný soulad a pokud tato ústřední protistrana nepřijala ve stanoveném časovém rámci nápravné opatření požadované orgánem ESMA. Při stanovení data nabytí účinnosti rozhodnutí o odejmutí srovnatelného souladu se orgán ESMA vynasnaží stanovit přiměřené adaptační období nepřesahující šest měsíců.

Pokud je udělen srovnatelný soulad, je orgán ESMA nadále odpovědný za plnění povinností a úkolů podle tohoto nařízení, mimo jiné podle článků 25 a 25b, a nadále uplatňuje své pravomoci uvedené v člincích 25c až 25d, 25f až 25m a 25p až 25r.

Aniž by byla dotčena schopnost orgánu ESMA plnit tyto úkoly, pokud je udělen srovnatelný soulad, uzavře orgán ESMA správní dohody s orgánem třetí země, aby zajistil náležitou výměnu informací a spolupráci, které mu umožní průběžně sledovat srovnatelný soulad.

22) v čl. 25b odst. 1 se druhý pododstavec nahrazuje tímto:

„Orgán ESMA vyžaduje od každé ústřední protistrany tier 2 všechny tyto údaje:

- i) nejméně jednou ročně potvrzení, že požadavky uvedené v čl. 25 odst. 2b písm. a), c) a d) jsou nadále plněny;
- ii) pravidelně informace a údaje zajišťující schopnost orgánu ESMA dohlížet na to, zda tyto ústřední protistrany plní požadavky uvedené v čl. 25 odst. 2b písm. a).“;

22a) *článek 25f se nahrazuje tímto:*

„1. Orgán ESMA si může vyžádat od uznaných ústředních protistran a spřízněných třetích osob, které tyto ústřední protistrany využívají v rámci outsourcingu provozních funkcí nebo činností, poskytnutí veškerých informací, které jsou nezbytné pro plnění jeho povinností podle tohoto nařízení.

2. Informace uvedené v odstavci 1 mohou být pravidelné nebo jednorázové povahy.

3. Vyžaduje-li orgán ESMA poskytnutí informací podle odstavce 1, uvede všechny tyto skutečnosti:

- a) odkaz na tento článek jako na právní základ žádosti;
- b) účel žádosti;
- c) požadované informace;
- d) lhůtu, ve které mají být informace poskytnuty;

- e) *jsou-li informace periodické povahy, periodicitu, v níž mají být informace poskytovány;*
- f) *upozornění na penále stanovená v článku 25k, jestliže jsou poskytnuté informace neúplné;*
- g) *upozornění na pokutu stanovenou v článku 25j ve spojení s oddílem V písm. a) přílohy III za neposkytnutí požadovaných informací nebo jestliže jsou odpovědi na položené otázky nepravdivé nebo zavádějící.*

4. Požadované informace poskytují osoby uvedené v odstavci 1 nebo jejich zástupci a v případě právnických osob nebo sdružení bez právní subjektivity osoby zmocněné je zastupovat podle zákona nebo podle stanov. Za své klienty mohou sdělit informace řádně zmocnění právní zástupci. Tito klienti však jsou plně odpovědní v případě, že jsou poskytnuté informace neúplné, nesprávné nebo zavádějící.

5. Orgán ESMA zašle neprodleně kopii žádosti relevantnímu příslušnému orgánu třetí země, na jehož území mají bydliště nebo jsou usazeny osoby uvedené v odstavci 1, jichž se žádost o informace týká.

22b) *vkládá se nový článek, který zní:*

„Článek 25fa

Pravidelné podávání zpráv ústředními protistranami ze třetích zemí

1. Uzané ústřední protistrany každoročně podávají orgánu ESMA zprávy o rozsahu své clearingové činnosti a uvedou alespoň všechny tyto údaje:

- a) *typ finančních nástrojů nebo nefinančních smluv, jejichž clearing je prováděn;*
- b) *hodnoty, objemy a marže za jeden rok v členění podle měny a kategorie aktiv;*
- c) *svůj roční celosvětový obrat vyplývající z poskytovaných clearingových služeb;*
- d) *aktualizované údaje týkající se ukazatelů minimální expozice uvedených v článku 6 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2020/1303;*
- e) *u každého člena clearingového systému usazeného v Unii nebo části skupiny podléhající konsolidovanému dohledu v Unii:*
 - i) *výši vybraných marží;*
 - ii) *příspěvky do fondu pro riziko selhání;*
 - iii) *největší platební povinnost;*
 - iv) *objem celkových likvidních finančních zdrojů přidělených ústřední protistraně.*

3. Orgán ESMA po konzultaci s ESCB a ESRB vypracuje návrhy regulačních technických norem, které blíže určují podrobnosti a druh zpráv, jakož i metody a ujednání pro oznamování informací, které mají být poskytovány v souladu s

odstavcem 1 tohoto článku, přičemž zohlední, které informace jsou již orgánu ESMA k dispozici podle stávajícího rámce pro vykazování, jakož i podle článku 9 tohoto nařízení.

Orgán ESMA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do ... [12 měsíců ode dne vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost].

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010.

4. Aby se zajistilo jednotné uplatňování odstavce 2, vypracuje orgán ESMA v úzké spolupráci s ESCB návrhy prováděcích technických norem určujících datové standardy a formáty informací, jež mají být oznamovány.

Při vypracovávání těchto návrhů prováděcích technických norem zohlední orgán ESMA mezinárodní vývoj a normy dohodnuté na úrovni Unie nebo na celosvětové úrovni a soulad těchto návrhů s požadavky na oznamování stanovenými v článku 9 tohoto nařízení.

Orgán ESMA předloží tyto návrhy prováděcích technických norem Komisi do ... [12 měsíců ode dne vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost].

Komisi je svěřena pravomoc přijímat prováděcí technické normy uvedené v prvním pododstavci postupem podle článku 15 nařízení (EU) č. 1095/2010.“;

23) *V článku 25p se odstavec 1 mění takto:*

a) písmeno c) se nahrazuje tímto:

„c) dotčená ústřední protistrana vážně a soustavně porušovala některý ze způsobilých požadavků stanovených v tomto nařízení nebo již nesplňuje některou z podmínek pro uznání stanovenou v článku 25 a nepřijala v přiměřené lhůtě nepřesahující jeden rok nápravná opatření požadovaná orgánem ESMA.“;

b) doplňuje se nové písmeno, které zní:

„f) dotčená ústřední protistrana nezaplatila příslušné poplatky v souladu s článkem 25d a nenapravila situaci v přiměřené lhůtě stanovené orgánem ESMA.“;

24) *vkládá se nový článek 25r, který zní:*

„Článek 25r

Veřejné oznámení

Aniž jsou dotčeny články 25p a 25q, může orgán ESMA vydat veřejné oznámení, pokud jsou splněny všechny tyto podmínky:

a) ústřední protistrana ze třetí země nezaplatila poplatky splatné podle článku 25d, pokuty splatné podle článku 25j nebo penále splatné podle článku 25k;

- b) ústřední protistrana nepřijala v přiměřené lhůtě nepřesahující šest měsíců žádná nápravná opatření požadovaná orgánem ESMA v žádné ze situací stanovených v čl. 25p odst. 1 písm. c).“;

25) v čl. 26 odst. 1 se první pododstavec nahrazuje tímto:

„1. Ústřední protistrana musí mít spolehlivé řídicí systémy včetně jasné organizační struktury s dobře vymezenými, transparentními a konzistentními hranicemi odpovědnosti, účinné postupy k zjišťování, řízení, kontrole a oznamování rizik, kterým je nebo by mohla být vystavena, a přiměřené mechanismy vnitřní kontroly včetně řádných administrativních a účetních postupů. **Aniž jsou dotčeny dohody o interoperabilitě nebo investiční činnosti pro účely článku 47**, ústřední protistrana nesmí být ani se stát členem clearingového systému, klientem ani uzavřít nepřímé ujednání o clearingů s členem clearingového systému s cílem provádět clearingové činnosti u ústřední protistrany.“;

25a) v článku 26 se odstavec 8 nahrazuje tímto:

„8. **Ústřední protistrana se musí podrobovat častým a nezávislým auditům. Výsledky těchto auditů musí být sděleny radě a poskytnuty orgánu ESMA a příslušnému orgánu ústřední protistrany.**“

25b) článek 27 se mění takto:

a) vkládá se nový odstavec, který zní:

„2a. **Složení rady ústřední protistrany řádně zohlední zásadu genderové vyváženosti.**“;

b) odstavec 3 se nahrazuje tímto:

„3. **Ústřední protistrana jednoznačně určí úkoly a povinnosti rady a poskytne zápisy ze zasedání rady orgánu ESMA, příslušnému orgánu ústřední protistrany a auditorům.**“;

25c) článek 28 se nahrazuje tímto:

„Článek 28

Výbor pro rizika

1. **Ústřední protistrana zřídí výbor pro rizika, který je složen ze zástupců členů jejího clearingového systému, z nezávislých členů rady a ze zástupců klientů. Výbor pro rizika může přizvat na svá zasedání zaměstnance ústřední protistrany a externí nezávislé odborníky, kteří však nemají právo hlasovat. Orgán ESMA a příslušné orgány mohou požádat o účast na zasedání výboru pro rizika bez práva hlasovat a o řádné informování o činnostech a rozhodnutích výboru pro rizika. Rady výboru pro rizika nesmějí být přímo ovlivňovány vedením ústřední protistrany. Ve výboru pro rizika nesmí mít ani jedna z uvedených skupin zástupců většinu.**

2. *Ústřední protistrana členům výboru pro rizika jednoznačně určí pověření, řídicí systémy k zajištění nezávislosti, provozní postupy, kritéria účastenství a volební mechanismus. Řídicí systémy musí být veřejně dostupné a určovat alespoň, že výboru pro rizika předsedá nezávislý člen rady, že výbor je přímo podřízen radě a že zasedá pravidelně.*

3. *Výbor pro rizika podává radě rady ke všem opatřením, která mohou mít dopad na řízení rizik ústřední protistrany, jako jsou významná změna jejího modelu rizik, postupy v případě selhání, kritéria pro přijímání členů clearingového systému, clearing nových kategorií nástrojů nebo outsourcing funkcí. Výbor pro rizika uvědomí radu včas o jakémkoli novém riziku ovlivňujícím odolnost ústřední protistrany. Rady výboru pro rizika se nevyžadují pro každodenní operace ústřední protistrany. Je třeba vyvíjet náležitě úsilí, aby byly s výborem pro rizika konzultovány skutečnosti, které mohou mít dopad na řízení rizik ústřední protistrany v naléhavých situacích, včetně skutečností týkajících se expozic členů clearingového systému vůči ústřední protistraně a vzájemných závislostí s jinými ústředními protistranami.*

4. *Aniž je dotčeno právo orgánu ESMA a příslušných orgánů být řádně informovány, jsou členové výboru pro rizika vázáni mlčenlivostí. Pokud předseda výboru pro rizika určí, že se některý člen v souvislosti s konkrétní záležitostí nachází ve skutečném nebo potenciálním střetu zájmů, nesmí uvedený člen o uvedené záležitosti hlasovat.*

5. *Ústřední protistrana bezodkladně informuje orgán ESMA, příslušný orgán a výbor pro rizika o každém rozhodnutí, kdy se rada rozhodne neřídit se radou výboru pro rizika, a toto rozhodnutí vysvětlí. Výbor pro rizika nebo kterýkoli člen výboru pro rizika může informovat příslušný orgán o jakýchkoli oblastech, v nichž podle jeho názoru nebyly rady výboru pro rizika respektovány.“;*

25e) *článek 30 se nahrazuje tímto:*

„Článek 30

Akcionáři a společníci s kvalifikovanými účastmi

1. *Orgán ESMA nevydá povolení ústřední protistraně, pokud není informován o totožnosti akcionářů nebo společníků, ať přímých či nepřímých, a ať fyzických či právnických osob, kteří mají kvalifikované účasti, a o výši těchto kvalifikovaných účastí.*

2. *Orgán ESMA odmítne vydat povolení ústřední protistraně, pokud není přesvědčen o vhodnosti akcionářů či společníků s kvalifikovanou účastí v ní s ohledem na potřebu zajistit řádné a obezřetné řízení ústřední protistrany.*

3. *Pokud existují úzká propojení mezi ústřední protistranou a jinými fyzickými nebo právnickými osobami, vydá orgán ESMA povolení pouze v případě, že mu tato propojení nebrání v účinném dohledu.*

4. *Pokud osoby uvedené v odstavci 1 vykonávají vliv, který by mohl být na újmu řádnému a obezřetnému řízení ústřední protistrany, přijme orgán ESMA vhodná opatření k ukončení tohoto stavu, která mohou zahrnovat odnětí povolení ústřední protistraně.*

5. *Orgán ESMA odmítne vydat povolení, pokud mu právní a správní předpisy třetí země vztahující se na jednu nebo více fyzických či právnických osob, s nimiž má ústřední protistrana úzké propojení, nebo obtíže spojené s jejich uplatňováním brání v účinném dohledu.“;*

26) článek 31 se *nahrazuje tímto:*

„Článek 31

Informování orgánu ESMA a příslušných orgánů

1. *Ústřední protistrana oznámí orgánu ESMA a svému příslušnému orgánu veškeré změny svého vedení a poskytne orgánu ESMA všechny údaje nutné k posouzení souladu s čl. 27 odst. 1 a druhým pododstavcem čl. 27 odst. 2.*

V případech, kdy by mohlo jednání člena rady poškodit řádné a obezřetné řízení ústřední protistrany, přijme orgán ESMA vhodná opatření, jež mohou zahrnovat vyloučení uvedeného člena z rady.

2. *Každá fyzická či právnická osoba nebo takové osoby jednající ve vzájemné shodě (dále jen „navrhovaný nabyvatel“), které přijaly rozhodnutí přímo nebo nepřímo nabýt kvalifikovanou účast v ústřední protistraně nebo přímo nebo nepřímo takovou účast zvýšit s tím důsledkem, že by podíl na hlasovacích právech nebo na kapitálu, který drží, dosáhl jedné z prahových hodnot 10 %, 20 %, 30 % nebo 50 % nebo ji překročil anebo že by se ústřední protistrana stala jejich dceřiným podnikem (dále jen „navrhované nabytí“), to nejprve písemně oznámí orgánu ESMA a příslušnému orgánu ústřední protistrany, ve které zamýšlejí nabýt nebo zvýšit kvalifikovanou účast, a uvedou výši své zamýšlené účasti a důležité informace, jak je uvedeno v čl. 32 odst. 4.*

Každá fyzická či právnická osoba, která přijala rozhodnutí přímo nebo nepřímo zcizit kvalifikovanou účast v ústřední protistraně (dále jen „navrhovaný prodávající“), to nejprve písemně oznámí příslušnému orgánu a uvede výši této účasti. Tato osoba rovněž oznámí orgánu ESMA a příslušnému orgánu každé rozhodnutí snížit svou kvalifikovanou účast tak, že by podíl na hlasovacích právech nebo na kapitálu, který drží, klesl pod 10 %, 20 %, 30 % nebo 50 % anebo tak, že by ústřední protistrana přestala být dceřiným podnikem dotyčné osoby.

Orgán ESMA bezodkladně a v každém případě do dvou pracovních dnů od obdržení oznámení uvedeného v tomto odstavci a od obdržení informací uvedených v odstavci 3 písemně potvrdí jejich přijetí navrhovanému nabyvateli nebo prodávajícímu a sdílí tyto informace s příslušným orgánem a s kolegiem.

Orgán ESMA ve lhůtě 60 pracovních dnů ode dne písemného potvrzení o přijetí oznámení a všech dokumentů, které k němu mají být přiloženy na základě seznamu uvedeného v čl. 32 odst. 4, pokud není tato lhůta v souladu s tímto článkem prodloužena (dále jen „lhůta pro posouzení“), provede posouzení stanovené v čl. 32 odst. 1 (dále jen „posouzení“). Kolegium vydá během lhůty pro posouzení stanovisko podle článku 19 v souladu s postupem podle článku 17b.

3. Pokud je to nutné, může příslušný orgán, orgán ESMA a kolegium během lhůty pro posouzení, avšak nejpozději v její padesátý pracovní den, požádat o další informace nezbytné pro dokončení posouzení. Tato žádost je písemná a upřesňuje, které doplňující informace jsou třeba.

Lhůta pro posouzení se pozastaví na dobu ode dne zaslání žádosti orgánu ESMA o informace do obdržení odpovědi na ni od navrhovaného nabyvatele. Přerušení nepřesáhne 20 pracovních dnů. Příslušný orgán může podle svého uvážení vznést jakoukoli další žádost o doplnění nebo objasnění informací, to však nesmí vést k pozastavení lhůty pro posouzení.

4. Orgán ESMA může prodloužit pozastavení lhůty pro posouzení podle odst. 3 druhého pododstavce až na 30 pracovních dnů, je-li navrhovaný nabyvatel nebo prodávající:

- a) usazen mimo Unii nebo je mimo Unii regulován;*
- b) fyzickou nebo právnickou osobou, která nepodléhá doзору ani dohledu podle tohoto nařízení ani podle směrnice 73/239/EHS, směrnice Rady 92/49/EHS ze dne 18. června 1992 o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se přímého pojištění jiného než životního (17) nebo podle směrnic 2002/83/ES, 2003/41/ES, 2004/39/ES, 2005/68/ES, 2006/48/ES, 2009/65/ES nebo 2011/61/EU.*

5. Pokud se orgán ESMA po ukončení posuzování rozhodne vyjádřit nesouhlas s navrhovaným nabytím, vyrozumí o tom písemně do dvou pracovních dnů a před uplynutím lhůty pro posouzení navrhovaného nabyvatele a své rozhodnutí odůvodní. Orgán ESMA vyrozumí o této skutečnosti příslušný orgán a kolegium uvedené v článku 18. S výhradou vnitrostátního práva je možné řádné odůvodnění takového rozhodnutí na žádost navrhovaného nabyvatele zveřejnit. Orgán ESMA však může zveřejnit toto odůvodnění bez žádosti navrhovaného nabyvatele.

6. Pokud orgán ESMA nevyjádří nesouhlas s navrhovaným nabytím ve lhůtě pro posouzení, považuje se za schválené.

7. Orgán ESMA může stanovit a v případě potřeby prodloužit maximální lhůtu pro dokončení navrhovaného nabytí.“

█
█

27) v čl. 32 odst. 1 se čtvrtý pododstavec nahrazuje tímto:

„Posouzení příslušného orgánu týkající se oznámení stanoveného v čl. 31 odst. 2 a

informací uvedených v čl. 31 odst. 3 podléhají stanovisku kolegia podle článku 19 a stanovisku orgánu ESMA podle čl. 24a odst. 7 prvního pododstavce písm. bc) vydaného postupem podle článku 17b.“;

27a) článek 32 se nahrazuje tímto:

„Článek 32

Posouzení

„1. Orgán ESMA při posuzování oznámení uvedeného v čl. 31 odst. 2 a informací uvedených v čl. 31 odst. 3 hodnotí s ohledem na možný vliv navrhovaného nabyvatele na ústřední protistranu a za účelem zajištění řádného a obezřetného řízení ústřední protistrany, v níž je navrhováno nabytí, vhodnost navrhovaného nabyvatele a finanční rozumnost navrhovaného nabytí podle všech těchto ohledů:

- a) pověst a finanční zdraví navrhovaného nabyvatele;*
- b) pověst a zkušenost všech osob, které budou v důsledku navrhovaného nabytí řídit činnosti ústřední protistrany;*
- c) zda bude ústřední protistrana schopna nepřetržitě dodržovat toto nařízení;*
- d) skutečnost, zda existuje důvodné podezření, že ve spojení s navrhovaným nabytím dochází nebo došlo k praní peněz nebo k financování terorismu nebo k pokusům o ně ve smyslu článku 1 směrnice 2005/60/ES nebo že by navrhované nabytí mohlo zvýšit riziko takového jednání.*

Při posuzování finančního zdraví navrhovaného nabyvatele věnuje orgán ESMA zvláštní pozornost typu obchodní činnosti prováděné a zamýšlené v ústřední protistraně, v níž je navrhováno nabytí.

Při posuzování schopnosti ústřední protistrany dodržovat toto nařízení věnuje orgán ESMA zvláštní pozornost tomu, zda má skupina, jejíž součástí se ústřední protistrana stane, strukturu umožňující účinný dohled, účinnou výměnu informací mezi příslušnými orgány a vymezení působnosti mezi příslušnými orgány.

Posouzení příslušného orgánu týkající se oznámení stanoveného v čl. 31 odst. 2 a informací uvedených v čl. 31 odst. 3 podléhají stanovisku kolegia podle článku 19.

2. Orgán ESMA může vyjádřit nesouhlas s navrhovaným nabytím pouze tehdy, pokud je to na základě kritérií stanovených v odstavci 1 důvodné nebo pokud informace předložené navrhovaným nabyvatelem nejsou úplné.

3. Členské státy nestanoví žádné předběžné podmínky co do výše účasti, které má být dosaženo.

4. Orgán ESMA zveřejní seznam informací, jež jsou nutné k provedení posouzení a jež mají být poskytnuty orgánu ESMA a příslušným orgánům spolu s oznámením uvedeným v čl. 31 odst. 2. Požadované informace musí být přiměřené a musí odpovídat povaze navrhovaného nabyvatele a navrhovaného nabytí. Orgán ESMA nepožaduje informace, které pro obezřetnostní posuzování nemají význam.

5. *Bez ohledu na čl. 31 odst. 2, 3 a 4, pokud byly orgánu ESMA a příslušnému orgánu oznámeny dva nebo více návrhů na nabytí nebo zvýšení kvalifikované účasti ve stejné ústřední protistraně, přistupuje příslušný orgán ke všem navrhovaným nabyvatelům nediskriminačním způsobem.*

6. *Orgán ESMA a relevantní příslušné orgány při posuzování úzce spolupracují, pokud je navrhovaným nabyvatelem:*

a) *jiná ústřední protistrana, úvěrová instituce, životní pojišťovna, pojišťovna, zajišťovna, investiční podnik, organizátor trhu, provozovatel systému vypořádání obchodů s cennými papíry, správcovská společnost SKIPCP nebo správce alternativních investičních fondů s povolením v jiném členském státě;*

b) *mateřský podnik jiné ústřední protistrany, úvěrové instituce, životní pojišťovny, pojišťovny, zajišťovny, investičního podniku, organizátora trhu, provozovatele systému vypořádání obchodů s cennými papíry, správcovské společnosti SKIPCP nebo správce alternativních investičních fondů s povolením v jiném členském státě;*

c) *fyzická nebo právnická osoba, která ovládá jinou ústřední protistranu, úvěrovou instituci, životní pojišťovnu, pojišťovnu, zajišťovnu, investiční podnik, organizátora trhu, provozovatele systému vypořádání obchodů s cennými papíry, správcovskou společnost SKIPCP nebo správce alternativních investičních fondů s povolením v jiném členském státě.*

7. *Orgán ESMA a příslušné orgány si bez zbytečného odkladu vzájemně poskytují veškeré informace, které jsou pro posouzení podstatné nebo důležité. Na požádání si vzájemně sdělují veškeré relevantní informace a z vlastního podnětu veškeré podstatné informace. V rozhodnutí orgánu ESMA vydat povolení ústřední protistraně, v níž je navrhováno nabytí, se uvedou veškeré názory nebo výhrady orgánu ESMA nebo příslušného orgánu pověřeného dohledem nad navrhovaným nabyvatelem.“;*

28) článek 35 se mění takto:

a) v odstavci 1 se druhý pododstavec nahrazuje tímto:

„Ústřední protistrana nesmí zajišťovat formou outsourcingu své hlavní činnosti související s řízením rizik, pokud tento outsourcing nebyl schválen **orgánem ESMA**. Rozhodnutí **orgánu ESMA** podléhá stanovisku kolegia podle článku 19 **v souladu s** postupem podle článku 17b.“;

aa) *odstavec 2 se nahrazuje tímto:*

„2. **Orgán ESMA požaduje, aby ústřední protistrana v písemné dohodě jednoznačně přidělila a stanovila svá práva a povinnosti a rovněž práva a povinnosti poskytovatele služeb.**“;

b) odstavec 3 se nahrazuje tímto:

„3. Ústřední protistrana na požádání poskytne všechny informace potřebné k tomu, aby příslušný orgán, orgán ESMA a kolegium mohly posoudit, zda výkon činností zajišťovaných formou outsourcingu splňuje toto nařízení.“;

ba) *doplňují se nové odstavce, které znějí:*

„4. Za účelem zajištění jednotného uplatňování tohoto článku vypracuje orgán ESMA návrhy regulačních technických norem upřesňujících konkrétní požadavky na ujednání o outsourcingu a kritéria určující hlavní činnosti spojené s řízením rizik a s dalšími zásadními funkcemi ústřední protistrany v souladu s odstavcem 1 tohoto článku. Orgán ESMA předloží Komisi tyto návrhy regulačních technických norem do ... [12 měsíců od data vstupu tohoto nařízení v platnost].

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010.

5. Za účelem zajištění jednotných podmínek uplatňování tohoto článku vypracuje orgán ESMA návrhy prováděcích technických norem, které upřesní:

- a) minimální informace, které mají být uvedeny v písemných dohodách v souladu s odstavcem 2;
- b) druh informací, které mají být dodány příslušnému orgánu a orgánu ESMA v souladu s odstavcem 3;

Orgán ESMA předloží tyto návrhy prováděcích technických norem Komisi do ... [12 měsíců od data vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost].

Komisi je svěřena pravomoc přijímat prováděcí technické normy uvedené v prvním pododstavci postupem podle článku 15 nařízení (EU) č. 1095/2010.“

29) článek 37 se mění takto:

a) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

„1. Je-li to relevantní pro clearing daného druhu produktu, stanoví ústřední protistrana na základě rady výboru pro rizika podle čl. 28 odst. 3 kategorie přípustných členů clearingového systému a kritéria účastenství. Tato kritéria musí být nediskriminační, transparentní a objektivní, aby zajistila spravedlivý a otevřený přístup k ústřední protistraně, a zajišťovat, aby členové clearingového systému měli dostatečné finanční zdroje a provozní kapacitu pro plnění povinností, které vyplývají z účasti v ústřední protistraně. Kritéria, která omezují přístup, jsou povolena, pouze pokud je jejich cílem kontrolovat riziko pro ústřední protistranu. **Aniž jsou dotčeny dohody o interoperabilitě nebo investiční činnosti pro účely článku 47**, tato kritéria zajistí, aby ústřední protistrany nebo clearingová střediska nemohly být přímo ani nepřímo členy clearingového systému ústřední protistrany.“;

b) vkládá se nový odstavec 1a, který zní:

„1a. Ústřední protistrana přijme nefinanční protistrany za členy clearingového systému pouze tehdy, mohou-li prokázat, že jsou schopny plnit maržové požadavky a příspěvky do fondu pro riziko selhání, a to i za krizových podmínek na trhu.

Orgán ESMA pravidelně přezkoumává opatření zavedená ústřední protistranou přijímající nefinanční smluvní strany **za členy clearingového systému** a informuje **příslušný orgán ústřední protistrany** a kolegium o jejich vhodnosti.

Nefinanční smluvní strana působící jako člen clearingového systému nesmí nabízet clearingové služby klientům a vede u ústřední protistrany pouze účty pro aktiva a pozice držené na svůj vlastní účet.

- Orgán ESMA může vydat stanovisko nebo doporučení ohledně vhodnosti takových opatření po provedení srovnávacího hodnocení *ad hoc.*“;
- c) doplňuje se nový odstavec 7, který zní:
„7. Orgán ESMA vypracuje po konzultaci s orgánem EBA a **ESRB** návrhy regulačních technických norem, které dále upřesní prvky, jež je třeba vzít v úvahu při stanovování kritérií účastenství uvedených v odstavci 1, a **požadavky na účast pro přijímání nefinančních smluvních stran za členy clearingového systému v souladu s odstavcem 1a.**
Orgán ESMA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do ... [Úřad pro publikace: vložte datum: = 12 měsíců od vstupu tohoto nařízení v platnost].
Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010.“;

- 30) článek 38 se mění takto:

„Článek 38

Transparentnost

„1. Ústřední protistrana a členové jejího clearingového systému zveřejní ceny a poplatky spojené s poskytovanými službami. Sdělí ceny a poplatky za každou službu poskytovanou samostatně, včetně slev a rabatů a podmínek využití uvedených snížení. Ústřední protistrana umožní členům svého clearingového systému a popřípadě jejich klientům samostatný přístup k poskytovaným zvláštním službám.

Ústřední protistrana účtuje samostatně náklady a výnosy související s poskytovanými službami a poskytuje tyto informace orgánu ESMA a příslušnému orgánu.

2. Ústřední protistrana sdělí členům svého clearingového systému a klientům rizika spojená s poskytovanými službami.

3. Ústřední protistrana sdělí orgánu ESMA, členům svého clearingového systému a příslušnému orgánu informace o cenách používané k výpočtu svých expozic ke konci dne vůči členům svého clearingového systému.

Ústřední protistrana zveřejní souhrnně pro každou kategorii nástrojů celkové objemy obchodů, jejichž clearing provedla.

4. Ústřední protistrana zveřejní provozní a technické požadavky na komunikační protokoly zahrnující obsah a formát zpráv, které používá ve vztahu ke třetím stranám, včetně provozních a technických požadavků uvedených v článku 7.

5. Ústřední protistrana zveřejní každé porušení kritérií uvedených v čl. 37 odst. 1 a požadavků stanovených v odstavci 1 tohoto článku členy clearingového systému s výjimkou případů, kdy orgán ESMA po konzultaci s příslušným orgánem dospěje k závěru, že by zveřejnění těchto údajů ohrozilo finanční stabilitu nebo důvěru trhu, závažně ohrozilo finanční trhy či způsobilo nepřiměřenou škodu zúčastněným subjektům.

6. *Ústřední protistrana poskytne členům svého clearingového systému simulační nástroj, který jim umožňuje určit vyšší dodatečné počáteční marže na úrovni portfolia, kterou může tato ústřední protistrana požadovat při clearingů nového obchodu, včetně simulace maržových požadavků, které by se na ně mohly vztahovat podle různých scénářů. Přístup k tomuto nástroji, který musí být řádně zabezpečen, mají pouze členové clearingového systému a výsledky simulace nejsou závazné.*

7. *Ústřední protistrana poskytne členům svého clearingového systému jasným a transparentním způsobem informace o modelech marží, které používá. Tyto informace musí:*

- a) *jasně vysvětlovat koncepci modelu marží a způsob, jak tento model funguje;*
- b) *jasně popisovat klíčové předpoklady a omezení modelu marží, jakož i okolnosti, za nichž tyto předpoklady již neplatí;*
- c) *být zdokumentovány.*

8. „Členové clearingového systému a klienti poskytující clearingové služby informují své klienty jasným a transparentním způsobem o tom, jak fungují modely marží ústřední protistrany, a to i v zátěžových situacích, a poskytnou jim **přístup k** simulaci maržových požadavků, které **by** se na ně **mohly** vztahovat podle různých scénářů, **na základě simulačního nástroje poskytnutého ústřední protistranou, jak je uveden v odstavci 6. Členové clearingového systému zajistí, aby tato simulace zahrnovala** jak marže požadované ústřední protistranou, tak jakékoli další marže požadované členy clearingového systému a klienty, kteří poskytují clearingové služby sami.“;

Ústřední protistrana poskytne svým členům clearingového systému veškeré informace, které potřebují k dodržení ustanovení podle prvního pododstavce tohoto odstavce, pokud tyto informace již nebyly poskytnuty podle ustanovení uvedených v odstavcích 1 až 7 tohoto článku. Na žádost jednoho ze svých členů clearingového systému předá ústřední protistrana tyto informace neprodleně.

„9. Členové clearingového systému ústřední protistrany a klienti poskytující clearingové služby jasně informují své stávající i potenciální klienty o možných ztrátách nebo jiných nákladech, které mohou nést v důsledku použití postupů řízení selhání ústřední protistrany a mechanismů alokace ztrát a pozic podle provozních předpisů ústřední protistrany, včetně druhu náhrady, která jim může být poskytnuta, s přihlédnutím k čl. 48 odst. 7. Klientům musí být poskytnuty dostatečně podrobné informace, aby bylo zajištěno, že rozumí ztrátám, k nimž dojde v nejhorším případě, nebo jiným nákladům, kterým by mohli čelit, pokud by ústřední protistrana podstoupila ozdravná opatření.“;

10. *Orgán ESMA vypracuje po konzultaci s orgánem EBA a s ESCB návrhy regulačních technických norem, které blíže upřesní informace, které mají být poskytnuty podle odstavců 1 až 9, jakož i požadavky týkající se simulačních nástrojů, jak jsou uvedeny v odstavcích 6 a 8.*

Orgán ESMA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do ...

[12 měsíců 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. 1095/2010.“

31) článek 41 se mění takto:

a) odstavce 1, 2 a 3 se nahrazují tímto:

„1. Ústřední protistrana členům svého clearingového systému a popřípadě ústředním protistranám, se kterými má dohody o interoperabilitě, ukládá marže, vyzývá je k dodatkové úhradě marží a realizuje marže k omezení svých úvěrových expozic. Tyto marže musí stačit k pokrytí potenciálních expozic, které podle odhadu ústřední protistrany nastanou do likvidace příslušných pozic. Musí rovněž stačit k pokrytí ztrát, které vznikají alespoň z 99 % pohybů expozic v příslušném časovém horizontu, a zabezpečovat, aby ústřední protistrana přinejmenším každodenně plně zajistila své expozice vůči všem členům svého clearingového systému a popřípadě vůči ústředním protistranám, s nimiž má dohody o interoperabilitě. Ústřední protistrana pravidelně sleduje a reviduje úroveň svých marží tak, aby odrážely stávající podmínky na trhu, s ohledem na možné procyklické účinky těchto revizí.

2. Ústřední protistrana přijme pro stanovování svých maržových požadavků modely a parametry, které postihují rizikové znaky produktů, jejichž clearing byl proveden, a berou v úvahu interval mezi realizacemi marží, tržní likviditu a možnost změn po dobu trvání obchodu. Tyto modely a parametry musí být validovány **orgánem ESMA** a podléhají stanovisku **█** vydanému postupem podle článku 17b.

3. Ústřední protistrana vyzve k dodatkové úhradě marží a realizuje marže v průběhu dne alespoň tehdy, jsou-li překročeny předem vymezené prahy. Ústřední protistrana přitom zváží potenciální dopad své realizace marží v průběhu dne a plateb na likvidní pozici svých účastníků **a na odolnost ústřední protistrany**.

32) v čl. 44 odst. 1 se druhý pododstavec nahrazuje tímto:

„Ústřední protistrana každodenně provádí výpočet, kolik likvidity bude potenciálně potřebovat. Zohlední riziko likvidity spojené se selháním alespoň dvou subjektů, **bud'** členů clearingového systému nebo poskytovatelů likvidity, vůči kterým má největší expozice.“;

33) článek 46 se mění takto:

a) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

„1. Ústřední protistrana přijme ke krytí svých počátečních i dlouhodobých expozic vůči členům svého clearingového systému vysoce likvidní kolaterál s minimálním úvěrovým a tržním rizikem. Ústřední protistrana může přijmout veřejné záruky nebo záruky veřejných nebo komerčních bank, **a to i na nezajištěném základě pro nefinanční smluvní strany**, za předpokladu, že jsou na požádání bezpodmínečně k dispozici v době do realizace uvedené v článku 41. Jsou-li ústřední protistraně poskytnuty bankovní záruky, bere je tato ústřední protistrana v úvahu při výpočtu své expozice vůči bance, která je rovněž členem clearingového systému, **a stanoví limity koncentrace pro nezajištěné bankovní záruky poskytované nefinančními smluvními stranami**. Ústřední protistrana uplatní odpovídající snížení hodnoty aktiv a záruk s cílem zohlednit potenciál poklesu hodnoty mezi jejich posledním přeceněním a okamžikem, kdy je lze přiměřeně považovat za zlikvidovanou. Vezme v úvahu riziko likvidity po selhání

účastníka trhu a riziko koncentrace některých aktiv, které může vést ke stanovení přijatelného kolaterálu a příslušného snížení hodnoty. Při revizi úrovně snížení hodnoty, kterou ústřední strana uplatňuje na aktiva přijímaná jako kolaterál, vezme tato ústřední protistrana v úvahu veškeré možné procyklické účinky těchto revizí.“;

- b) v odst. 3 prvním pododstavci se **písmena b) a c) nahrazují** tímto:
- „b) snížení hodnoty aktiv uvedená v odstavci 1 s přihlédnutím k cíli omezit jejich procykličnost a“;
 - c) **podmínky, za kterých mohou být veřejné záruky, záruky veřejných bank a záruky komerčních bank přijaty jako kolaterál, podle odstavce 1, včetně podmínek, za nichž mohou být nezajištěné bankovní záruky přijaty jako kolaterál a limity koncentrace, jak je uvedeno v odstavci 1.**“

33a) **článek 48 se mění takto:**

a) **odstavec 5 se nahrazuje tímto:**

„5. Jsou-li aktiva a pozice evidovány v záznamech a účtech ústřední protistrany jako držené na účet klientů člena clearingového systému, který selhal, v souladu s čl. 39 odst. 2, ústřední protistrana se alespoň smluvně zaváže zahájit na žádost klientů a bez souhlasu člena clearingového systému, který selhal, postupy pro převod aktiv a pozic držených na účet jeho klientů členem clearingového systému, který selhal, na jiného člena clearingového systému, kterého všichni tito klienti určí, nebo leda že by všichni klienti vznesli námitky před uzavřením převodu aktiv a pozic. Tento jiný člen clearingového systému je povinen tato aktiva a pozice přijmout pouze tehdy, pokud s uvedenými klienty předtím vstoupil do smluvního vztahu, v němž se zavázal tak učinit. Při jmenování člena clearingového systému klienti smluvně určí alternativního člena clearingového systému, který bude použit tehdy, jestliže jejich pozice budou muset být převedeny v případě selhání. Nedojde-li k převodu na uvedeného jiného člena clearingového systému z jakéhokoli důvodu ve lhůtě pro převod předem stanovené v jejich provozních předpisech, může ústřední protistrana podniknout veškeré kroky povolené svými pravidly v zájmu aktivního řízení svých rizik souvisejících s uvedenými pozicemi, včetně likvidace aktiv a pozic držených členem clearingového systému, který selhal, na účet jeho klientů.“;

b) **odstavec 6 se nahrazuje tímto:**

„6. Jsou-li aktiva a pozice evidovány v záznamech a účtech ústřední protistrany jako držené na účet klienta člena clearingového systému, který selhal, v souladu s čl. 39 odst. 3, ústřední protistrana se alespoň smluvně zaváže zahájit na žádost klienta a bez souhlasu člena clearingového systému, který selhal, postupy pro převod aktiv a pozic držených na účet klienta členem clearingového systému, který selhal, na jiného člena clearingového systému, kterého tento klient určí. Tento jiný člen clearingového systému je povinen tato aktiva a pozice přijmout pouze tehdy, pokud s uvedenými klienty předtím vstoupil do smluvního vztahu, v němž se zavázal tak učinit. Nedojde-li k převodu na uvedeného jiného člena clearingového systému z jakéhokoli důvodu ve lhůtě pro převod předem stanovené v jejich provozních předpisech, může ústřední protistrana podniknout veškeré kroky povolené svými pravidly v zájmu aktivního řízení svých rizik souvisejících s uvedenými pozicemi, včetně likvidace aktiv a pozic držených členem clearingového systému, který selhal, na účet klienta.

V případě selhání stávajícího člena clearingového systému a pro účely převodu klientů z členů clearingového systému, kteří selhali, na alternativní členy clearingového systému jsou takoví alternativní členové clearingového systému, klienti, na které se vztahuje převod, a ústřední protistrany dočasně zproštěny povinnosti plnit požadavky směrnice (EU) 2015/849, směrnice (EU) 2018/843 a směrnice (EU) 2019/1153. Alternativní člen clearingového systému je dočasně zproštěn plnění kapitálových požadavků na členy clearingového systému vůči klientům, které stanoví nařízení (EU) č. 575/2013.“;

34) článek 49 se mění takto:

a) odstavce 1 až 1e se nahrazují tímto:

„1. Ústřední protistrana pravidelně přezkoumává modely a parametry přijaté k výpočtu svých maržových požadavků, příspěvků do fondu pro riziko selhání, požadavků na kolaterál a jiných mechanismů kontroly rizik. Tyto modely podrobuje důsledným a častým stresovým testům k posouzení jejich odolnosti v mimořádných, ale možných tržních podmínkách a provádí zpětné testy k posouzení spolehlivosti přijaté metodiky. Ústřední protistrana získává nezávislou validaci, informuje o výsledcích provedených testů **█** orgán ESMA a před přijetím jakékoli významné změny modelů **a parametrů** získá **jeho** validaci v souladu s odstavci 1a až 1e.

Přijaté modely **a parametry** a veškeré jejich významné změny podléhají stanovisku kolegia podle tohoto článku.

ESMA zajistí, aby byly informace o výsledcích stresových testů předány evropským orgánům dohledu, ESCB a Jednotnému výboru pro řešení krizí, aby mohly posoudit expozici finančních podniků vůči selhání ústředních protistran.

1a. Jestliže má ústřední protistrana v úmyslu přijmout významnou změnu modelů **a parametrů** uvedených v odstavci 1, podá žádost o **validaci** takové změny v elektronickém formátu prostřednictvím centrální databáze uvedené v čl. 17 odst. 7, kde bude tato žádost neprodleně sdílena s příslušným orgánem ústřední protistrany, s orgánem ESMA a s kolegiem. Ústřední protistrana připojí ke své žádosti nezávislou validaci plánované změny.

Pokud se ústřední protistrana domnívá, že změna modelů **a parametrů** uvedených v odstavci 1, kterou má v úmyslu přijmout, není významná podle odstavce **1ga**, požádá, aby byl u této žádosti využit postup neuplatnění námitek podle odstavce 1b. V takovém případě může ústřední protistrana začít uplatňovat tuto změnu před rozhodnutím příslušného orgánu ústřední protistrany a orgánu ESMA podle odstavce 1b.

█ Orgán ESMA potvrdí do **pěti** pracovních dnů od obdržení takové žádosti její přijetí a potvrdí ústřední protistraně, že obsahuje požadované dokumenty. Pokud **orgán ESMA** dospěje k závěru, že žádost požadované dokumenty neobsahuje, bude žádost zamítnuta.

1b. **█** Orgán ESMA **po zvážení podnětů kolegia** do **patnácti** pracovních dnů ode dne uvedeného v odst. 1a třetím pododstavci posoudí, zda navrhovaná změna splňuje podmínky významné změny podle odstavce 1g. Pokud **orgán ESMA** dospěje k závěru, že tato změna splňuje jednu z podmínek uvedených v odstavci 1g, posoudí se žádost podle odstavců 1c, 1d a 1e a **█ orgán** ESMA písemně informuje žádající ústřední protistranu.

Pokud žádající ústřední protistrana nebyla do deseti pracovních dnů ode dne

uvedeného v odst. 1a třetím pododstavci písemně informována o tom, že její žádost o použití postupu neuplatnění námitek byla zamítnuta, považuje se tato změna za validovanou.

Pokud byla žádost o použití postupu neuplatnění námitek zamítnuta, ústřední protistrana přestane tuto změnu modelu užívat do pěti pracovních dnů od oznámení uvedeného v prvním pododstavci. Do deseti pracovních dnů od tohoto oznámení ústřední protistrana buď žádost stáhne, nebo ji doplní nezávislou validací této změny.

- 1c. Do 30 pracovních dnů ode dne uvedeného v odst. 1a třetím pododstavci **█** provede **orgán ESMA** posouzení rizik dané významné změny a předloží **svůj návrh rozhodnutí příslušnému orgánu ústřední protistrany** a kolegiu. **Kolegium přijme do deseti pracovních dnů od obdržení návrhu rozhodnutí orgánu ESMA stanovisko podle článku 19 a předá je orgánu ESMA.**

█
█

- 1d. **Do deseti pracovních dnů od obdržení stanoviska kolegia přijme orgán ESMA po řádném zohlednění stanoviska kolegia, včetně všech podmínek nebo doporučení v něm obsažených, své konečné rozhodnutí a předá je příslušnému orgánu ústřední protistrany a kolegiu.**

Nesouhlasí-li orgán ESMA se stanoviskem kolegia včetně veškerých podmínek nebo doporučení, které jsou v něm uvedeny, musí jeho rozhodnutí obsahovat řádné odůvodnění a vysvětlení všech podstatných odchylek od tohoto stanoviska, podmínek nebo doporučení. Pokud se orgán ESMA rozhodne, že validaci změny neprovede, žádost ústřední protistrany o validaci se zamítne.

1e. Do pěti pracovních dnů od přijetí rozhodnutí podle odstavce 1c **█** orgán ESMA písemně a s řádným odůvodněním vyrozumí **příslušný orgán ústřední protistrany a ústřední protistranu** o tom, zda byla validace udělena, či zda byla zamítnuta.“;

- b) doplňují se nové odstavce 1f a 1g, které znějí:

„1f. Ústřední protistrana nesmí přijmout žádnou významnou změnu modelů **a parametrů** uvedených v odstavci 1 před získáním validací od svého příslušného orgánu a ESMA. Příslušný orgán může po dohodě s orgánem ESMA povolit prozatímní přijetí významné změny uvedených modelů před příslušnými validacemi, je-li to náležitě odůvodněno naléhavou situací podle článku 24 tohoto nařízení. Tato dočasná změna modelů je povolena pouze po určité období, které stanoví společně příslušný orgán ústřední protistrany a orgán ESMA. Po uplynutí tohoto období nebude ústřední protistraně povoleno použít tuto změnu modelu, pokud nebyla schválena podle odstavců 1a, 1c, 1d a 1e.

1g. **Změny parametrů odvozené z externích podnětů nebo takové, které se nacházejí v předem definovaném rozsahu, je-li taková změna nebo rozsah pro novou kalibraci modelu součástí modelu nebo metodiky schválené a validované podle tohoto článku, se nepovažují za změnu modelů a parametrů vyžadující validaci v souladu s tímto článkem. “**

1ga. Změna se považuje za významnou, je-li splněna alespoň jedna z těchto podmínek:

- a) *změna vede ke snížení nebo zvýšení celkových předem financovaných finančních zdrojů včetně maržových požadavků, fondu pro riziko selhání a spoluúčasti o více než 15 %;*
- b) *došlo ke změně metodiky definování a kalibrace scénářů stresových testů pro účely stanovení expozičních fondů pro riziko selhání, která vedla ke snížení nebo zvýšení fondu pro riziko selhání o více než 20 % nebo jakéhokoli jednotlivého příspěvku do fondu pro riziko selhání o více než 50 %;*
- c) *došlo ke změně metodiky používané pro hodnocení rizika likvidity a sledování rizika koncentrace, která vedla ke snížení nebo zvýšení odhadované potřeby likvidity v jakékoli měně o více než 20 % nebo celkové potřeby likvidity o více než 20 %;*
- d) *došlo ke změně metodiky používané pro oceňování kolaterálu, kalibraci snížení hodnoty kolaterálu tak, že se celková hodnota kolaterálu snížila nebo zvýšila o více než 20 %;*
- e) *změna by mohla mít podstatný vliv na celkové riziko ústřední protistrany.*

c) odstavec 5 se nahrazuje tímto:

„5. Orgán ESMA vypracuje v úzké spolupráci s ESCB návrhy regulačních technických norem, které blíže určují:

a) *prvky, které je třeba vzít v úvahu při hodnocení podmínek uvedených v odstavcích 1g a 1ga, a*

b) seznam požadovaných dokumentů přikládaných k žádosti o validaci podle odstavce 1a a upřesní informace, které tyto dokumenty musí obsahovat, s cílem prokázat, že daná ústřední protistrana splňuje všechny příslušné požadavky tohoto nařízení.

Orgán ESMA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do ... [Úřad pro publikace: vložte datum: = 12 měsíců od vstupu tohoto nařízení v platnost].

Komisi je svěřena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010.“;

d) doplňuje se nový odstavec 6, který zní:

„6. Orgán ESMA vypracuje návrhy prováděcích technických norem, které blíže určují elektronický formát žádosti o validaci uvedené v odstavci 1a, jež má být předložena centrální databázi.

Orgán ESMA předloží tyto návrhy prováděcích technických norem Komisi do ... [Úřad pro publikace: vložte datum: = 12 měsíců od vstupu tohoto nařízení v platnost].

Komisi je svěřena pravomoc přijímat prováděcí technické normy uvedené v prvním pododstavci postupem podle článku 15 nařízení (EU) č. 1095/2010.“;

35) ■ Článek 54 se ■ nahrazuje tímto:

„Článek 54

Schválení dohody o interoperabilitě

„1. Dohoda o interoperabilitě podléhá předchozímu schválení *orgánu ESMA*. *Orgán ESMA* si **vyžádá** stanovisko kolegia v souladu s článkem 19, vydané postupem podle článku 17b.“;

Na dohody o interoperabilitě, které byly schváleny před vstupem tohoto nařízení v platnost, se požadavky prvního pododstavce nevztahují.

2. *Orgán ESMA dohodu o interoperabilitě schválí, pouze pokud bylo zúčastněným ústředním protistranám povoleno provádět clearing podle článku 17 nebo byly uznány podle článku 25 nebo schváleny v rámci stávajícího vnitrostátního schvalovacího režimu po dobu nejméně tří let, jsou splněny požadavky stanovené v článku 52, technické podmínky pro clearing obchodů podle podmínek dohody umožňují hladké a řádné fungování finančních trhů a uvedená dohoda nenarušuje účinnost dohledu.*

3. *Pokud orgán ESMA dojde k názoru, že požadavky stanovené v odstavci 2 nejsou splněny, poskytne zúčastněným ústředním protistranám písemná vysvětlení týkající se jeho úvah ohledně rizika.*

4. *Do 31. prosince 2012 vydá ESMA pokyny nebo doporučení s cílem zavést jednotné, efektivní a účinné posuzování dohod o interoperabilitě postupem podle článku 16 nařízení (EU) č. 1095/2010.“*

36) v čl. 81 odst. 3 se vkládá nové písmeno, které zní:

„s) určené vnitrostátní makrobezpečnostní orgány pověřené prováděním makrobezpečnostní politiky uvedené v doporučení B1 doporučení Evropské rady pro systémová rizika (ESRB) ze dne 22. prosince 2011 o makrobezpečnostním mandátu vnitrostátních orgánů (ESRB/2011/3).“;

37) v článku 82 se odstavce 2 a 3 nahrazují tímto:

„2. Právomoc přijímat akty v přenesené pravomoci uvedená v čl. 1 odst. 6, čl. 3 odst. 5, čl. 4 odst. 3a, čl. 7a odst. 6, čl. 17a odst. 6, čl. 25 odst. 2a, čl. 25 odst. 6a, čl. 25a odst. 3, čl. 25d odst. 3, čl. 25i odst. 7, článku 25o, čl. 64 odst. 7, článku 70, čl. 72 odst. 3 a čl. 85 odst. 2 je Komisi svěřena na dobu neurčitou.

3. Evropský parlament nebo Rada mohou přenesení pravomoci uvedené v čl. 1 odst. 6, čl. 3 odst. 5, čl. 4 odst. 3a, čl. 7a odst. 6, čl. 17a odst. 6, čl. 25 odst. 2a, čl. 25 odst. 6a, čl. 25a odst. 3, čl. 25d odst. 3, čl. 25i odst. 7, článku 25o, čl. 64 odst. 7, článku 70, čl. 72 odst. 3 a čl. 85 odst. 2 kdykoli zrušit. Rozhodnutím o zrušení se ukončuje přenesení pravomoci v něm určené. Rozhodnutí nabývá účinku prvním dnem po zveřejnění v *Úředním věstníku Evropské unie* nebo k pozdějšímu dni, který je v něm upřesněn. Nedotýká se platnosti již platných aktů v přenesené pravomoci.“;

38) v článku 84 se vkládá nový odstavec, který zní:

„3a. Agentura provádějící čl. 8 odst. 2 a 6 nařízení (EU) č. 1227/2011 předá orgánu ESMA objem obchodování a pozice držené ve velkoobchodních energetických produktech.“

39) článek 85 se mění takto:

- a) odstavec 1 se nahrazuje tímto:
„1. ■ Do [Úřad pro publikace: vložte datum = 5 let od vstupu tohoto nařízení v platnost] Komise posoudí uplatňování tohoto nařízení a podá o něm souhrnnou zprávu. Komise tuto zprávu spolu s případnými návrhy předloží Evropskému parlamentu a Radě.“;
- b) vkládá se nový odstavec 1b, který zní:
„1b. ■ Do [Úřad pro publikace: vložte datum = 1 rok od vstupu tohoto nařízení v platnost] předloží Komisi zprávu o možnosti a proveditelnosti požadavku na oddělení účtů v celém clearingovém řetězci nefinančních a finančních smluvních stran. K této zprávě se přiloží analýza nákladů a přínosů.“;

bb) vkládá se nový odstavec, který zní:

„1d. Do ... [24 měsíců od data vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost] Evropská komise po konzultaci s ECB a příslušnými emisními centrálními bankami předloží Evropskému parlamentu a Radě zprávu, v níž posoudí rovné podmínky a hlediska finanční stability, pokud jde o všeobecný přístup ústředních protistran v Unii oprávněných podle nařízení EMIR do centrálních bank, aniž by to bylo podmíněno zachováním bankovní licence. V této souvislosti Komise rovněž zohlední situaci v jurisdikci třetích zemí. V případě potřeby Komise ke zprávě připojí legislativní návrh.“ (PN 532 Ferber);

bc) vkládá se nový odstavec, který zní:

„5a. Do ... [36 měsíců od data vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost] orgán ESMA předloží Evropskému parlamentu, Radě a Komisi zprávu o celkové činnosti při transakcích s deriváty finančních a nefinančních smluvních stran, na které se vztahuje toto nařízení, ve které uvede mimo jiné tyto informace o těchto smluvních stranách a rozliší při tom mezi finanční a nefinanční povahou:

- a) potenciální rizika pro finanční stabilitu Unie, která mohou vyplývat z tohoto druhu činnosti;*
- b) pozice v OTC komoditních derivátech přesahující 1 miliardu EUR s uvedením přesné výše dotčených pozic;*
- c) celkový objem obchodovaných smluv o energetických derivátech, přičemž se případně rozlišuje mezi smlouvami používanými pro účely zajištění a smlouvami nesloužícími k zajištění;*
- d) celkový objem obchodovaných zemědělských derivátových smluv, přičemž se případně rozlišuje mezi smlouvami používanými pro účely zajištění a smlouvami nesloužícími k zajištění, a*
- e) podíl smluv na OTC energetické deriváty a smluv na energetické/zemědělské deriváty obchodované v obchodním systému, které jsou fyzicky dodány ke dni skončení platnosti, na celkovém objemu obchodovaných energetických derivátových smluv.*

c) odstavec 7 se *nahrazuje tímto*:

„7. Do ... [pět let od data vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost] Komise v úzké spolupráci s orgánem ESMA a mechanismem společného sledování zveřejní zprávu o přezkumu o uplatňování tohoto nařízení. Tato zpráva musí mimo jiné hodnotit:

- a) *účinnost ustanovení podle článku 7a při zmírňování rizik pro finanční stabilitu Unie představovaných koncentrací nevypořádaných derivátových smluv, jak je uvedeno v čl 7a odst. 3, u těch ústředních protistran tier 2, které poskytují služby podstatného systémového významu podle čl. 25 odst. 2c, jakož i jejich dopad na mezinárodní konkurenceschopnost finančních smluvních stran a nefinančních smluvních stran EU. Zpráva také s řádným zohledněním cílů unie kapitálových trhů uvede, zda by tato ustanovení měla být upravena nebo zcela zrušena.*
- b) *účinnost ustanovení tohoto nařízení týkajících se zvýšení atraktivity rámce Unie pro clearing, a to se zaměřením zejména na clearingové činnosti protistran ze zemí mimo EU u ústředních protistran z Unie a na objem clearingů jiných derivátových smluv, než jsou derivátové smlouvy uvedené v čl. 7a odst. 3, u ústředních protistran z Unie;*
- c) *posouzení vývoje týkajícího se opatření v oblasti dohledu a spolupráce v oblasti dohledu mezi orgánem ESMA a orgány třetí země a skutečnost, zda může tento vývoj vyžadovat změny čl. 25 odst. 2c tohoto nařízení.*

Komise na základě této zprávy může případně předložit Evropskému parlamentu a Radě legislativní návrh.

ca) *doplňuje se nový odstavec, který zní:*

10. Do ... [18 měsíců od data vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost] orgán ESMA v úzké spolupráci s radou ESRB a mechanismem společného sledování posoudí, jak jsou uplatňována ustanovení článku 15, článků 17 až 17ba a článku 49.

V tomto posouzení zejména zjišťuje:

- a) *zda změny zavedené v nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) .../...*+ dosáhly žádaného účinku, pokud jde o zvýšení konkurenceschopnosti ústředních protistran v Unii a snížení regulační zátěže, které tyto ústřední protistrany čelí;*
- b) *zda změny zavedené v nařízení (EU) .../...+ zkrátily dobu uvedení nových služeb a produktů na trh, aniž by to mělo nepříznivý dopad na riziko pro ústřední protistranu nebo členy jejího clearingového systému nebo jejich klienty;*
- c) *zda zavedení možnosti pro ústřední protistrany provádět přímo změny, jak je uvedeno v článku 17ba, nepříznivě neovlivnilo rizikový profil dané*

ústřední protistrany nebo nezvýšilo celková rizika pro finanční stabilitu v Unii a zda by tyto změny měly být upraveny.

Orgán ESMA svou zprávu předloží Evropskému parlamentu, Radě a Komisi.

Komisi je svěřena pravomoc přijímat akty v přenesené pravomoci v souladu s článkem 50 za účelem změny některých prvků definic stanovených v článku 15, člancích 17 až 17ba a článku 49, aby zohlednila posouzení obsažené ve zprávě podle prvního a druhého pododstavce tohoto článku.

**Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) .../... ze dne ..., kterým se mění nařízení (EU) č. 648/2012, (EU) č. 575/2013 a (EU) 2017/1131, pokud jde o opatření ke zmírnění nadměrných expozic vůči ústředním protistranám ze třetích zemí a ke zlepšení účinnosti clearingových trhů Unie (Úř. věst. L ..., ..., s. ...).*

+ Úř. věst.: Vložte prosím do textu rok a číslo tohoto pozměňujícího nařízení a doplňte příslušnou poznámku pod čarou.

- 40b) *v článku 89 se doplňuje nový odstavec, který zní:*
„10. Finanční smluvní strany, které podléhají povinnosti clearingů uvedených v čl. 4 odst. 1 ke dni ... [datum vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost] nebo které začnou podléhat povinnosti clearingů uvedených v čl. 4a odst. 1, a nefinanční smluvní strany, které podléhají povinnosti clearingů uvedených v čl. 4 odst. 1 ke dni ... [datum vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost] nebo které povinnosti clearingů začnou podléhat v souladu s čl. 10 odst. 1 druhým pododstavcem, této povinnosti clearingů podléhají i nadále a v clearingů pokračují, dokud tato finanční nebo nefinanční smluvní strana relevantnímu příslušnému orgánu neprokáže, že její celková průměrná pozice ke konci měsíce za předchozích dvanáct měsíců již nepřekračuje příslušné clearingové prahy stanovené regulačními technickými normami uvedenými v čl. 10 odst. 4 písm. b), a pokud tyto regulační technické normy vstoupily v platnost, stanoví úroveň clearingových prahů pro deriváty, u nichž se clearing neprovádí, a úroveň případné prahové hodnoty činnosti.“

- 41) *článek 90 se mění takto:*

„Do [Úřad pro publikace: vložte datum = vložte 3 roky od data vstupu tohoto nařízení v platnost] posoudí orgán ESMA své potřeby v oblasti lidských a finančních zdrojů, které vyplývají z jeho převzetí pravomocí a povinností v souladu s tímto nařízením, a předloží o tom zprávu Evropskému parlamentu, Radě a Komisi.“

Článek 2

Změny nařízení (EU) č. 575/2013

Článek 382 nařízení (EU) č. 575/2013 se mění takto:

- 1) *v odstavci 4 se písmeno b) nahrazuje tímto:*
„b) obchody uvnitř skupiny uzavřené s finančními smluvními stranami ve smyslu čl. 2 bodu 8 nařízení (EU) č. 648/2012, finančními institucemi nebo podniky pomocných

služeb, které jsou usazeny v Unii nebo ve třetí zemi, která na tyto finanční smluvní strany, finanční instituce nebo podniky pomocných služeb uplatňuje požadavky v oblasti obezřetnostního dohledu a regulace, jež jsou přinejmenším rovnocenné požadavkům uplatňovaným v Unii, pokud členské státy nepřijmou vnitrostátní právní předpisy požadující strukturální oddělení v rámci bankovní skupiny, přičemž v takovém případě mohou příslušné orgány požadovat, aby byly tyto obchody uvnitř skupiny mezi strukturálně oddělenými subjekty zahrnuty do kapitálových požadavků;“

2) vkládá se nový odstavec [4c], který zní:

„[4c]. Pro účely odst. 4 písm. b) může Komise formou prováděcích aktů a s výhradou přezkumného postupu uvedeného v čl. 464 odst. 2 přijmout rozhodnutí o tom, zda třetí země uplatňuje požadavky v oblasti obezřetnostního dohledu a regulace, jež jsou přinejmenším rovnocenné požadavkům uplatňovaným v Unii.

V případě, že takové rozhodnutí neexistuje, mohou instituce do 31. prosince 2027 i nadále vyjímat předmětné obchody uvnitř skupiny z kapitálových požadavků pro riziko CVA, pokud dotčené příslušné orgány schválily danou třetí zemi jako způsobilou pro takové zacházení před 31. prosincem 2026. Příslušné orgány uvědomí o těchto případech orgán EBA do 31. března 2027.“

Článek 3

Změny nařízení (EU) 2017/1131

Nařízení (EU) 2017/1131 se mění takto:

1) v článku 2 se doplňuje nový bod 24, který zní:

„24) „ústřední protistranou“ právnická osoba uvedená v čl. 2 bodě 1 nařízení (EU) č. 648/2012.“;

1a) v článku 14 se písmeno d) nahrazuje tímto:

„d) peněžní prostředky, které fond peněžního trhu obdržel na základě repa, jehož clearing se neprovádí centrálně, nepřekračují 10 % jeho aktiv“;

2) článek 17 se mění takto:

a) odstavec 4 se nahrazuje tímto:

„4. Celková expozice fondu peněžního trhu vůči téže protistraně vyplývající z transakcí s deriváty, které splňují podmínky stanovené v článku 13 a jejichž clearing neprovádí ústřední protistrana, již bylo vydáno povolení v souladu s článkem 14 nařízení (EU) č. 648/2012 nebo která je uznána v souladu s článkem 25 uvedeného nařízení, nesmí překročit 5 % aktiv fondu peněžního trhu.“;

aa) odstavec 5 se nahrazuje tímto:

„5. Celková výše peněžních prostředků poskytnutých téže protistraně fondu peněžního trhu na základě reverzního repa, jehož clearing se neprovádí centrálně, nesmí překročit 15 % aktiv fondu peněžního trhu.“

b) v odst. 6 prvním pododstavci se písmeno c) nahrazuje tímto:

„c) finanční derivátové nástroje, jejichž clearing neprovádí ústřední protistrana, již bylo vydáno povolení v souladu s článkem 14 nařízení (EU) č. 648/2012 nebo která je uznána v souladu s článkem 25 uvedeného nařízení, které

vedou k expozici vůči riziku selhání protistrany s ohledem na tento subjekt.“

Článek 3a

Změny nařízení (EU) 2010/1095

V čl. 1 odst. 2 se první pododstavec nahrazuje tímto:

„2. Orgán pro bankovníctví jedná v rámci pravomocí, které mu byly svěřeny tímto nařízením a v oblasti působnosti směrnice 97/9/ES, 98/26/ES, 2001/34/ES, 2002/47/ES, 2004/109/ES, 2009/65/ES, směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU (1), nařízení (ES) č. 1060/2009 a směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU (2), nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012 (*), nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, pokud se tyto akty použijí na podniky poskytující investiční služby nebo na subjekty kolektivního investování, které uvádějí na trh své podílové jednotky nebo akcie, a příslušné orgány, které nad nimi vykonávají dohled, v rámci příslušných částí směrnic 2002/87/ES a 2002/65/ES, včetně všech směrnic, nařízení a rozhodnutí vycházejících z uvedených aktů, a dalších právně závazných aktů Unie, které svěřují úkoly orgánu pro bankovníctví.

** Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012 ze dne 4. července 2012 o OTC derivátech, ústředních protistranách a registrech obchodních údajů (Úř. věst. L 201, 27.7 2012, s. 1).“*

Článek 4

Vstup v platnost a použitelnost

Toto nařízení vstupuje v platnost dvacátým dnem po vyhlášení v *Úředním věstníku Evropské unie*.

Toto nařízení je závazné v celém rozsahu a přímo použitelné ve všech členských státech.

V Bruselu dne

*Za Komisi
předsedkyně*

Ursula VON DER LEYEN

LEGISLATIVNÍ FINANČNÍ VÝKAZ

1. RÁMEC NÁVRHU/PODNĚTU

1.1. Název návrhu/podnětu

1.2. Příslušné oblasti politik

1.3. Návrh/podnět se týká:

1.4. Cíle

1.4.1. Obecné cíle

1.4.2. Specifické cíle

1.4.3. Očekávané výsledky a dopady

1.4.4. Ukazatele výkonnosti

1.5. Odůvodnění návrhu/podnětu

1.5.1. Potřeby, které mají být uspokojeny v krátkodobém nebo dlouhodobém horizontu, včetně podrobného harmonogramu pro zahajovací fázi provádění podnětu

1.5.2. Přidaná hodnota ze zapojení Unie (může být důsledkem různých faktorů, např. přínosů z koordinace, právní jistoty, vyšší účinnosti nebo doplňkovosti). Pro účely tohoto bodu se „přidanou hodnotou ze zapojení Unie“ rozumí hodnota plynoucí ze zásahu Unie, jež doplňuje hodnotu, která by jinak vznikla činností samotných členských států.

1.5.3. Závěry vyvozené z podobných zkušeností v minulosti

1.5.4. Slučitelnost s víceletým finančním rámcem a možné synergie s dalšími vhodnými nástroji

1.5.5. Posouzení různých dostupných možností financování, včetně prostoru pro přerozdělení prostředků

1.6. Doba trvání a finanční dopad návrhu/podnětu

1.7. Předpokládaný způsob řízení

2. SPRÁVNÍ OPATŘENÍ

2.1. Pravidla pro sledování a podávání zpráv

2.2. Systémy řízení a kontroly

2.2.1. Odůvodnění navrhovaných způsobů řízení, mechanismů provádění financování, způsobů plateb a kontrolní strategie

2.2.2. Informace o zjištěných rizicích a systémech vnitřní kontroly zřízených k jejich zmírnění

2.2.3. Odhad a odůvodnění nákladové efektivity kontrol (poměr „náklady na kontroly ÷ hodnota souvisejících spravovaných finančních prostředků“) a posouzení očekávané míry rizika výskytu chyb (při platbě a při uzávěrce)

2.3. Opatření k zamezení podvodů a nesrovnalostí

3. ODHADOVANÝ FINANČNÍ DOPAD NÁVRHU/PODNĚTU

3.1. Okruhy víceletého finančního rámce a dotčené výdajové rozpočtové

položky

3.2. Odhadovaný finanční dopad návrhu na prostředky

3.2.1. Odhadovaný souhrnný dopad na operační prostředky

3.2.2. Odhadovaný výstup financovaný z operačních prostředků

3.2.3. Odhadovaný souhrnný dopad na správní prostředky

3.2.4. Slučitelnost se stávajícím víceletým finančním rámcem

3.2.5. Příspěvky třetích stran

3.3. Odhadovaný dopad na příjmy

RÁMEC NÁVRHU/PODNĚTU

1.1. Název návrhu/podnětu

Návrh nařízení Evropského parlamentu a Rady, kterým se mění nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012 ze dne 4. července 2012 o OTC derivátech, ústředních protistranách a registrech obchodních údajů, kterým se mění nařízení (EU) č. 648/2012, (EU) č. 575/2013 a (EU) 2017/1131 Text s významem pro EHP.

1.2. Příslušné oblasti politik

Vnitřní trh – finanční služby.

1.3. Návrh/podnět se týká:

- nové akce
 nové akce následující po pilotním projektu / přípravné akci²⁰
 prodloužení stávající akce
 sloučení jedné či více akcí v jinou/novou akci nebo přesměrování jedné či více akcí na jinou/novou akci

1.4. Cíle

1.4.1. Obecné cíle

Podporovat finanční stabilitu a posilovat unii kapitálových trhů (UKT).

1.4.2. Specifické cíle

Tento návrh má tyto specifické cíle k dosažení obecných cílů vnitřního trhu EU pro služby centrálního clearingů:

- Podporovat clearing u ústředních protistran z EU a snížit nadměrnou závislost na systémových ústředních protistranách ze zemí mimo EU vybudováním atraktivnějšího a spolehlivějšího clearingového trhu v EU.
- Zajistit, aby rámec dohledu nad ústředními protistranami z EU byl dostatečný pro řízení rizik spojených s propojeností finančního systému EU a rostoucím objemem clearingů, zejména pokud jde o přeshraniční rizika, neboť tato rizika by se mohla s růstem clearingových trhů v EU dále zvyšovat.

Očekávané výsledky a dopady

Upřesněte účinky, které by návrh/podnět měl mít na příjemce / cílové skupiny.

Cílem návrhu je posílit clearingový trh EU zvýšením atraktivity ústředních protistran z EU, podporou clearingů u ústředních protistran z EU a posílením posuzování a řízení přeshraničních rizik.

1.4.3. Ukazatele výkonnosti

Upřesněte ukazatele pro sledování pokroku a dosažených výsledků.

U každého specifického cíle byly stanoveny následující ukazatele výkonnosti.

Zvýšení atraktivity ústředních protistran z EU:

²⁰ Uvedené v čl. 58 odst. 2 písm. a) nebo b) finančního nařízení.

- Měřeno procentem smluv, jejichž clearing provádějí účastníci clearingového systému z EU u ústředních protistran z EU a ze třetích zemí.
- Počet schválených nových produktů ústředních protistran z EU.
- Průměrná doba (počet dní) potřebná ke schválení nových produktů ústředních protistran a k validaci změn modelu.
- Počet dokončených postupů neuplatnění námitek.

Podpora clearingů u ústředních protistran z EU:

- Průměrné částky na aktivních účtech u ústředních protistran z EU.
- Transakce, jejichž clearing provedly ústřední protistrany z EU, v různých měnách (absolutní hodnota a porovnání s celosvětovými trhy).
- Počet členů clearingového systému a klientů ústředních protistran z EU.
- Objem smluv, jejichž clearing je prováděn mimo ústřední protistrany z EU a provádí je subjekty z EU, případně se jedná o smlouvy vedené v měně EU.

Posílení posuzování přeshraničních rizik:

- Počet stanovisek vydaných orgánem ESMA za rok.
- Počet případů, v nichž se příslušné vnitrostátní orgány odchyľují od stanovisek ESMA.
- Počet zřízených společných týmů dohledu a provedených úkolů.
- Počet případů, kdy orgán ESMA koordinoval žádosti o informace nebo vznesl dotaz.

1.5. Odůvodnění návrhu/podnětu

1.5.1. Potřeby, které mají být uspokojeny v krátkodobém nebo dlouhodobém horizontu, včetně podrobného harmonogramu pro zahajovací fázi provádění podnětu

Cílem tohoto návrhu je uspokojit potřebu moderních a konkurenceschopných ústředních protistran z EU schopných přilákat podniky a zároveň potřebu bezpečných a odolných ústředních protistran z EU, jakož i posílit otevřenou strategickou autonomii EU.

S provedením tohoto návrhu včetně jeho zamýšleného dalšího rozvoje na úrovni 2 se očekává, že tyto požadavky budou – s výhradou dohody spolunormotvůrců – absorbovány jak společenstvím dohledu, tak trhem nejpozději do června 2025.

1.5.2. Přidaná hodnota ze zapojení Unie (může být důsledkem různých faktorů, např. přínosů z koordinace, právní jistoty, vyšší účinnosti nebo doplňkovosti). Pro účely tohoto bodu se „přidanou hodnotou ze zapojení Unie“ rozumí hodnota plynoucí ze zásahu Unie, jež doplňuje hodnotu, která by jinak vznikla činností samotných členských států.

Důvody pro akci na evropské úrovni (*ex ante*)

Clearingový trh v EU je nedílnou součástí finančního trhu EU. Opatření na úrovni EU by tedy měla zajistit, aby účastníci finančního trhu EU nebyli vystaveni příliš vysokým rizikům v důsledku nadměrné závislosti na systémových ústředních protistranách ze třetích zemí, neboť v případě problémů by rozhodnutí přijímaly orgány třetích zemí, což by EU bránilo v možnosti zasáhnout v naléhavých situacích.

Očekávaná vytvořená přidaná hodnota na úrovni Unie (*ex post*).

Cíle nařízení EMIR, konkrétně regulace transakcí s deriváty, podpora finanční stability a zvýšení transparentnosti, standardizace a tím i bezpečnosti trhů, jsou základním stavebním prvkem úspěšného vnitřního finančního trhu EU, zejména pokud jde o jeho přeshraniční složku. Členské státy a vnitrostátní orgány dohledu nemohou samy řešit přeshraniční rizika související s centrálním clearingem v rámci EU ani rámec pro ústřední protistrany ze třetích zemí.

1.5.3. Závěry vyvozené z podobných zkušeností v minulosti

Tento návrh zohledňuje zkušenosti získané z předchozích verzí nařízení EMIR. Nařízení EMIR upravuje transakce s deriváty včetně opatření k omezení jejich rizik prostřednictvím ústředních protistran. Nařízení EMIR bylo přijato po finanční krizi v letech 2008–2009 s cílem podpořit finanční stabilitu a zvýšit transparentnost a standardizaci trhů, a tím i jejich bezpečnost. Obdobné reformy byly provedeny ve většině zemí G20. Nařízení EMIR vyžaduje, aby byly transakce s deriváty oznamovány s cílem zajistit transparentnost trhu pro regulační orgány a orgány dohledu, a aby jejich rizika byla vhodně zmírňována prostřednictvím centrálního clearing u ústřední protistrany nebo výměnou kolaterálu, tzv. marže, v dvoustranných transakcích. Ústřední protistrany i rizika, která řídí, zaznamenaly od přijetí nařízení EMIR značný nárůst.

V roce 2017 zveřejnila Komise dva legislativní návrhy na změnu nařízení EMIR, které byly oba přijaty spolunormotvůrci v roce 2019. Nařízení EMIR REFIT²¹ přehodnotilo některá pravidla s cílem zajistit jejich proporcionalitu a zároveň zajistit finanční stabilitu. Nařízení EMIR 2.2²² zohlednilo vznikající problémy související s rostoucí koncentrací rizik u ústředních protistran, zejména u ústředních protistran ze třetích zemí, revidovalo rámec dohledu a stanovilo postup pro posuzování systémové povahy ústředních protistran ze třetích zemí orgánem ESMA ve spolupráci s Evropskou radou pro systémová rizika (ESRB) a centrálními bankami emise. Nařízení EMIR bylo doplněno nařízením o ozdravných postupech a řešení krize ústředních protistran²³ přijatým v roce 2020 s cílem připravit se na nepravděpodobný případ – který by však měl obrovský dopad – kdy by některá z ústředních protistran z EU čelila vážným problémům. Jádro těchto právních předpisů EU představuje finanční stabilita. Od roku 2017 jsou opakovaně vyjadřovány obavy z přetrvávajících rizik pro finanční stabilitu EU, která vyplývají z nadměrné koncentrace clearing u některých ústředních protistran ze třetích zemí, zejména z potenciálních rizik v případě zátěžového scénáře. Mohou rovněž nastat vysoce rizikové, ale málo pravděpodobné události, a EU musí být připravena jim čelit. Přestože se ústřední protistrany z EU během tohoto vývoje obecně prokázaly jako odolné, ze zkušeností vyplývá, že clearingový ekosystém EU lze ještě posílit ve prospěch finanční stability. Aby však EU zajistila otevřenou strategickou autonomii, musí se chránit před riziky, která mohou vzniknout, pokud jsou účastníci trhu EU nadměrně závislí na subjektech

²¹ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/834 ze dne 20. května 2019, kterým se mění nařízení (EU) č. 648/2012, pokud jde o povinnost clearing u její pozastavení, požadavky na oznamování, techniky zmírňování rizika u OTC derivátových smluv, jejichž clearing neprovádí ústřední protistrana, registraci registrů obchodních údajů, dohled nad těmito registry a požadavky na ně (Text s významem pro EHP.) (Úř. věst. L 141, 28.5.2019, s. 42).

²² Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2099 ze dne 23. října 2019, kterým se mění nařízení (EU) č. 648/2012, pokud jde o postupy a orgány zapojené do povolování ústředních protistran a požadavky na uznávání ústředních protistran ze třetích zemí (Úř. věst. L 322, 12.12.2019, s. 1).

²³ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/23 ze dne 16. prosince 2020 o rámci pro ozdravné postupy a řešení krize ústředních protistran (Úř. věst. L 22, 22.1.2021, s. 1).

ze třetích zemí, neboť to může být zdrojem zranitelnosti.
Při koncipování nově navrhovaných požadavků jsou zohledněny zkušenosti získané na základě nařízení EMIR, jak je uvedeno výše.

1.5.4. Slučitelnost s víceletým finančním rámcem a možné synergie s dalšími vhodnými nástroji

Tento návrh a jeho specifické požadavky jsou v souladu se stávajícími mechanismy pro finanční služby v rámci víceletého finančního rámce, se standardními postupy při využívání rozpočtu EU a se stávajícími postupy útvarů Komise v oblasti plánování a sestavování rozpočtu nových návrhů.

Cíle této iniciativy jsou navíc v souladu s řadou jiných politik a probíhajících iniciativ EU, jejichž cílem je: i) rozvíjet unii kapitálových trhů a ii) zvýšit účinnost a účelnost dohledu na úrovni EU, a to jak v rámci EU, tak mimo ni.

Zaprvé je v souladu s neustále vyvíjeným úsilím Komise dále rozvíjet unii kapitálových trhů („UKT“)²⁴. Problémy, kterými se tento návrh zabývá, mají vliv na finanční stabilitu EU, neboť brání snižování nadměrných expozic vůči systémovým ústředním protistranám a představují významnou překážku pro rozvoj efektivního a atraktivního clearingového trhu v EU, který je základním kamenem hluboké a likvidní unie kapitálových trhů. Potřeba dále rozvíjet a integrovat kapitálové trhy EU byla zdůrazněna v akčním plánu unie kapitálových trhů ze září 2020.

Zadruhé je v souladu se zkušenostmi útvarů Komise s prováděním a prosazováním ustanovení třetích zemí ve finančních právních předpisech EU a provádí praktické zkušenosti, které útvary Komise získaly při přístupu k těmto úkolům v praxi.

Zatřetí je v souladu s cílem otevřené strategické autonomie EU²⁵.

1.5.5. Posouzení různých dostupných možností financování, včetně prostoru pro přerozdělení prostředků

Nevztahuje se na tento návrh.

²⁴ Sdělení Komise „Unie kapitálových trhů pro občany a podniky – nový akční plán“, COM(2020) 590.

²⁵ Sdělení Komise Evropskému parlamentu, Radě, Evropské centrální bance, Evropskému hospodářskému a sociálnímu výboru a Výboru regionů: Evropský hospodářský a finanční systém: podpora otevřenosti, síly a odolnosti, COM/2021/32 final.

1.6. Doba trvání a finanční dopad návrhu/podnětu

Časově omezená doba trvání

s platností od [DD.MM.]RRRR do [DD.MM.]RRRR,

finanční dopad od RRRR do RRRR u prostředků na závazky a od RRRR do RRRR u prostředků na platby.

Časově neomezená doba trvání

Provádění s obdobím rozběhu od RRRR do RRRR, poté plné fungování.

1.7. Předpokládaný způsob řízení²⁶

Přímé řízení Komisí

prostřednictvím jejích útvarů, včetně jejích zaměstnanců v delegacích Unie,

prostřednictvím výkonných agentur.

Sdílené řízení s členskými státy

Nepřímé řízení, při kterém jsou úkoly souvisejícími s plněním rozpočtu pověřeny:

třetí země nebo subjekty určené těmito zeměmi,

mezinárodní organizace a jejich agentury (upřesněte),

EIB a Evropský investiční fond,

subjekty uvedené v člancích 70 a 71 finančního nařízení,

veřejnoprávní subjekty,

soukromoprávní subjekty pověřené výkonem veřejné služby v rozsahu, v jakém jim byly poskytnuty dostatečné finanční záruky,

soukromoprávní subjekty členského státu pověřené uskutečňováním partnerství veřejného a soukromého sektoru a poskytující dostatečné finanční záruky,

osoby pověřené prováděním specifických akcí v rámci společné zahraniční a bezpečnostní politiky podle hlavy V Smlouvy o EU a určené v příslušném základním právním aktu.

Pokud vyberete více způsobů řízení, upřesněte je v části „Poznámky“.

Poznámky

Nevztahuje se na tento návrh.

²⁶ Vysvětlení způsobů řízení spolu s odkazem na finanční nařízení jsou k dispozici na stránkách BudgWeb:

2. SPRÁVNÍ OPATŘENÍ

2.1. Pravidla pro sledování a podávání zpráv

Upřesněte četnost a podmínky.

V souladu s již existujícími opatřeními zpracovává orgán ESMA pravidelné zprávy o své činnosti (včetně podávání interních zpráv vrcholnému vedení, podávání zpráv správní radě, podávání zpráv radě orgánů dohledu o činnosti každých šest měsíců a zpracování výroční zprávy) a podrobuje se auditům využívání zdrojů, které vykonává Účetní dvůr a útvar interního auditu. Kromě toho návrh stanoví některé další povinnosti orgánu ESMA ohledně sledování a podávání zpráv v souvislosti s novými prvky uvedeného nařízení, včetně aktivního účtu. Komise předloží zprávu pět let po vstupu tohoto nařízení v platnost.

2.2. Systémy řízení a kontroly

2.2.1. *Odůvodnění navrhovaných způsobů řízení, mechanismů provádění financování, způsobů plateb a kontrolní strategie*

Pokud jde o právní, ekonomické, efektivní a účinné využití prostředků na základě návrhu, očekává se, že návrh nepřinese nová rizika, která by ještě nebyla kryta stávajícím rámcem pro vnitřní kontrolu.

2.2.2. *Informace o zjištěných rizicích a systémech vnitřní kontroly zřízených k jejich zmírnění*

Systémy řízení a kontroly stanovené v nařízení o orgánu ESMA jsou již zavedeny. Orgán ESMA úzce spolupracuje s útvarem interního auditu Komise za účelem zabezpečení, aby se ve všech oblastech vnitřních kontrol plnily příslušné standardy. Tyto požadavky se budou vztahovat i na roli orgánu ESMA podle současného návrhu. Výroční zprávy o interním auditu jsou zasílány Komisi, Parlamentu a Radě.

2.2.3. *Odhad a odůvodnění nákladové efektivnosti kontrol (poměr „náklady na kontroly ÷ hodnota souvisejících spravovaných finančních prostředků“) a posouzení očekávané míry rizika výskytu chyb (při platbě a při uzávěrce)*

Nevztahuje se na tento návrh.

2.3. Opatření k zamezení podvodů a nesrovnalostí

Upřesněte stávající či předpokládaná preventivní a ochranná opatření, např. opatření uvedená ve strategii pro boj proti podvodům.

Pro účely boje proti podvodům, korupci a jiné protiprávní činnosti se na orgán ESMA bez jakéhokoli omezení uplatňují ustanovení nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU, Euratom) č. 883/2013 ze dne 11. září 2013 o vyšetřování prováděném Evropským úřadem pro boj proti podvodům (OLAF) a o zrušení nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1073/1999 a nařízení Rady (Euratom) č. 1074/1999. Orgán ESMA přistoupil k interinstitucionální dohodě ze dne 25. května 1999 mezi Evropským parlamentem, Radou Evropské unie a Komisí Evropských společenství o vnitřním vyšetřování prováděném Evropským úřadem pro boj proti podvodům (OLAF) a přijal vhodná opatření vztahující se na všechny zaměstnance orgánu ESMA.

Rozhodnutí o financování a z nich plynoucí dohody a prováděcí nástroje výslovně stanoví, že Účetní dvůr a Evropský úřad pro boj proti podvodům mohou v případě

potřeby provádět šetření na místě u příjemců finančních prostředků poskytovaných orgánem ESMA a u zaměstnanců odpovědných za jejich přidělování.

3. ODHADOVANÝ FINANČNÍ DOPAD NÁVRHU/PODNĚTU

3.1. Okruhy víceletého finančního rámce a dotčené výdajové rozpočtové položky

Stávající rozpočtové položky

V pořadí okruhů víceletého finančního rámce a rozpočtových položek.

Okruh víceletého finančního rámce	Rozpočtová položka	Druh výdaje	Příspěvek			
	Číslo	RP/NRP ²⁷	zemí ESVO ²⁸	kandidátských zemí ²⁹	třetích zemí	ve smyslu čl. 21 odst. 2 písm. b) finančního nařízení
	[XX.YY.YY.YY]	RP/NRP	ANO/NE	ANO/NE	ANO/NE	ANO/NE

Nové rozpočtové položky, jejichž vytvoření se požaduje

V pořadí okruhů víceletého finančního rámce a rozpočtových položek.

Okruh víceletého finančního rámce	Rozpočtová položka	Druh výdaje	Příspěvek			
	Číslo	RP/NRP	zemí ESVO	kandidátských zemí	třetích zemí	ve smyslu čl. 21 odst. 2 písm. b) finančního nařízení
	[XX.YY.YY.YY]		ANO/NE	ANO/NE	ANO/NE	ANO/NE

²⁷ RP = rozlišené prostředky / NRP = nerozlišené prostředky.

²⁸ ESVO: Evropské sdružení volného obchodu.

²⁹ Kandidátské země a případně potenciální kandidáti ze západního Balkánu..

3.2. Odhadovaný finanční dopad návrhu na prostředky

Tento legislativní podnět nebude mít žádný dopad na výdaje Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy (ESMA) ani jiných orgánů Evropské unie.

ESMA: Z posouzení dopadů vyplynulo, že orgánu ESMA by vznikly pouze nepříliš vysoké dodatečné náklady, přičemž navrhovaná opatření zároveň zvyšují účinnost, a tudíž povedou ke snížení nákladů. Některá ustanovení navíc vyjasňují a přehodnocují úlohu orgánu ESMA, aniž by představovala nové úkoly, a proto je třeba je považovat za rozpočtově neutrální.

Zjištěné náklady souvisejí se zřízením a provozem nového IT nástroje pro předkládání dokumentů v oblasti dohledu. Přesto, že by orgánu ESMA mohly vzniknout vyšší náklady spojené s vývojem nebo výběrem takového nového nástroje IT včetně jeho provozu, povede tento nástroj IT rovněž ke zvýšení účinnosti, které bude pro orgán ESMA přínosem. Tato účinnost souvisí s podstatně menším množstvím manuální práce při sesouhlasování a sdílení dokumentů a sledování lhůt a otázek, jakož i při koordinaci s příslušnými vnitrostátními orgány, kolegiem a výborem pro dohled nad ústředními protistranami. Tyto přínosy pravděpodobně převáží nad vzniklými náklady.

Kromě toho počáteční dodatečná (administrativní) práce související s úpravou nástrojů a postupů, jakož i s posílením spolupráce, může zpočátku zvýšit náklady, ale její objem se pravděpodobně v průběhu času sníží nebo zůstane stabilní. Orgán ESMA bude zejména povinen vypracovávat návrhy regulačních/prováděcích technických norem týkajících se formátu a obsahu dokumentů, které jsou ústřední protistrany povinny předkládat orgánům dohledu, specifikaci požadavku, aby členové clearingového systému a klienti měli aktivní účet u ústřední protistrany z Unie, metodiku výpočtu, která má být použita pro výpočet podílu, rozsahu a podrobností podávání zpráv členy clearingového systému a klienty z EU jejich příslušným orgánům ohledně jejich clearingové činnosti u ústředních protistran ze třetích zemí, a zároveň poskytnout mechanismy, které povedou k zahájení přezkumu hodnot clearingových prahů po významných cenových výkyvech v podkladové kategorii OTC derivátů s cílem přezkoumat rovněž rozsah výjimky pro zajištění a prahů pro uplatnění povinnosti clearingů, jakož i výroční zprávu o výsledcích své sledovací činnosti. Při provádění těchto činností může orgán ESMA vycházet z již existujících vnitřních procesů a postupů, a případně může tyto postupy převést na regulační technické normy / prováděcí technické normy. Při stanovování požadavku na aktivní účet pro některé již identifikované nástroje a jejich průběžné sledování může orgán ESMA zohlednit práci, kterou vykonal podle čl. 25 odst. 2c nařízení EMIR při posuzování toho, které clearingové služby ústředních protistran tier 2 mají podstatný systémový význam pro Unii nebo jeden či více jejich členských států, a mohly by proto vyžadovat pouze velmi omezené dodatečné zdroje.

Další kategorií, kterou je třeba při analýze nákladů zohlednit, je změna postupů a nástrojů v novém rámci spolupráce v oblasti dohledu. Nové prvky rámce dohledu představuje spolupráce ve společných týmech dohledu a vytvoření mechanismu společného sledování na úrovni EU. Jedná se však především o nástroje ke zlepšení spolupráce mezi orgány a k zajištění úkolů, které tyto orgány ve všech podstatných ohledech vykonávají již nyní, s výjimkou sledování provádění požadavků stanovených pro aktivní účty u ústředních

protistran z EU, jako jsou například poplatky za přístup, které ústřední protistrany účtují klientům za aktivní účty. Tyto nové struktury budou pravděpodobně vyžadovat určitou reorganizaci zaměstnanců a potenciálně vytvoří potřebu dalších jednání, ale nebudou mít podstatné rozpočtové důsledky. Přehodnocený proces dohledu je navíc spojen s výhodami spočívajícími zejména v jasnějších povinnostech, v zamezení zbytečné duplicitě práce a v menším množství práce v důsledku zavedení postupů neuplatnění námitek, což orgánu ESMA a příslušným vnitrostátním orgánům umožňuje zaměřit se na podstatné aspekty dohledu v souvislosti s rozšířením clearingových služeb a změnami rizikových modelů ústředních protistran.

Navrhovaný přístup k ústředním protistranám ze třetích zemí, které odmítají platit poplatky orgánu ESMA, spočívá ve vydání veřejného oznámení po 6 měsících od splatnosti a zahájení zrušení uznání po 1 roce od splatnosti. Tato změna bude mít pozitivní dopad na náklady. To zabrání situaci, kdy by musel orgán ESMA vynaložit značné množství práce, aniž by za ni obdržel odměnu.

Kromě toho se zavádějí další ustanovení, která vyjasňují a přehodnocují úlohu orgánu ESMA, a je proto třeba je považovat za rozpočtově neutrální. Orgán ESMA má například již nyní povinnost vydávat stanoviska k některým aspektům dohledu, avšak obsah těchto stanovisek se přehodnocuje tak, aby zajišťoval vyšší míru účinnosti procesu dohledu, a orgánu ESMA je poskytnuta oficiální příležitost vydat stanovisko ke každoročnímu přezkumu a hodnocení ústředních protistran, jakož i k odnětí jejich povolení a převzít jasnou úlohu při koordinaci naléhavých situací. Jedná se o úkoly, které ve všech významných ohledech souvisejí s již existujícími a probíhajícími pracemi, a uvedená ustanovení vyjasňují, a tudíž posilují postavení orgánu ESMA vzhledem k tomu, že stanoví jasné povinnosti.

Další orgány Evropské unie: Přestože jsou zaváděny menší změny úlohy jiných orgánů Evropské unie, jako je například Evropská komise nebo Evropská centrální banka, nebudou mít rozpočtové důsledky.

3.2.1. Odhadovaný souhrnný dopad na operační prostředky

- Návrh/podnět nevyžaduje využití operačních prostředků.
 Návrh/podnět vyžaduje využití operačních prostředků, jak je vysvětleno dále:

v milionech EUR (zaokrouhloeno na tři desetinná místa)

Okruh víceletého finančního rámce		Číslo					
GŘ:		Rok N ³⁰	Rok N+1	Rok N+2	Rok N+3	Vložit počet let podle trvání finančního dopadu (viz bod 1.6)	CELKEM

³⁰ Rokem N se rozumí rok, kdy se návrh/podnět začíná provádět. Výraz „N“ nahraďte předpokládaným prvním rokem provádění (například 2021). Totéž proveďte u let následujících.

• Operační prostředky											
Rozpočtová položka ³¹	Závazky	1a)									
	Platby	2a)									
Rozpočtová položka	Závazky	1b)									
	Platby	2b)									
Prostředky správní povahy financované z rámce na zvláštní programy ³²											
Rozpočtová položka		3)									
Prostředky na GŘ	Závazky	=1a +1b +3									
	CELKEM	=2a +2b +3									

• Operační prostředky CELKEM	Závazky	4)									
	Platby	5)									
• Prostředky správní povahy financované z rámce na zvláštní programy CELKEM			6)								
Prostředky z OKRUHU víceletého finančního rámce CELKEM	Závazky	=4+ 6									
	Platby	=5+									

		6								
--	--	---	--	--	--	--	--	--	--	--

Pokud je návrhem/podnětem dotčen více než jeden operační okruh, zopakujte se výše uvedený oddíl:

• Operační prostředky CELKEM (všechny operační okruhy)	Závazky	4)								
	Platby	5)								
Prostředky správní povahy financované z rámce na zvláštní programy (všechny operační okruhy) CELKEM		6)								
Prostředky z OKRUHŮ 1 až 6 víceletého finančního rámce CELKEM (referenční částka)	Závazky	=4+ 6								
	Platby	=5+ 6								

Okruh víceletého finančního rámce	7	„Správní výdaje“
--	----------	------------------

Tento oddíl se vyplní pomocí „rozpočtových údajů správní povahy“, jež se nejprve uvedou v [příloze legislativního finančního výkazu](#) (příloha V interních pravidel), která se pro účely konzultace mezi útvary vloží do aplikace DECIDE.

v milionech EUR (zaokrouhleno na tři desetinná místa)

Rok N	Rok N+1	Rok N+2	Rok N+3	Vložit počet let podle trvání finančního dopadu (viz bod 1.6)	CELKEM
----------	------------	------------	------------	---	---------------

³¹ Podle oficiální rozpočtové nomenklatury.

³² Technická a/nebo administrativní pomoc a výdaje na podporu provádění programů a/nebo akcí EU (bývalé položky „BA“), nepřímý výzkum, přímý výzkum.

GŘ:									
• Lidské zdroje									
• Ostatní správní výdaje									
GŘ CELKEM	Prostředky								

Prostředky z OKRUHU 7 víceletého finančního rámce CELKEM	(Závazky celkem = platby celkem)								

v milionech EUR (zaokrouhлено na tři desetinná místa)

		Rok N ³³	Rok N+1	Rok N+2	Rok N+3	Vložit počet let podle trvání finančního dopadu (viz bod 1.6)			CELKEM
Prostředky z OKRUHŮ 1 až 7 víceletého finančního rámce CELKEM	Závazky								
	Platby								

3.2.2. Odhadovaný výstup financovaný z operačních prostředků

Prostředky na závazky v milionech EUR (zaokrouhлено na tři desetinná místa)

Uveďte cíle a výstupy		Rok N	Rok N+1	Rok N+2	Rok N+3	Vložit počet let podle trvání finančního dopadu (viz bod 1.6)			CELKEM

³³ Rokem N se rozumí rok, kdy se návrh/podnět začíná provádět. Výraz „N“ nahraďte předpokládaným prvním rokem provádění (například 2021). Totéž proveďte u let následujících.

↓	VÝSTUPY																	
	Druh ³⁴	Průměrné náklady	Počet	Náklady	Počet	Náklady	Počet	Náklady	Počet	Náklady	Počet	Náklady	Počet	Náklady	Počet	Náklady	Celkový počet	Náklady celkem
SPECIFICKÝ CÍL č. 1 ³⁵ ...																		
– Výstup																		
– Výstup																		
– Výstup																		
Mezisoučet za specifický cíl č. 1																		
SPECIFICKÝ CÍL č. 2 ...																		
– Výstup																		
Mezisoučet za specifický cíl č. 2																		
CELKEM																		

³⁴ Výstupy se rozumí produkty a služby, které mají být dodány (např. počet financovaných studentských výměn, počet vybudovaných kilometrů silnic atd.).

³⁵ Popsaný v bodě 1.4.2. „Specifické cíle...“

3.2.3. Odhadovaný souhrnný dopad na správní prostředky

Návrh/podnět nevyžaduje využití prostředků správní povahy.

Návrh/podnět vyžaduje využití prostředků správní povahy, jak je vysvětleno dále:
v milionech EUR (zaokrouhлено na tři desetinná místa)

	Rok N ³⁶	Rok N+1	Rok N+2	Rok N+3	Vložit počet let podle trvání finančního dopadu (viz bod 1.6)				CELKE M
OKRUH 7 víceletého finančního rámce									
Lidské zdroje									
Ostatní správní výdaje									
Mezisosčet za OKRUH 7 víceletého finančního rámce									
Mimo OKRUH 7³⁷ víceletého finančního rámce									
Lidské zdroje									
Ostatní výdaje správní povahy									
Mezisosčet mimo OKRUH 7 víceletého finančního rámce									
CELKEM									

Potřebné prostředky na oblast lidských zdrojů a na ostatní výdaje správní povahy budou pokryty z prostředků GR, které jsou již vyčleněny na řízení akce a/nebo byly vnitřně přerozděleny v rámci GR a případně doplněny z dodatečného přidělu, který lze řídicímu GR poskytnout v rámci ročního přidělování a s ohledem na rozpočtová omezení.

³⁶ Rokem N se rozumí rok, kdy se návrh/podnět začíná provádět. Výraz „N“ nahradte předpokládaným prvním rokem provádění (například 2021). Totéž proveďte u let následujících.

³⁷ Technická a/nebo administrativní pomoc a výdaje na podporu provádění programů a/nebo akcí EU (bývalé položky „BA“), nepřímý výzkum, přímý výzkum.

3.2.3.1. Odhadované potřeby v oblasti lidských zdrojů

Návrh/podnět nevyžaduje využití lidských zdrojů.

Návrh/podnět vyžaduje využití lidských zdrojů, jak je vysvětleno dále:

Odhad vyjádřete v přepočtu na plné pracovní úvazky

	Rok N	Rok N+1	Rok N+2	Rok N+3	Vložit počet let podle trvání finančního dopadu (viz bod 1.6)		
• Pracovní místa podle plánu pracovních míst (místa úředníků a dočasných zaměstnanců)							
20 01 02 01 (v ústředí a v zastoupeních Komise)							
20 01 02 03 (při delegacích)							
01 01 01 01 (v nepřímém výzkumu)							
01 01 01 11 (v přímém výzkumu)							
Jiné rozpočtové položky (upřesněte)							
• Externí zaměstnanci (v přepočtu na plné pracovní úvazky: FTE)³⁸							
20 02 01 (SZ, VNO, ZAP z celkového rámce)							
20 02 03 (SZ, MZ, VNO, ZAP a MOD při delegacích)							
XX 01 xx yy zz ³⁹	– v ústředí						
	– při delegacích						
01 01 01 02 (SZ, VNO, ZAP v nepřímém výzkumu)							
01 01 01 12 (SZ, VNO, ZAP v přímém výzkumu)							
Jiné rozpočtové položky (upřesněte)							
CELKEM							

XX je oblast politiky nebo dotčená hlava rozpočtu.

Potřeby v oblasti lidských zdrojů budou pokryty ze zdrojů GŘ, které jsou již vyčleněny na řízení akce a/nebo byly vnitřně přeořazeny v rámci GŘ, a případně doplněny z dodatečného přidělu, který lze řídicímu GŘ poskytnout v rámci ročního

³⁸ SZ = smluvní zaměstnanec; MZ = místní zaměstnanec; VNO = vyslaný národní odborník; ZAP = zaměstnanec agentury práce; MOD = mladý odborník při delegaci.

³⁹ Dílčí strop na externí zaměstnance financované z operačních prostředků (bývalé položky „BA“).

přidělování a s ohledem na rozpočtová omezení.

Popis úkolů:

Úředníci a dočasní zaměstnanci	
Externí zaměstnanci	

3.2.4. Slučitelnost se stávajícím víceletým finančním rámcem

Návrh/podnět:

může být v plném rozsahu financován přerozdělením prostředků v rámci příslušného okruhu víceletého finančního rámce (VFR).

Upřesněte, jaká úprava se požaduje, příslušné rozpočtové položky a odpovídající částky. V případě zásadní úpravy přiložte excelovou tabulku.

vyžaduje použití nepřiděleného rozpětí v rámci příslušného okruhu VFR a/nebo použití zvláštních nástrojů definovaných v nařízení o VFR.

Upřesněte, co se požaduje, příslušné okruhy a rozpočtové položky, odpovídající částky a navrhované nástroje, které mají být použity.

vyžaduje revizi VFR.

Upřesněte, co se požaduje, příslušné okruhy a rozpočtové položky a odpovídající částky.

3.2.5. Příspěvky třetích stran

Návrh/podnět:

nepočítá se spolufinancováním od třetích stran.

počítá se spolufinancováním od třetích stran podle následujícího odhadu:

prostředky v milionech EUR (zaokrouhloeno na tři desetinná místa)

	Rok N ¹	Rok N+1	Rok N+2	Rok N+3	Vložit počet let podle trvání finančního dopadu (viz bod 1.6)			Celkem
Upřesněte spolufinancující subjekt								
Spolufinancované prostředky CELKEM								

¹ Rokem N se rozumí rok, kdy se návrh/podnět začíná provádět. Výraz „N“ nahraďte předpokládaným prvním rokem provádění (například 2021). Totéž proveďte u let následujících.

3.3. Odhadovaný dopad na příjmy

Návrh/podnět nemá žádný finanční dopad na příjmy.

Návrh/podnět má tento finanční dopad:

na vlastní zdroje

na jiné příjmy

uved'te, zda je příjem účelově vázán na výdajové položky

v milionech EUR (zaokrouhлено na tři desetinná místa)

Příjmová rozpočtová položka:	Prostředky dostupné v běžném rozpočtovém roce	Dopad návrhu/podnětu ²					Vložit počet let podle trvání finančního dopadu (viz bod 1.6)		
		Rok N	Rok N+1	Rok N+2	Rok N+3				
Článek ...									

U účelově vázaných příjmů upřesněte dotčené výdajové rozpočtové položky.

[...]

Jiné poznámky (např. způsob/vzorec výpočtu dopadu na příjmy nebo jiné údaje).

² Pokud jde o tradiční vlastní zdroje (cla, dávky z cukru), je třeba uvést čisté částky, tj. hrubé částky po odečtení 20 % nákladů na výběr.

**PŘÍLOHA: SUBJEKTY NEBO OSOBY,
OD NICHŽ ZPRAVODAJKA OBDRŽELA PODNĚTY**

Zpravodajka v souladu s článkem 8 přílohy I jednacího řádu prohlašuje, že při vypracování zprávy až do okamžiku jejího přijetí ve výboru obdržela podněty od těchto subjektů nebo osob:

Subjekt nebo osoba
ABN AMRO Clearing Bank
Alternative Investment Management Association (AIMA)
Association Française Des Marchés Financiers (AMAFI)
Assonime, the Association of Italian Joint-Stock Companies
Bank of America
Banque de France
Blackrock
BNP Paribas
BNY Mellon
Bundesverband deutscher Banken (BdB)
BVI Bundesverband Investment und. Asset Management
Cboe Clear Europe
Citigroup
Commodity Markets Council Europe (CMCE)
Crédit Agricole
Depository Trust and Clearing Corporation (DTCC)
Deutsche Bank AG
Deutsche Börse AG
Deutsches Aktieninstitut
DG FISMA
Euronext Clearing
European Association of Central Counterparty Clearing Houses (EACH)
European Association of Corporate Treasurers (EACT)
European Banking Federation (EBF)
European Central Bank (ECB)
European Economic and Social Committee (EESC)
European Federation of Energy Traders (EFET)
European Fund and Asset Management Association (EFAMA)
European Securities and Markets Authority (ESMA)
European Systemic Risk Board (ESRB)
FIA European Principal Traders Association
FleishmanHillard
French Tresor
FTI Consulting
Goldman Sachs
Hanbury Strategy
HM Treasury

Intercontinental Exchange (ICE)
International Swaps and Derivatives Association (ISDA)
Intesa Sanpaolo
Joint Energy Associations Group (JEAG)
JPMorgan Chase & Co
KDPW CCP Spółka Akcyjna
Kreab
LCH
LCH SA
NASDAQ
Nordic Securities Association
Permanent Representation of Belgium
Permanent Representation of France
Permanent Representation of Germany
Permanent Representation of Spain
Permanent Representation of the Netherlands
Société Générale
UK Mission to the European Union
UniCredit

Výše uvedený seznam je sestaven na výhradní odpovědnost zpravodajky.

POSTUP V PŘÍSLUŠNÉM VÝBORU

Název	Změna nařízení (EU) č. 648/2012, (EU) č. 575/2013 a (EU) 2017/1131, pokud jde o opatření ke zmírnění nadměrných expozic vůči ústředním protistranám ze třetích zemí a zlepšení účinnosti clearingových trhů Unie		
Referenční údaje	COM(2022)0697 – C9-0412/2022 – 2022/0403(COD)		
Datum předložení Parlamentu	8.12.2022		
Příslušný výbor Datum oznámení na zasedání	ECON 1.2.2023		
Výbory požádané o stanovisko Datum oznámení na zasedání	ITRE 1.2.2023	JURI 1.2.2023	
Nezaujetí stanoviska Datum rozhodnutí	ITRE 24.1.2023	JURI 31.1.2023	
Zpravodajové Datum jmenování	Danuta Maria Hübner 25.1.2023		
Projednání ve výboru	5.6.2023	28.6.2023	30.8.2023
Datum přijetí	28.11.2023		
Výsledek konečného hlasování	+: –: 0:	47 2 4	
Členové přítomní při konečném hlasování	Rasmus Andresen, Anna-Michelle Asimakopoulou, Gunnar Beck, Marek Belka, Isabel Benjumea Benjumea, Stefan Berger, Engin Eroglu, Markus Ferber, Jonás Fernández, Frances Fitzgerald, José Manuel García-Margallo y Marfil, Claude Gruffat, José Gusmão, Enikő Győri, Eero Heinäluoma, Danuta Maria Hübner, Stasys Jakeliūnas, France Jamet, Othmar Karas, Billy Kelleher, Ondřej Kovařík, Georgios Kyrtos, Aurore Lalucq, Philippe Lamberts, Pedro Marques, Denis Nesci, Luděk Niedermayer, Lefteris Nikolaou-Alavanos, Kira Marie Peter-Hansen, Eva Maria Poptcheva, Antonio Maria Rinaldi, Dorien Rookmaker, Alfred Sant, Joachim Schuster, Ralf Seekatz, Pedro Silva Pereira, Paul Tang, Irene Tinagli, Inese Vaidere, Johan Van Overtveldt		
Náhradníci přítomní při konečném hlasování	Ivars Ijabs, Janusz Lewandowski, Andżelika Anna Możdżanowska, Erik Poulsen, René Repasi		
Náhradníci (čl. 209 odst. 7) přítomní při konečném hlasování	Barry Andrews, Alessandra Basso, Theresa Bielowski, Carlos Coelho, Francisco Guerreiro, Fabienne Keller, Liudas Mažylis, Roberts Zīle		
Datum předložení	5.12.2023		

JMENOVITÉ KONEČNÉ HLASOVÁNÍ V PŘÍSLUŠNÉM VÝBORU

47	+
ECR	Andželika Anna Mozdzanowska, Dorien Rookmaker, Johan Van Overtveldt, Roberts Zīle
ID	France Jamet
PPE	Anna-Michelle Asimakopoulou, Isabel Benjumea Benjumea, Stefan Berger, Carlos Coelho, Markus Ferber, Frances Fitzgerald, José Manuel García-Margallo y Marfil, Danuta Maria Hübner, Othmar Karas, Janusz Lewandowski, Liudas Mažylis, Luděk Niedermayer, Ralf Seekatz, Inese Vaidere
Renew	Barry Andrews, Engin Eroglu, Ivars Ijabs, Billy Kelleher, Fabienne Keller, Ondřej Kovařík, Georgios Kyrtos, Eva Maria Poptcheva, Erik Poulsen
S&D	Marek Belka, Theresa Bielowski, Jonás Fernández, Eero Heinäluoma, Aurore Lalucq, Pedro Marques, René Repasi, Alfred Sant, Joachim Schuster, Pedro Silva Pereira, Paul Tang, Irene Tinagli
The Left	José Gusmão
Verts/ALE	Rasmus Andresen, Claude Gruffat, Francisco Guerreiro, Stasys Jakeliūnas, Philippe Lamberts, Kira Marie Peter-Hansen

2	-
ID	Gunnar Beck
NI	Lefteris Nikolaou-Alavanos

4	0
ECR	Denis Nesci
ID	Alessandra Basso, Antonio Maria Rinaldi
NI	Enikő Győri

Význam zkratk:

+ : pro

- : proti

0 : zdrželi se