

Brusel 8. července 2026
(OR. en)

11647/26

EF 206
ECOFIN 981
DELECT 107

PRŮVODNÍ POZNÁMKA

Odesílatel:	Martine DEPREZOVÁ, ředitelka, za generální tajemnici Evropské komise
Datum přijetí:	6. července 2026
Příjemce:	Thérèse BLANCHETOVÁ, generální tajemnice Rady Evropské unie
Č. dok. Komise:	C(2026) 4642 final
Předmět:	NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRÁVOMOCI (EU) .../... ze dne 6.7.2026, kterým se mění regulační technické normy stanovené v nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2017/392, pokud jde o informace, které má centrální depozitář cenných papírů poskytnout svému příslušnému orgánu v rámci procesu prověření a vyhodnocení uvedeném v čl. 22 odst. 1 nařízení (EU) č. 909/2014

Delegace naleznou v příloze dokument C(2026) 4642 final.

Příloha: C(2026) 4642 final



EVROPSKÁ
KOMISE

V Bruselu dne 6.7.2026
C(2026) 4642 final

NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRÁVOMOCI (EU) .../...

ze dne 6.7.2026,

kterým se mění regulační technické normy stanovené v nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2017/392, pokud jde o informace, které má centrální depozitář cenných papírů poskytnout svému příslušnému orgánu v rámci procesu prověření a vyhodnocení uvedeném v čl. 22 odst. 1 nařízení (EU) č. 909/2014

(Text s významem pro EHP)

DŮVODOVÁ ZPRÁVA

1. SOUVISLOSTI AKTU V PŘENESENÉ PRÁVOMOCI

Nařízení (EU) č. 909/2014 (dále jen „nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů“)¹ harmonizuje výkon vypořádání obchodů s cennými papíry v Unii a pravidla upravující činnost centrálních depozitářů cenných papírů. Zejména zavádí pravidelný proces prověření a vyhodnocení, podle něhož příslušné orgány centrálního depozitáře prověřují jím zavedená opatření, strategie, postupy a mechanismy s ohledem na dodržování nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů a vyhodnocují rizika, jimž centrální depozitář je nebo by mohl být vystaven nebo která představuje pro hladké fungování trhů s cennými papíry nebo stabilitu finančních trhů.

Nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů ve znění před vstupem nařízení (EU) 2023/2845 v platnost (dále jen „revize nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů“)² pověřilo Evropský orgán pro cenné papíry a trhy (ESMA), aby vypracoval návrhy regulačních technických norem upřesňujících informace, které pro účely prověření a vyhodnocení mají centrální depozitáři poskytovat příslušným orgánům, a informace, které mají příslušné orgány v souvislosti s prověřením a vyhodnocením centrálních depozitářů poskytovat sobě navzájem a dotčeným orgánům. Tyto regulační technické normy byly stanoveny v nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2017/392³.

Revize nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů zavedla určité změny procesu prověření a vyhodnocení centrálních depozitářů, zejména i) snížila povinnou četnost prověření a vyhodnocení z nejméně jednou za rok na nejméně jednou za tři roky, ii) posílila proces konzultací s dotčenými orgány centrálních depozitářů a iii) rozšířila okruh orgánů, které obdrží výsledky prověření a vyhodnocení. S ohledem na tyto změny revize nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů rovněž stanovila mandáty pro orgán ESMA k revizi stávajících regulačních a prováděcích technických norem týkajících se prověření a vyhodnocení. Provádění výše uvedeného by přispělo k lepší organizaci a zefektivnění procesu výměny informací mezi centrálními depozitáři a jejich příslušnými nebo dotčenými orgány, čímž by se snížil počet žádostí *ad hoc*. Celkový objem zpráv podávaných centrálními depozitáři by tak zůstal zhruba stejný nebo by se mírně snížil.

V této souvislosti revize nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů zmocňuje Komisi, aby po předložení návrhů regulačních technických norem orgánem ESMA a v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010 o zřízení orgánu ESMA⁴ (dále jen „nařízení o orgánu ESMA“) přijala nařízení v přenesené pravomoci upřesňující informace, které mají v

¹ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 909/2014 ze dne 23. července 2014 o zlepšení vypořádání obchodů s cennými papíry v Evropské unii a centrálních depozitářích cenných papírů a o změně směrnic 98/26/ES a 2014/65/EU a nařízení (EU) č. 236/2012 (Úř. věst. L 257, 28.8.2014, s. 1).

² Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2023/2845 ze dne 13. prosince 2023, kterým se mění nařízení (EU) č. 909/2014, pokud jde o disciplínu při vypořádání, přeshraniční poskytování služeb, spolupráci v oblasti dohledu, poskytování bankovních doplňkových služeb a požadavky na centrální depozitáře cenných papírů ze třetích zemí, a mění nařízení (EU) č. 236/2012 (Úř. věst. L, 2023/2845, 27.12.2023).

³ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/392 ze dne 11. listopadu 2016, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 909/2014, pokud jde o regulační technické normy v oblasti povolování, dohledu a provozních požadavků kladených na centrální depozitáře cenných papírů (Úř. věst. L 65, 10.3.2017, s. 48).

⁴ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1095/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/77/ES (Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 84).

souvislosti s procesem prověření a vyhodnocení poskytovat i) centrální depozitáři příslušným orgánům, ii) příslušné orgány jiným orgánům a iii) příslušné orgány sobě navzájem.

Dne 20. února 2025 předložil orgán ESMA Komisi návrh regulačních technických norem, kterým se mění stávající regulační technické normy pro prověření a vyhodnocení stanovené v nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2017/392.

2. KONZULTACE PŘED PŘIJETÍM PRÁVNÍHO AKTU

V souladu s čl. 10 odst. 1 třetím pododstavcem nařízení o orgánu ESMA uskutečnil orgán ESMA o návrhu, kterým se mění regulační technické normy týkající se prověření a vyhodnocení centrálních depozitářů, od 9. července 2024 do 9. září 2024 veřejnou konzultaci. Konzultace ohledně tohoto návrhu byly vedeny též se skupinou subjektů působících v oblasti cenných papírů a trhů, která byla zřízena podle článku 37 nařízení o orgánu ESMA.

Spolu s návrhem, kterým se mění regulační technické normy, a v souladu s čl. 10 odst. 1 třetím pododstavcem nařízení o orgánu ESMA předložil orgán ESMA své posouzení dopadů včetně analýzy nákladů a přínosů tohoto návrhu a podrobnou zprávu o tom, jak byl zohledněn výsledek veřejné konzultace. Tato analýza je k dispozici v závěrečné zprávě k návrhu, kterým se mění regulační technické normy⁵.

Z konzultačního procesu vyplynulo, že největší výhrady respondentů se týkaly rozšíření povinně předkládaných údajů podle článku 41 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2017/392 o dalších šestnáct souborů údajů. Respondenti se domnívají, že by to zvýšilo množství a složitost informací, které mají centrální depozitáři poskytovat. Doporučili přezkoumat návrhy na podávání zpráv s ohledem na zásadu proporcionality s cílem zajistit soudržnost a zabránit zdvojení s jinými požadavky na podávání zpráv a zlepšit strukturu a jasnost návrhu, kterým se mění regulační technické normy. Rovněž vysvětlili, že k řešení nových požadavků na podávání zpráv bude nezbytný vývoj informačních technologií a přizpůsobení procesů a dotazů. Dále uvedli, že k provedení těchto změn bude zapotřebí nejméně jeden rok od vstupu změněných regulačních technických norem v platnost.

Orgán ESMA konstatoval, že většina dodatečných požadavků není nová, neboť se týkají průběžného dodržování předpisů ze strany centrálních depozitářů a podávání zpráv různým orgánům. Podle názoru orgánu ESMA by jejich zavedení do nařízení v přenesené pravomoci zajistilo harmonizaci požadavků na podávání zpráv v celé EU. V zájmu řešení vznesených obav však orgán ESMA i) poskytl další konkrétní odůvodnění souborů údajů uvedených v návrhu, kterým se mění regulační technické normy, které již příslušné orgány požadovaly *ad hoc*, a ii) odložil uplatňování některých nových požadavků o jeden rok, aby usnadnil přizpůsobení informačních technologií.

3. PRÁVNÍ STRÁNKA AKTU V PŘENESENÉ PRAVOMOCI

Právo přijmout nařízení v přenesené pravomoci stanoví čl. 22 odst. 10 nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů. Podle tohoto ustanovení je Komisi svěřena pravomoc přijmout nařízení v přenesené pravomoci, které stanoví: i) informace, které má centrální depozitář poskytnout příslušnému orgánu pro účely prověření a vyhodnocení; ii) informace, které má

⁵ Závěrečná zpráva je k dispozici na adrese [ESMA74-2119945925-2089 Final Report on the Draft technical standards on review and evaluation under CSDR](#) (Závěrečná zpráva k návrhu regulačních technických norem týkajících se prověření a vyhodnocení v rámci nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů).

příslušný orgán centrálního depozitáře poskytnout jiným orgánům při sdílení výsledků prověření a vyhodnocení, a iii) informace, které si při provádění prověření a vyhodnocení mají vzájemně poskytovat příslušné orgány odpovědné za dohled nad různými centrálními depozitáři v rámci téže skupiny.

Pozměňovací nařízení v přenesené pravomoci zavádí následující změny nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2017/392:

- Ustanovení čl. 40 odst. 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2017/392 o informacích, které mají centrální depozitáři poskytovat příslušným orgánům, se mění stanovením požadavku, aby centrální depozitáři poskytovali souhrn klíčových změn od předchozího prověření v podobě zprávy pokrývající minimální seznam témat, jež zahrnují základní prvky struktury a fungování centrálních depozitářů cenných papírů z hlediska dohledu. Mezi tyto prvky patří struktura skupiny, vedení a akcionáři, činnosti a služby centrálních depozitářů, externí zajištění služeb nebo činností a propojení.
- Článek 41 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2017/392 o pravidelném poskytování informací, které mají centrální depozitáři poskytovat příslušným orgánům za každé prověřované období, se mění doplněním požadavku, aby centrální depozitáři poskytovali určité dodatečné informace. Patří mezi ně řada informací o změnách v rámci pro řízení rizik centrálních depozitářů, pokud jde o právní riziko, obecné podnikatelské riziko a operační riziko. Kromě toho se zavádějí požadavky na informace o pokroku centrálních depozitářů při řešení nevyřešených zjištění a doporučení jejich příslušného orgánu.
- Článek 42 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2017/392 se mění tak, aby dále upřesnil statistické údaje, které mají centrální depozitáři poskytovat při každém prověření a vyhodnocení, zejména pokud jde o přeshraniční činnosti, včetně informací o jurisdikcích účastníků nebo emitentů centrálních depozitářů a o rozhodném právu, kterým se řídí cenné papíry, pro které poskytují základní služby.
- Článek 44 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2017/392 o informacích, které mají být poskytovány orgánům uvedeným v čl. 22 odst. 7 nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů, se mění tak, aby odrážel širší škálu orgánů, jimž mají být poskytovány informace o prověření a vyhodnocení, a posílenou úlohu dotčených orgánů v procesu prověření a vyhodnocení podle revize nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů.
- Ustanovení čl. 45 odst. 2 písm. a) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2017/392 o výměně informací mezi příslušnými orgány uvedenými v čl. 22 odst. 8 nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů se mění tak, aby odkazovalo na rizika, která centrální depozitáři mohou představovat pro stabilitu finančních trhů, a aby odráželo změny zavedené revizí nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů ve znění čl. 22 odst. 1 nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů.

Vzhledem k tomu, že pozměňující nařízení v přenesené pravomoci dále upřesňuje požadavky na centrální depozitáře týkající se vykazování příslušných informací, což by mohlo vést ke změnám ve jejich struktuře vykazování, je uplatňování některých požadavků odloženo o jeden rok, aby měli centrální depozitáři dostatek času na provedení nezbytných změn.

NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRÁVOMOCI (EU) .../...

ze dne 6.7.2026,

kterým se mění regulační technické normy stanovené v nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2017/392, pokud jde o informace, které má centrální depozitář cenných papírů poskytnout svému příslušnému orgánu v rámci procesu prověření a vyhodnocení uvedeném v čl. 22 odst. 1 nařízení (EU) č. 909/2014

(Text s významem pro EHP)

EVROPSKÁ KOMISE,

s ohledem na Smlouvu o fungování Evropské unie,

s ohledem na nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 909/2014 ze dne 23. července 2014 o zlepšení vypořádání obchodů s cennými papíry v Evropské unii a centrálních depozitářích cenných papírů a o změně směrnic 98/26/ES a 2014/65/EU a nařízení (EU) č. 236/2012⁶, a zejména na čl. 22 odst. 10 třetí pododstavec uvedeného nařízení,

vzhledem k těmto důvodům:

- (1) Změny nařízení (EU) č. 909/2014 zavedené nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2023/2845⁷ vyžadují odpovídající změnu některých ustanovení nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/392⁸.
- (2) Vzhledem k posílení úlohy příslušných orgánů a v příslušných případech orgánů uvedených v článku 67 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU⁹ v procesu prověření a vyhodnocení podle nařízení (EU) č. 909/2014 by příslušné orgány měly těmto orgánům předat informace nezbytné k plnění jejich úlohy, která byla rozšířena nad rámec fungování systémů vypořádání obchodů s cennými papíry provozovaných centrálním depozitářem tak, aby byla v souladu s nařízením (EU) č. 909/2014 a dalšími požadavky práva Unie, pokud jde o fungování systémů vypořádání obchodů s cennými papíry. Vzhledem k delšímu, tříletému období pro

⁶ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 909/2014 ze dne 23. července 2014 o zlepšení vypořádání obchodů s cennými papíry v Evropské unii a centrálních depozitářích cenných papírů a o změně směrnic 98/26/ES a 2014/65/EU a nařízení (EU) č. 236/2012 (Úř. věst. L 257, 28.8.2014, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2014/909/oj>).

⁷ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2023/2845 ze dne 13. prosince 2023, kterým se mění nařízení (EU) č. 909/2014, pokud jde o disciplínu při vypořádání, přeshraniční poskytování služeb, spolupráci v oblasti dohledu, poskytování bankovních doplňkových služeb a požadavky na centrální depozitáře cenných papírů ze třetích zemí, a mění nařízení (EU) č. 236/2012 (Úř. věst. L, 2023/2845, 27.12.2023, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2845/oj>).

⁸ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/392 ze dne 11. listopadu 2016, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 909/2014, pokud jde o regulační technické normy v oblasti povolování, dohledu a provozních požadavků kladených na centrální depozitáře cenných papírů (Úř. věst. L 65, 10.3.2017, s. 48, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/del/2017/392/oj>).

⁹ Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o změně směrnic 2002/92/ES a 2011/61/EU (Úř. věst. L 173, 12.6.2014, s. 349, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj>).

prověření zavedenému nařízením (EU) 2023/2845 by centrální depozitáři měli mít povinnost oznamovat příslušným orgánům určité nové informace. Je rovněž nezbytné zlepšit předvídatelnost požadavků na podávání zpráv stanovených v čl. 22 odst. 1, 7 a 8 nařízení (EU) č. 909/2014, snížit administrativní zátěž centrálních depozitářů i příslušných orgánů a omezit počet žádostí o informace *ad hoc*.

- (3) Aby byla zajištěna minimální harmonizace, aby příslušné orgány mohly porovnávat obdržené informace a aby se podpořilo sbližování dohledu, měli by centrální depozitáři poskytnout svému příslušnému orgánu shrnutí klíčových změn, které provedli ve svých opatřeních, strategiích, postupech a mechanismech s ohledem na dodržování nařízení (EU) č. 909/2014 od posledního prověření těchto opatření, strategií, postupů a mechanismů svým příslušným orgánem. Vzhledem k nové, nižší minimální četnosti prověření a vyhodnocení stanovených v čl. 22 odst. 1 třetím pododstavci nařízení (EU) č. 909/2014 a s ohledem na nové prvky podložené zkušenostmi v oblasti dohledu získanými od zavedení procesu prověření a vyhodnocení by tato zpráva měla obsahovat podrobnější informace o změnách, k nimž došlo během příslušného prověřovaného období, pokud jde o základní prvky struktury a fungování centrálního depozitáře z hlediska dohledu. Mezi tyto základní prvky by měla patřit struktura skupiny centrálního depozitáře, jeho vedení a akcionáři, jeho činnosti nebo služby a ukončení služeb a propojení. Do souboru informací, které mají být za účelem prověření a vyhodnocení pravidelně poskytovány příslušným orgánům, by měla být zahrnuta řada informací o změnách v rámci pro řízení rizik centrálního depozitáře, pokud jde o právní rizika, obecná podnikatelská rizika a operační rizika.
- (4) Vzhledem k tomu, že centrální depozitáři mohou poskytovat své služby přes hranice, v jiných členských státech a ve třetích zemích, by prověření opatření, strategií, postupů a mechanismů uplatňovaných centrálním depozitářem s ohledem na dodržování nařízení (EU) č. 909/2014 a vyhodnocení rizik, jimž centrální depozitář je nebo by mohl být vystaven nebo která představuje pro hladké fungování trhů s cennými papíry nebo stabilitu finančních trhů, mělo takovéto přeshraniční činnosti zahrnovat. Centrální depozitáři by proto měli svým příslušným orgánům poskytovat statistické údaje o svých přeshraničních činnostech, včetně jurisdikcí svých účastníků nebo emitentů a rozhodného práva, kterým se řídí cenné papíry, pro které poskytují základní služby. Tyto informace umožní orgánům důkladně pochopit provozní a právní rizika a rizika likvidity spojená s přeshraničním poskytováním služeb centrálními depozitáři.
- (5) Aby bylo zajištěno, že příslušné orgány budou schopny sledovat, zda centrální depozitáři řádně určují, hodnotí a řídí svou expozici vůči právnímu riziku, měli by centrální depozitáři informovat své příslušné orgány o veškerých změnách svého právního rámce řízení v průběhu prověřovaného období.
- (6) Aby bylo zajištěno, že centrální depozitáři trvale splňují podmínky pro povolení, měl by být pečlivě sledován jejich pokrok při řešení veškerých nevyřešených zjištění a doporučení příslušných orgánů. Centrální depozitáři by měli své příslušné orgány informovat o opatřeních přijatých k řešení těchto nevyřešených zjištění a doporučení v rámci procesu prověření a vyhodnocení uvedeného v čl. 22 odst. 1 nařízení (EU) č. 909/2014. Centrální depozitáři, kteří obdrželi rating rizika od třetí strany v souladu s článkem 32 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2017/392, by měli zejména pravidelně podávat zprávy o veškerých změnách ratingu rizika centrálního depozitáře, k nimž došlo během prověřovaného období.
- (7) Zatímco centrální depozitáři nesou i nadále odpovědnost za veškeré problémy, které vyvstanou v souvislosti s externě zajišťovanými činnostmi nebo službami, tyto

činnosti nebo služby mohou mít přímý dopad na správu vypořádacích systémů. Aby bylo zajištěno, že dohody o externím zajišťování služeb nebo činností odpovídajícím způsobem zajišťují dohled a řádnou kontrolu externě zajišťovaných funkcí centrálních depozitářů, měli by centrální depozitáři pravidelně informovat své příslušné orgány o významných změnách těchto dohod, ke kterým došlo během prověřovaného období.

- (8) Odložené netto vypořádání s sebou nese úvěrové riziko a riziko likvidity. Centrální depozitáři by proto měli své příslušné orgány pravidelně informovat o způsobu, jakým jsou tato úvěrová rizika a rizika likvidity řízena.
- (9) Podle čl. 70 odst. 7 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2017/392 jsou centrální depozitáři povinni pravidelně přezkoumávat své operační cíle a promítat do nich nový technologický vývoj a vývoj v oblasti svého podnikání. Z toho vyplývá, že aby mohly příslušné orgány řádně provádět prověření a vyhodnocení uvedené v čl. 22 odst. 1 nařízení (EU) č. 909/2014, měli by je centrální depozitáři rovněž informovat o výsledku tohoto prověření, a zejména o procesech a činnostech, které přispívají k poskytování služeb, jež centrální depozitáři poskytují, a o informačních systémech, které tyto procesy a činnosti podporují.
- (10) Operační riziko je jedním z hlavních rizik, kterým centrální depozitáři průběžně čelí. Centrální depozitáři by proto měli své příslušné orgány informovat o operačních rizicích, kterým čelili během prověřovaného období, a o postupech, které použili ke zmírnění těchto rizik. Ze stejného důvodu by centrální depozitáři měli své příslušné orgány pravidelně informovat o výsledcích svých testů a přezkumů svých provozních opatření, zásad a postupů s uživateli.
- (11) Podle článků 6 a 7 nařízení (EU) č. 909/2014 jsou centrální depozitáři povinni podporovat včasné vypořádání k určenému dni vypořádání, sledovat selhání vypořádání obchodů a zavést postupy usnadňující vypořádání obchodů, které nejsou vypořádány k určenému dni vypořádání, prostřednictvím peněžitých sankcí, oznamování selhání vypořádání a případně povinné náhradní koupě. Z tohoto důvodu a s cílem umožnit příslušným orgánům sledovat veškeré změny, které centrální depozitáři v této oblasti provedou během prověřovaného období pro účely prověření a vyhodnocení uvedeného v čl. 22 odst. 1 nařízení (EU) č. 909/2014, by centrální depozitáři měli pravidelně poskytovat informace o vývoji, k němuž došlo v souvislosti s opatřeními, která zavedli za účelem prevence a řešení selhání vypořádání.
- (12) Aby bylo zajištěno, že centrální depozitáři budou v případě selhání jednoho nebo více účastníků schopni přijmout včasná opatření, měla by být pravidelně testována a přezkoumávána pravidla a postupy k zajištění toho, aby byla tato opatření přijata. Aby mohly příslušné orgány určit rizika, jimž by centrální depozitáři mohli být vystaveni, měli by je centrální depozitáři o výsledku tohoto testování a přezkumu informovat.
- (13) Podle článku 80 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2017/392 jsou centrální depozitáři povinni pravidelně přezkoumávat a aktualizovat svou strategii zajištění kontinuity provozu a plán obnovy provozu po havárii. Aby mohly příslušné orgány řádně provádět prověření a vyhodnocení podle čl. 22 odst. 1 nařízení (EU) č. 909/2014, měli by jim centrální depozitáři poskytnout výsledky těchto pravidelných přezkumů a aktualizací.
- (14) Centrální depozitáři cenných papírů mohou použít opatření nebo nástroje k tomu, aby dodání cenných papírů podmínili peněžním vypořádáním mimo jimi provozovaný systém, a to bezplatně prostřednictvím příkazů k vypořádání. Vzhledem k významu

těchto opatření nebo nástrojů pro vypořádací systém by centrální depozitáři měli o jejich provádění během prověřovaného období informovat své příslušné orgány.

- (15) Zavedení nových požadavků na informace může vést ke změnám ve struktuře vykazování centrálních depozitářů. Aby měli centrální depozitáři dostatek času na provedení těchto změn, mělo by být datum použitelnosti některých ustanovení odloženo o jeden rok.
- (16) Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2017/392 by proto mělo být odpovídajícím způsobem změněno.
- (17) Toto nařízení vychází z návrhů regulačních technických norem, jež Komisi předložil Evropský orgán pro cenné papíry a trhy (ESMA).
- (18) O návrzích regulačních technických norem, z nichž toto nařízení vychází, uskutečnil orgán ESMA otevřené veřejné konzultace, analyzoval potenciální související náklady a přínosy a požádal o stanovisko skupinu subjektů působících v oblasti cenných papírů a trhů zřízenou podle článku 37 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1095/2010¹⁰,

PŘIJALA TOTO NAŘÍZENÍ:

Článek 1

Změny nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2017/392

Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2017/392 se mění takto:

- 1) V článku 40 se odstavec 2 nahrazuje tímto:
 - „2. Centrální depozitář poskytne pro účely prověření a vyhodnocení ve smyslu čl. 22 odst. 1 nařízení (EU) č. 909/2014 svému příslušnému orgánu všechny následující informace:
 - a) informace uvedené v člancích 41 a 42 tohoto nařízení;
 - b) zprávu o činnosti centrálního depozitáře za dané prověřované období a o podstatných změnách uvedených v čl. 16 odst. 4 nařízení (EU) č. 909/2014 oznámených během prověřovaného období spolu se všemi souvisejícími dokumenty a zprávou obsahující informace o následujících aspektech relevantních pro prověřované období:
 - i) změny v poskytování základních a doplňkových služeb centrálního depozitáře uvedených v příloze nařízení (EU) č. 909/2014 v jeho domovském členském státě a případně v jiných členských státech a ve třetích zemích;
 - ii) změny správy a řízení a organizační struktury centrálního depozitáře, včetně počtu zaměstnanců;
 - iii) změny rámce pro řízení rizik centrálního depozitáře s ohledem na právní, podnikatelská, operační a jiná přímá nebo nepřímá rizika uvedená v článku 42 nařízení (EU) č. 909/2014 s prokázáním souvislosti mezi zavedenými

¹⁰ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1095/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/77/ES (Úř. věst. L 331, 15.12.2010, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj>).

změnami a hodnocením měnící se povahy rizik, jimž centrální depozitář čelí, prostřednictvím klasifikace hlavních rizik;

- iv) shrnutí činností výboru uživatelů podle článku 28 nařízení (EU) č. 909/2014, včetně počtu zasedání a vydaných stanovisek s uvedením jejich témat a určením těch, kterými se vedoucí orgán centrálního depozitáře případně neřídil;
 - v) hlavní změny v externím zajišťování služeb a činností centrálním depozitářem podle článku 30 nařízení (EU) č. 909/2014;
 - vi) podrobnosti o podstatných změnách uvedených v čl. 16 odst. 4 nařízení (EU) č. 909/2014, včetně jakýchkoli následujících událostí, pokud byly oznámeny během prověřovaného období:
 - 1) změny struktury skupiny centrálního depozitáře, vrcholného vedení, vedoucího orgánu a akcionářů podle článku 27a nařízení (EU) č. 909/2014;
 - 2) změny stávající činnosti nebo služby jiné než v rámci čl. 19 odst. 1 nařízení (EU) č. 909/2014, pokud by bylo nutné změnit popis služeb uvedených v čl. 4 odst. 2 písm. l) až p) tohoto nařízení;
 - 3) ukončení služby centrálního depozitáře;
 - 4) ukončení propojení centrálního depozitáře;
 - 5) změny rámce řízení rizik centrálního depozitáře, které mají dopad na výpočet kapitálových požadavků stanovených v článku 47 nařízení (EU) č. 909/2014;
 - c) veškeré další informace požadované příslušným orgánem, které jsou nezbytné:
 - i) pro posouzení toho, zda centrální depozitář během prověřovaného období splnil své povinnosti stanovené v nařízení (EU) č. 909/2014;
 - ii) pro vyhodnocení rizik, kterým centrální depozitář je nebo by mohl být vystaven nebo která vytváří pro hladké fungování trhů s cennými papíry nebo stabilitu finančních trhů.“
- 2) Článek 41 se nahrazuje tímto:

„Článek 41

Pravidelné informace relevantní pro každé prověření a vyhodnocení

Centrální depozitář poskytne příslušnému orgánu za každé prověřované období všechny následující informace:

- a) kompletní sadu poslední auditované účetní závěrky centrálního depozitáře, včetně účetní závěrky konsolidované na úrovni skupiny;
- b) zkrácenou verzi nejnovější mezitímní účetní závěrky centrálního depozitáře;
- c) případná rozhodnutí vedoucího orgánu učiněná na základě doporučení výboru uživatelů, jakož i rozhodnutí vedoucího orgánu neřídít se doporučeními výboru uživatelů;
- d) informace o probíhajících občanskoprávních, správních či jiných soudních či mimosoudních řízeních, jichž se centrální depozitář účastní, zejména ve vztahu

- k daňovým záležitostem a insolvenční, popřípadě záležitostem, které mohou centrálnímu depozitáři přinést finanční náklady či poškodit pověst;
- e) informace o probíhajících občanskoprávních, správních či jiných soudních či mimosoudních řízeních, jichž se účastní člen vedoucího orgánu nebo vrcholného vedení a která mohou mít negativní vliv na centrálního depozitáře;
 - f) případná konečná rozhodnutí vydaná v řízeních uvedených v písmenech d) a e);
 - g) kopii výsledků testů zajištění kontinuity provozu a obnovy provozu po havárii nebo podobných cvičení uvedených v článku 79 tohoto nařízení provedených během prověřovaného období a auditorských hodnocení uvedených v čl. 76 odst. 1 písm. b) tohoto nařízení;
 - h) zprávu o nežádoucích provozních incidentech, k nimž v průběhu prověřovaného období došlo a které ovlivnily hladké poskytování základních služeb, včetně informací o klasifikaci těchto incidentů, a o opatřeních přijatých k řešení těchto incidentů a o výsledcích těchto opatření;
 - i) zprávu o tom, zda jsou splněny stanovené cíle operační spolehlivosti centrálního depozitáře uvedené v čl. 70 odst. 3 tohoto nařízení, včetně cílů v oblasti operační výkonnosti a cílů stanovených pro úroveň jeho služeb a vypořádacích systémů, včetně:
 - i) informací o opatřeních centrálního depozitáře k pravidelnému sledování, posuzování a hlášení těchto cílů operační spolehlivosti, jak je uvedeno v čl. 70 odst. 5 a 6 tohoto nařízení;
 - ii) hodnocení dostupnosti těchto systémů v průběhu prověřovaného období, měřené denně jako procento času, po který jsou systémy v provozu a fungují v souladu s dohodnutými parametry;
 - j) shrnutí typů ručních zásahů centrálního depozitáře do automatizovaného procesu vypořádání, jak je uvedeno v čl. 4 odst. 2 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2018/1229¹¹;
 - k) ozdravné plány a plány pro řádnou likvidaci podle článku 22a nařízení (EU) č. 909/2014, a zejména informace o jakýchkoli významných změnách těchto plánů a informace o jakýchkoli významných změnách plánu řešení krize centrálního depozitáře, k nimž došlo během prověřovaného období, pokud je tento plán řešení krize pro centrálního depozitáře zaveden nebo udržován;
 - l) informace o formálních stížnostech, které centrální depozitář obdržel v průběhu prověřovaného období, s uvedením všech těchto aspektů:
 - i) popisu povahy stížnosti,
 - ii) způsobu vyřízení stížnosti, včetně informace o tom, k čemu stížnost vedla,
 - iii) data ukončení vyřizování stížnosti;
 - m) informace týkající se případných případů, kdy centrální depozitář odepřel přístup ke svým službám stávajícímu nebo potenciálnímu účastníkovi, emitentovi, jinému

¹¹ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2018/1229 ze dne 25. května 2018, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 909/2014, pokud jde o regulační technické normy pro zajištění disciplíny při vypořádání (Úř. věst. L 230, 13.9.2018, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2018/1229/oj).

centrálnímu depozitáři či jinému subjektu tržní infrastruktury v souladu s čl. 33 odst. 3, čl. 49. odst. 3, čl. 52 odst. 2 a čl. 53 odst. 3 nařízení (EU) č. 909/2014;

- n) zprávu o významných změnách, které mají vliv na propojení centrálních depozitářů vytvořená centrálním depozitářem a které mají dopad na požadavky uvedené v kapitole XII tohoto nařízení, včetně změn:
 - i) v druhu propojení centrálních depozitářů;
 - ii) v mechanismech a postupech používaných pro vypořádání v těchto propojeních centrálních depozitářů;
- o) informace týkající se všech případů identifikovaných střetů zájmů, které se projeví v průběhu prověřovaného období, včetně informace o tom, jak byly řešeny;
- p) informace týkající se vnitřních kontrol a auditů provedených centrálním depozitářem v průběhu prověřovaného období, včetně informací o:
 - i) auditu rámce a systémů řízení operačního rizika centrálního depozitáře podle článku 45 nařízení (EU) č. 909/2014 a čl. 73 odst. 1 a 2 tohoto nařízení;
 - ii) pravidelných a nezávislých auditů centrálního depozitáře uvedených v čl. 26 odst. 6 nařízení (EU) č. 909/2014 a v článku 51 a čl. 52 odst. 1 tohoto nařízení;
- q) informace o případném porušení nařízení (EU) č. 909/2014, včetně porušení identifikovaných prostřednictvím zvláštního komunikačního kanálu ve smyslu čl. 26 odst. 5 uvedeného nařízení;
- r) podrobné informace o případných kárných opatřeních přijatých ze strany centrálního depozitáře během prověřovaného období, včetně případů pozastavení účasti účastníka v souladu s čl. 7 odst. 7 nařízení (EU) č. 909/2014, a to s uvedením délky trvání a důvodu tohoto pozastavení;
- s) obecnou podnikatelskou strategii centrálního depozitáře a podrobný podnikatelský záměr, jehož předmětem jsou služby poskytované centrálním depozitářem a který se vztahuje alespoň na příští prověřované období;
- t) informace o změnách v řízení právního rizika, jak je uvedeno v článku 43 nařízení (EU) č. 909/2014 a v článku 31 tohoto nařízení, centrálním depozitářem během prověřovaného období;
- u) informace o změnách v systémech řízení rizik a kontrolních systémech centrálního depozitáře a v nástrojích informačních technologií uvedených v čl. 32 odst. 1 tohoto nařízení, které centrální depozitář zavedl za účelem řízení podnikatelského rizika, k nimž došlo během prověřovaného období;
- v) pokud centrální depozitář získal rating rizika od třetí strany, jak je uvedeno v čl. 32 odst. 2 tohoto nařízení, informace o veškerých změnách ratingu rizika, které centrální depozitář získal od třetí strany během prověřovaného období, včetně veškerých relevantních informací podporujících tento rating rizika;
- w) informace o změnách v řízení služeb nebo činností, které centrální depozitář zajišťuje externě u třetí strany, jak je uvedeno v článku 30 nařízení (EU) č. 909/2014, během prověřovaného období, včetně informací o změnách:
 - i) ve sdílení personálu uvedeném v článku 49 tohoto nařízení;

- ii) v metodách používaných pro sledování úrovně služeb a činností zajišťovaných externě, jak je uvedeno v čl. 33 odst. 2 písm. b) tohoto nařízení;
- x) zprávu o změnách v měření, sledování a řízení úvěrového rizika a rizika likvidity vyplývajících z uplatnění odloženého netto vypořádání, jak je uvedeno v čl. 47a odst. 2 nařízení (EU) č. 909/2014, k nimž došlo během prověřovaného období;
- y) informace o opatřeních centrálního depozitáře přijatých během prověřovaného období za účelem přezkumu jeho operačních cílů s cílem zohlednit nový technologický a vývoj v oblasti svého podnikání, jak je uvedeno v čl. 70 odst. 7 tohoto nařízení;
- z) informace o:
 - i) posouzení centrálního depozitáře týkajícím se operačních rizik, jimž čelil během prověřovaného období, včetně operačních rizik, jimž byli vystaveni klíčoví účastníci, a to prostřednictvím pravidelného podávání zpráv vrcholnému vedení o expozicích vůči operačnímu riziku a o ztrátách vyplývajících z operačních rizik;
 - ii) opatřeních přijatých ke zmírnění těchto expozic a ztrát, jak je uvedeno v článku 45 nařízení (EU) č. 909/2014, v čl. 66 odst. 2, čl. 67 odst. 4 a čl. 71 odst. 2 tohoto nařízení;
- aa) informace o výsledku testů a přezkumů operačních ujednání, strategií a postupů centrálního depozitáře s uživateli, jak je uvedeno v čl. 73 odst. 4 tohoto nařízení, k nimž došlo během prověřovaného období;
- ab) informace o veškerých aktualizacích analýzy dopadů na podnikatelskou činnost a analýzy rizik centrálního depozitáře během prověřovaného období, vyplývajících buď z jeho každoročního přezkumu, nebo z jakéhokoli přezkumu *ad hoc* po významném incidentu nebo po provedení významných provozních změn a s přihlédnutím k veškerému relevantnímu vývoji, včetně vývoje na trhu a v oblasti informačních technologií, jak je uvedeno v článku 45 nařízení (EU) č. 909/2014 a v čl. 77 odst. 3 tohoto nařízení;
- ac) informace o vývoji, k němuž došlo v souvislosti s opatřeními centrálního depozitáře k prevenci a řešení selhání vypořádání podle čl. 6 odst. 3 a 4 a čl. 7 odst. 1 a 2 nařízení (EU) č. 909/2014 a článků 4 až 15 nařízení (EU) 2018/1229;
- ad) informace o výsledku testů pravidel a postupů centrálního depozitáře pro případ selhání účastníka uvedených v čl. 41 odst. 3 nařízení (EU) č. 909/2014, k nimž došlo během prověřovaného období;
- ae) informace o přezkumu nebo aktualizaci strategie zajištění kontinuity provozu a plánu obnovy provozu po havárii podle článku 80 tohoto nařízení, k nimž došlo během prověřovaného období;
- af) informace o případných opatřeních nebo nástrojích, které centrální depozitář během prověřovaného období využil k tomu, aby dodání cenných papírů podmínil peněžním vypořádáním mimo jím provozovaný systém, a to bezplatně prostřednictvím příkazů k vypořádání;
- ag) informace o případném pokroku, kterého centrální depozitář dosáhl při řešení nevyřešených zjištění a doporučení uvedených v jeho povolení nebo v

předchozích prověření a vyhodnocení centrálního depozitáře v souladu s čl. 22 odst. 9 nařízení (EU) č. 909/2014;

Pro účely bodu i) mohou centrální depozitáři, kteří používají společnou infrastrukturu pro vypořádání, poskytovat výňatky ze zpráv zpřístupněných podle právního, regulačního a organizačního rámce uvedeného v čl. 30 odst. 5 nařízení (EU) č. 909/2014, aby nahradili příslušné části zprávy uvedené v daném bodě.“

3) Článek 42 se mění takto:

a) v odstavci 1 se první pododstavec mění takto:

i) návětí se nahrazuje tímto:

„Za každé prověřované období poskytne centrální depozitář příslušnému orgánu za každý kalendářní rok nebo za jiné období stanovené příslušným orgánem tyto statistické údaje:“;

ii) písmena a) a b) se nahrazují tímto:

„a) seznam účastníků každého vypořádacího systému, který centrální depozitář provozuje, a to s uvedením všech následujících informací:

i) jejich země registrace;

ii) jejich kódu LEI;

iii) jejich obchodní firmy;

b) seznam emitentů, kterým centrální depozitář poskytuje službu uvedenou v oddíle A bodě 1 přílohy nařízení (EU) č. 909/2014, s uvedením všech těchto údajů:

i) jejich země registrace;

ii) jejich kódu LEI;

iii) jejich obchodní firmy;“;

iii) vkládají se nová písmena ba) a bb), která znějí:

„ba) seznam emisí cenných papírů zachycených na účtech cenných papírů, které jsou centrálně vedeny v každém vypořádacím systému provozovaném centrálním depozitářem, s uvedením všech těchto údajů:

i) kódu ISIN cenných papírů;

ii) země registrace emitenta;

iii) země rozhodného práva obchodních společností nebo podobných právních předpisů, podle nichž jsou cenné papíry vydány;

iv) kódu LEI emitenta;

v) obchodní firmy emitenta;

bb) seznam emisí cenných papírů zachycených na účtech cenných papírů, které nejsou centrálně vedeny v každém vypořádacím systému

provozovaném centrálním depozitářem, s uvedením všech těchto údajů:

- i) kódu ISIN cenných papírů;
 - ii) země registrace emitenta;
 - iii) kódu LEI emitenta;
 - iv) obchodní firmy emitenta;“;
- iv) písmeno d) se mění takto:
- 1) body ii) a iii) se nahrazují tímto:
 - „ii) podle země registrace účastníka, jemuž jsou služby poskytovány;
 - iii) podle země registrace emitenta;“;
 - 2) doplňuje se nový bod iv), který zní:
 - „iv) podle země rozhodného práva obchodních společností nebo podobných právních předpisů, podle nichž jsou vydány;“;
- v) v písmenu f) se doplňuje nový bod iv), který zní:
- „iv) podle země rozhodného práva obchodních společností nebo podobných právních předpisů, podle nichž jsou vydány;“;
- vi) v písmenu h) se doplňuje nový bod iiiia), který zní:
- „iiiia) podle země rozhodného práva obchodních společností nebo podobných právních předpisů, podle nichž jsou finanční nástroje vydány;“;
- vii) písmeno i) se nahrazuje tímto:
- „i) počet a hodnotu transakcí náhradní koupě uvedených v článku 7a nařízení (EU) č. 909/2014;“;
- viii) písmeno l) se nahrazuje tímto:
- „l) celkový počet a hodnotu příkazů k vypořádání vypořádaných prostřednictvím každého propojení centrálních depozitářů s uvedením:
 - i) propojeného centrálního depozitáře (země jeho registrace, jeho LEI a jeho obchodní firmy) a v případě, že jich centrální depozitář provozuje několik, propojeného vypořádacího systému;
 - ii) druhu propojení:
 - 1) standardní, jak je uvedeno v čl. 2 odst. 1 bodu 30 nařízení (EU) č. 909/2014;
 - 2) nadstandardní, jak je uvedeno v čl. 2 odst. 1 bodu 31 nařízení (EU) č. 909/2014, za každého účastníka;
 - 3) nepřímé, jak je uvedeno v čl. 2 odst. 1 bodu 32 nařízení (EU) č. 909/2014;
 - 4) interoperabilní, jak je uvedeno v čl. 2 odst. 1 bodu 33 nařízení (EU) č. 909/2014;

- iii) toho, zda je centrální depozitář žádajícím centrálním depozitářem nebo hostitelským centrálním depozitářem, za jakým účelem má být hostitelský centrální depozitář považován za centrálního depozitáře poskytujícího službu uvedenou v oddíle A bodě 1 přílohy nařízení (EU) č. 909/2014;“;
- b) vkládají se nové odstavce 2a a 2b, které znějí:

„2a. Není-li nominální hodnota k dispozici, stanoví se pro cenné papíry denominované v jednotkách a zaúčtované jako takové ve vypořádacích systémech nominální hodnota uvedená v odstavci 1 jako nulová.

2b. Informace poskytnuté centrálním depozitářem podle odst. 1 písm. a) až f) odrážejí situaci na konci kalendářního roku nebo případně období uvedeného ve zmíněném odstavci.“
- 4) Článek 44 se nahrazuje tímto:

„Článek 44

Informace poskytované orgánům uvedeným v čl. 22 odst. 7 nařízení (EU) č. 909/2014

Príslušný orgán poskytne dotčeným orgánům, orgánu ESMA a v příslušných případech kolegiu uvedenému v článku 24a nařízení (EU) č. 909/2014 a orgánu uvedenému v článku 67 směrnice 2014/65/EU všechny tyto informace, a to za každé prověřované období:

- a) zprávu příslušného orgánu o posouzení, zda jsou opatření, strategie, postupy a mechanismy zavedené centrálním depozitářem v souladu s nařízením (EU) č. 909/2014, včetně:
 - i) plánů uvedených v článku 22a uvedeného nařízení;
 - ii) vyhodnocení rizik, kterým centrální depozitář je nebo by mohl být vystaven nebo která představuje pro hladké fungování trhů s cennými papíry nebo stabilitu finančních trhů;
- b) případná předpokládaná nebo konečná nápravná opatření nebo sankce uložené centrálnímu depozitáři v důsledku prověření a vyhodnocení.

Zpráva uvedená v prvním pododstavci písm. a) obsahuje informace o:

- a) výsledku nejnovějšího vyhodnocení toho, zda centrální depozitář dodržuje nařízení (EU) 2022/2554, včetně veškerých zjištěných nedostatků v dodržování předpisů a souvisejících doporučení nebo nápravných opatření;
 - b) v příslušných případech o výsledku vyhodnocení otázek týkajících se externího zajišťování nebo rozšíření činností a služeb podle článku 19 nařízení (EU) č. 909/2014;
 - c) poskytování přeshraničních služeb centrálním depozitářem;
 - d) otázkách týkajících se jakéhokoli možného porušení nařízení (EU) č. 909/2014 v důsledku poskytování služeb v hostitelském členském státě, jak je uvedeno v čl. 24 odst. 5 uvedeného nařízení.“
- 5) V čl. 45 odst. 2 se písmeno a) nahrazuje tímto:

„a) svou zprávu o posouzení rizik, jimž centrální depozitář je nebo by mohl být vystaven nebo která představuje pro hladké fungování trhů s cennými papíry nebo stabilitu finančních trhů;“.

Článek 2

Vstup v platnost a použitelnost

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

Ustanovení čl. 1 bodu 3 písm. a) podbodu ii) až bodu 3 písm. a) podbodu vi) a bodu 3 písm. a) podbodu viii) se však použijí ode dne... [Úřad pro publikace: vložte *datum: jeden rok po datu vstupu tohoto nařízení v platnost*].

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

V Bruselu dne 6.7.2026

Za Komisi
předsedkyně
Ursula VON DER LEYEN