

Brusel 5. prosince 2025
(OR. en)

16348/25

**Interinstitucionální spis:
2025/0381 (COD)**

**EF 400
ECOFIN 1675
CODEC 2036**

NÁVRH

Odesílatel:	Martine DEPREZOVÁ, ředitelka, za generální tajemnici Evropské komise
Datum přijetí:	4. prosince 2025
Příjemce:	Thérèse BLANCHETOVÁ, generální tajemnice Rady Evropské unie
Č. dok. Komise:	COM(2025) 941 final
Předmět:	Návrh NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY o neodvolatelnosti vypořádání, o zrušení směrnice 98/26/ES a o změně směrnice 2002/47/ES o dohodách o finančním zajištění

Delegace naleznou v příloze dokument COM(2025) 941 final.

Příloha: COM(2025) 941 final



V Bruselu dne 4.12.2025
COM(2025) 941 final

2025/0381 (COD)

Návrh

NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY

**o neodvolatelnosti vypořádání, o zrušení směrnice 98/26/ES a o změně směrnice
2002/47/ES o dohodách o finančním zajištění**

{SEC(2025) 943 final} - {SWD(2025) 943 final} - {SWD(2025) 944 final}

(Text s významem pro EHP)

DŮVODOVÁ ZPRÁVA

1. SOUVISLOSTI NÁVRHU

• Odůvodnění a cíle návrhu

Ústředním tématem tohoto mandátu Evropské komise je vytvoření konkurenceschopné evropské ekonomiky. Kompas konkurenceschopnosti nám představuje vizi Evropy jako ekonomické velmoci, atraktivní investiční destinace a výrobního centra. Unie úspor a investic je jedním z pěti horizontálních podpurných faktorů tohoto kompasu.

Evropa čelí potřebám rozsáhlých investic do strategických odvětví, jako je obrana, vesmír, biotechnologie, čisté technologie a umělá inteligence. Nedostatek rizikového kapitálu však příliš často nutí inovátory využívat zahraniční investory nebo se přesouvat do zahraničí. V takových případech Evropa přichází nejen o podniky, ale nepřímo také o pracovní místa, inovační kapacitu a schopnost budovat a udržet si konkurenční výhodu v hospodářských odvětvích budoucnosti.

Potřeba urychleného jednání byla obecně uznána na nejvyšší politické úrovni. V roce 2024 předložili Enrico Letta a Mario Draghi na žádost Evropské rady, respektive předsedkyně Evropské komise, přelomové zprávy, v nichž doporučili opatření ke zlepšení integrace kapitálových trhů a účinného dohledu s cílem obnovit konkurenceschopnost hospodářství EU a reagovat na geopolitické výzvy, s nimiž se potýká. Euroskupina a Evropská rada rovněž vyzývaly k pokroku při vytváření skutečně integrovaných evropských kapitálových trhů, které budou přístupné všem občanům a podnikům v celé Unii. Jedná se o společný cíl všech evropských orgánů, který má širokou podporu ve všech evropských hlavních městech.

Na eurosummitu v březnu 2025 byla zdůrazněna naléhavost a společná odpovědnost za rychlý pokrok při vytváření evropské unie úspor a investic. Evropský parlament uvedl, že integrace kapitálových trhů je nezbytným pilířem investiční strategie Unie, a podporuje záměr Komise navrhnout opatření k posílení nástrojů pro sblížení dohledu a dosažení jednotnějšího přímého dohledu nad kapitálovými trhy. Pro podporu projektu se vyslovila rovněž Evropská centrální banka (ECB).

Mimo Evropu vyzvaly k přijetí opatření pro odstranění zbývajících překážek integrace finančních trhů EU také mezinárodní organizace, jako je Mezinárodní měnový fond (MMF) a Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD). Propojení vnitrostátních finančních trhů v rámci EU přináší jasné a hmatatelné výhody. Umožňuje uvolnění přeshraničních kapitálových toků, zefektivňuje investice a zároveň prohlubuje likviditu a snižuje náklady pro podniky i investory. Posiluje finanční odolnost rozložením rizik na širší okruh nástrojů a trhů a podporuje inovace a hospodářskou soutěž, což občanům přináší lepší produkty a služby.

V rámci podpory cílů evropské unie úspor a investic tento návrh vyzývá k přeměně směrnice 98/26/ES (směrnice o neodvolatelnosti zúčtování) na nařízení. Cílem směrnice o neodvolatelnosti zúčtování, přijaté v roce 1998, je snížit systémové riziko v platebních systémech a systémech vypořádání obchodů s cennými papíry v EU tím, že zajišťuje konečnost a neodvolatelnost převodních příkazů po jejich zadání do určeného systému, a to i v případě platební neschopnosti účastníka. Poskytuje právní jistotu ohledně načasování a vymahatelnosti vypořádání, započtení a ujednání o finančním zajištění, čímž zabezpečuje hladké fungování finančních trhů. Směrnice o neodvolatelnosti zúčtování rovněž stanoví společná pravidla pro určování systémů a ochranu zajištění poskytnutého v souvislosti s účastí

v těchto systémech a objasňuje, které právo se použije u některých přeshraničních operací. Ačkoli je oblast působnosti směrnice o neodvolatelnosti zúčtování omezena na systémy, které se řídí právem daného členského státu, mohou členské státy rozšířit ochranu podobnou jako ve směrnici o neodvolatelnosti zúčtování i na domácí subjekty, které se účastní systémů třetích zemí.

Směrnice o neodvolatelnosti zúčtování byla od svého přijetí v roce 1998 šestkrát změněna s cílem zohlednit vyvíjející se strukturu finančních trhů EU. První novela¹ v roce 2009 rozšířila ochranu neodvolatelnosti zúčtování na úvěrové pohledávky a na propojení mezi platebními systémy a systémy vypořádání obchodů s cennými papíry. Druhá novela², zavedená v roce 2010, sladila směrnici³ s vytvořením evropských orgánů dohledu a vyjasnila úlohy orgánů dohledu EU a vnitrostátních orgánů dohledu. Třetí novela⁴ v roce 2012 zavedla aktualizace s cílem zajistit soulad s novým rámcem EU pro ústřední protistrany a registry obchodních údajů. Čtvrtá novela⁵ v roce 2014 upravila definice a odkazy tak, aby byla směrnice o neodvolatelnosti zúčtování sladěna s harmonizovaným režimem vypořádání obchodů s cennými papíry v EU. Pátá novela⁶ v roce 2019 upřesnila ustanovení týkající se účastníků ze třetích zemí a interoperability systémů, aby byla zajištěna kontinuita v případě řešení krize bank. Nejnovější šestá novela⁷ z roku 2024 rozšířila okruh způsobilých účastníků o nebankovní poskytovatele platebních služeb a modernizovala rámeček tak, aby odrážel změny v infrastruktuře maloobchodních plateb v EU.

V roce 2023 Komise zveřejnila zprávu o přezkumu směrnice o neodvolatelnosti zúčtování. Zpráva tehdy dospěla k závěru, že směrnice o neodvolatelnosti zúčtování funguje dobře a že není nutná její zásadní revize. Komise však upozornila na dopad nových technologií, nedostatečnou právní jistotu, která vytváří dodatečné náklady pro účastníky trhu, a rozdíly v provádění ustanovení směrnice o neodvolatelnosti zúčtování v členských státech, které způsobují obtíže a náklady v souvislosti s přeshraničními situacemi.

Nicméně směrnice o neodvolatelnosti zúčtování hraje ústřední roli při zajišťování stability a právní jistoty platebních systémů a systémů vypořádání obchodů s cennými papíry v EU tím, že chrání převodní příkazy a nettingové dohody před účinky platební neschopnosti. Její provedení ve vnitrostátním právu však vedlo k závažným odchylkám, které oslabují její

¹ Viz směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/44/ES ze dne 6. května 2009, kterou se mění směrnice 98/26/ES o neodvolatelnosti zúčtování v platebních systémech a v systémech vypořádání obchodů s cennými papíry a směrnice 2002/47/ES o dohodách o finančním zajištění, pokud jde o propojené systémy a pohledávky z úvěru (Text s významem pro EHP) (Úř. věst. L 146, 10.6.2009, s. 37, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2009/44/oj>).

² Viz směrnice Evropského parlamentu a Rady 2010/78/EU ze dne 24. listopadu 2010, kterou se mění směrnice 98/26/ES, 2002/87/ES, 2003/6/ES, 2003/41/ES, 2003/71/ES, 2004/39/ES, 2004/109/ES, 2005/60/ES, 2006/48/ES, 2006/49/ES a 2009/65/ES s ohledem na pravomoci Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro bankovníctví), Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění) a Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy) Text s významem pro EHP (Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 120, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2010/78/oj>).

³ Viz směrnice 2010/78/EU.

⁴ Viz související změny zavedené nařízením (EU) č. 648/2012 (nařízení o infrastruktuře evropských trhů nebo EMIR).

⁵ Viz související změny zavedené nařízením (EU) č. 909/2014 (nařízení o centrálních depozitářích cenných papírů nebo CSDR).

⁶ Viz související změny zavedené směrnicí (EU) 2019/879 (směrnice o ozdravných postupech a řešení krize bank II).

⁷ Viz související změny zavedené nařízením (EU) 2024/886 (nařízení o okamžitých úhradách).

účinnost při podpoře soudržného a integrovaného evropského poobchodního prostředí. Členské státy zvolily různé přístupy k určování systémů, čímž vznikají nesrovnalosti v rozsahu ochrany, kterou mají účastníci k dispozici. Stejně tak se značně liší definice a zacházení s účastníky a nepřímými účastníky, což vede k nejistotě ohledně toho, kdo má nárok na ochranu neodvolatelnosti vypořádání. Rozdílné jsou rovněž druhy cenných papírů způsobilých pro ochranu, přičemž některé jurisdikce uplatňují úzký výklad, který rozsah ochrany omezuje, zatímco jiné používají kritéria širší.

Další nesrovnalosti se týkají okamžiku neodvolatelnosti vypořádání, přičemž členské státy se liší v určení přesného okamžiku, kdy se převodní příkazy stávají neodvolatelnými a chráněnými před úpadkovým řízením – což je problém zejména u přeshraničních vypořádání zahrnujících více systémů. Situaci dále komplikují rozdílné kolizní normy a odlišné zacházení se subjekty EU, které se účastní systémů třetích zemí, což vede k nejistotě ohledně toho, který právní režim upravuje neodvolatelnost transakcí zahrnujících více jurisdikcí. Kromě toho se liší postupy určování systémů a úroveň transparentnosti v jednotlivých členských státech, přičemž některé z nich poskytují o určených systémech a jejich účastnících jen omezené veřejně dostupné informace, což oslabuje právní jistotu a důvěru účastníků trhu. Tyto rozdíly v souhrnu oslabují harmonizační záměr směrnice o neodvolatelnosti zúčtování, přinášejí právní a provozní rizika v oblasti přeshraničního vypořádání a narušují efektivitu a integraci finančních trhů EU. Směrnice o neodvolatelnosti zúčtování i související ustanovení směrnice 2002/47/ES (směrnice o finančním zajištění) navíc postrádají plnou technologickou neutralitu, neboť jejich ustanovení byla vypracována s ohledem na tradiční systémy založené na vedení účtů. To vytváří právní nejistotu ohledně používání technologie distribuovaného registru (DLT) a tokenizovaných podob hotovosti nebo cenných papírů, které nemusejí jednoznačně spadat pod stávající definice „převodních příkazů“, „cenných papírů“ nebo „systémů vypořádání“, což omezuje inovace a jejich konzistentní uplatňování.

Přeměna směrnice o neodvolatelnosti zúčtování do podoby nařízení a aktualizace definic klíčových koncepcí by zvýšily právní jistotu, konzistentnost a integraci trhů v celé EU. Cílem nařízení je rovněž zajistit dostatečnou technologickou neutralitu, která umožní podporu zavádění nových technologií, jako je DLT, aby bylo možné přinášet na trh účinná řešení a zároveň zajistit náležitě zmírnění rizik. Další harmonizace by navíc byla v souladu s širšími iniciativami EU, jako je unie kapitálových trhů a unie úspor a investic, a přispěla by k posílení důvěry investorů a zlepšení odolnosti a konkurenceschopnosti poobchodního ekosystému.

- **Soulad se stávajícími ustanoveními v dané oblasti politiky**

Návrh přeměňuje směrnici o neodvolatelnosti zúčtování na nařízení (nařízení o neodvolatelnosti vypořádání). Za účelem dosažení tohoto cíle návrh přesněji vymezuje oblasti týkající se ochrany poskytované směrnicí o neodvolatelnosti zúčtování, aby byl zajištěn harmonizovaný přístup v celé EU. Týká se to především: i) právní jistoty v oblasti digitálních inovací; ii) kolizních norem; iii) účasti subjektů EU v systémech třetích zemí; iv) rozsahu účastníků; v) rozsahu způsobilých cenných papírů; vi) postupů určování systémů EU; vii) transparentnosti a viii) okamžiků neodvolatelnosti vypořádání.

Vzhledem k tomu, že platby a vypořádání transakcí s cennými papíry tvoří jádro kapitálových trhů, přispěly by navrhované legislativní změny k rozvoji bezpečnějšího a účinnějšího poobchodního prostředí v EU, v souladu s cíli evropské unie úspor a investic. Kromě toho by nařízení o neodvolatelnosti vypořádání vyjasněním definic a oblasti působnosti ustanovení, která jsou v něm obsažena, podpořilo inovace a zavádění nových technologií. Celkově by nařízení o neodvolatelnosti vypořádání snížilo systémové riziko spojené s účastí v platebních systémech a systémech vypořádání obchodů s cennými papíry, a zejména riziko spojené s

platební neschopností účastníka takových systémů. Dobře fungující platební systémy a systémy vypořádání obchodů s cennými papíry, jako jsou systémy provozované centrálními deponitáři cenných papírů, zajišťují, že platby a transakce s cennými papíry mohou být prováděny bezpečně a s právní jistotou. To představuje důležitý základ pro finanční sektor, a tedy i pro evropskou unii úspor a investic. Tímto způsobem nařízení o neodvolatelnosti vypořádání doplňuje ostatní právní předpisy, které utvářejí poobchodní prostředí, tj. CSDR, směrnici o finančním zajištění a EMIR.

- **Soulad s ostatními politikami Unie**

Cílem této iniciativy je doplnit širší program Komise, jehož cílem je zvýšit konkurenceschopnost a odolnost kapitálových trhů EU. Konkurenceschopné a účinné poobchodní prostředí, jehož klíčovou součástí jsou systémy vypořádání a platební systémy, je základním prvkem pro dosažení cílů evropské unie úspor a investic. Plně funkční a integrovaný trh s kapitálem umožní, aby hospodářství EU rostlo udržitelným způsobem a bylo konkurenceschopnější, v souladu se strategickými prioritami Komise, jejímž záměrem je vytvářet správné podmínky pro tvorbu pracovních míst, růst a investice.

2. PRÁVNÍ ZÁKLAD, SUBSIDIARITA A PROPORCIONALITA

- **Právní základ**

Článek 114 Smlouvy o fungování Evropské unie (SFEU) svěřuje Evropskému parlamentu a Radě pravomoc přijímat opatření ke sbližování ustanovení právních a správních předpisů členských států, jež souvisejí s vytvořením a fungováním vnitřního trhu. Článek 114 SFEU umožňuje EU přijmout opatření nejen na odstranění stávajících překážek pro výkon základních svobod, ale také na předcházení tomu, aby tyto překážky vznikaly, a to včetně překážek, které hospodářským subjektům včetně investorů ztěžují plné využívání výhod vnitřního trhu.

Účinná řešení pro zajištění přeshraničního poskytování služeb v těchto odvětvích v současné době buď neexistují, nebo jim brání rozdílné vnitrostátní předpisy provádějící právní akty EU. Pravidla EU je navíc třeba aktualizovat tak, aby lépe umožňovala poskytování finančních služeb s využitím nových technologií, zejména DLT, které mohou zvýšit efektivitu kapitálových trhů. Tyto problémy dále prohlubují rozdíly v provádění směrnice o neodvolatelnosti zúčtování ve vnitrostátním právu členských států.

Tento návrh podporuje správné a bezpečné fungování jednotného trhu, chrání hospodářskou soutěž a zachovává pobídky k inovacím. V důsledku toho je vhodným právním základem článek 114 SFEU.

- **Subsidiarita (v případě nevýlučné pravomoci)**

Podle zásady subsidiarity stanovené v čl. 5 odst. 3 SFEU by Unie měla jednat pouze tehdy, pokud zamýšlených cílů nemůže být dosaženo uspokojivě jednotlivými členskými státy, a proto jich z důvodu rozsahu nebo účinků zamýšlených činností může být lépe dosaženo na úrovni EU.

Cílem směrnice o neodvolatelnosti zúčtování je snížit systémové riziko vyplývající z platební neschopnosti účastníků platebních systémů a systémů vypořádání obchodů s cennými papíry. Toho dosahuje stanovením ochrany neodvolatelnosti a konečnosti převodních příkazů zadaných do platebního systému nebo systému vypořádání. Provedení směrnice o neodvolatelnosti zúčtování ve vnitrostátním právu bylo ponecháno na členských státech, což

vedlo k jejímu rozdílnému uplatňování a výkladu u různých systémů vypořádání a platebních systémů určených v EU. To vytváří třecí plochy při přeshraničních operacích a narušuje integraci kapitálových trhů EU.

Přeměna směrnice o neodvolatelnosti zúčtování na nařízení umožní konzistentnější a jednotnější přístup v rámci celé EU.

- **Proporcionalita**

Navrhovanou změnu směrnice o neodvolatelnosti zúčtování na nařízení – spolu s cílenými změnami jejích hmotněprávních ustanovení – je třeba považovat za přiměřenou a nezbytnou k dosažení cílů evropské unie úspor a investic. Roztříštěnost a rozdíly v uplatňování pravidel o neodvolatelnosti vypořádání v jednotlivých členských státech již dlouho představují překážku přeshraniční finanční činnosti. Rozdílné provedení klíčových definic a koncepcí ve vnitrostátním právu, nejednotné vnitrostátní postupy při určování systémů a stanovení okamžiku neodvolatelnosti vytvářejí právní nejistotu a představují další provozní a právní rizika při přeshraničních operacích. Nařízení by tato pravidla přímo harmonizovalo, čímž by se zajistilo jejich jednotné uplatňování v celé Unii a usnadnilo plynulejší a předvídatelnější finanční operace. Návrh tak přispívá k naplnění jednoho z hlavních cílů unie úspor a investic, kterým je integrovanější a efektivnější jednotný trh pro úspory a investice.

Jako nařízení by ustanovení o neodvolatelnosti vypořádání nepředstavovala pro účastníky trhu ani pro orgány nepřiměřenou zátěž. Nařízení by naopak odstranilo duplicitní právní a kontrolní postupy, které v současné době vznikají v důsledku nutnosti orientovat se v 27 rozdílných provedeních ve vnitrostátním právu a výkladech směrnice o neodvolatelnosti zúčtování. Právní jednotnost dosažená prostřednictvím nařízení o neodvolatelnosti vypořádání by zjednodušila účast ve více systémech, snížila náklady spojené s právní hloubkovou analýzou a zvýšila právní jistotu, zejména v přeshraničních situacích a v případech účasti v systémech třetích zemí. Změny související se zajištěním technologické neutrality by rovněž umožnily větší právní jistotu v případě, že systémy a aktiva využívají nové technologie, čímž by se snížila potřeba nákladné právní činnosti k zajištění souladu s právními předpisy.

- **Volba nástroje**

Směrnice o neodvolatelnosti zúčtování umožňuje provedení ve vnitrostátním právu, což vedlo k jejím rozdílným výkladům a rozdílnému uplatňování v jednotlivých členských státech – zejména pokud jde o určování systémů, rozsah ochrany zajištění a zacházení s přeshraničními účastníky. Rozdílné vnitrostátní přístupy způsobují právní nejistotu, brání integraci trhu a omezují přeshraniční transakce. Nařízení by bylo přímo použitelné, čímž by se tyto rozdíly odstranily a bylo by zajištěno jednotné uplatňování stejných pravidel v celé Unii. To by přineslo snížení právního rizika a složitosti pro účastníky trhu působící ve více jurisdikcích i podporu efektivnějšího přeshraničního vypořádání a interoperability mezi systémy. Z tohoto důvodu je vhodné a nezbytné zrušit směrnici o neodvolatelnosti zúčtování a nahradit ji nařízením.

3. VÝSLEDKY HODNOCENÍ *EX POST*, KONZULTACÍ SE ZÚČASTNĚNÝMI STRANAMI A POSOUZENÍ DOPADŮ

- **Hodnocení *ex post* / kontroly účelnosti platných právních předpisů**

V roce 2023 Komise zveřejnila přezkum⁸ neodvolatelnosti vypořádání v platebních systémech a systémech vypořádání obchodů s cennými papíry, včetně jejího uplatňování na domácí instituce účastníci se systémů třetích zemí. Přestože přezkum dospěl k závěru, že směrnice o neodvolatelnosti zúčtování funguje dobře a že nevyžaduje zásadní revizi, poukázal také na to, že dopady nových technologií a nedostatek právní jistoty v některých oblastech vedou k možným dodatečným nákladům pro účastníky finančního trhu. Rovněž v něm bylo uvedeno, že nižší úroveň harmonizace ponechává členským státům značnou volnost při provádění směrnice ve vnitrostátním právu a jejím uplatňování a může způsobit obtíže v přeshraničních situacích.

- **Konzultace se zúčastněnými stranami**

Komise vedla konzultace se zúčastněnými stranami během celého procesu přípravy tohoto návrhu, zejména:

- V období od 12. února 2021 do 7. května 2021 proběhla veřejná konzultace⁹ o uplatňování směrnice o neodvolatelnosti zúčtování. Na tuto cílenou konzultaci odpovědělo 72 zúčastněných stran. Řada respondentů poukázala na nedostatečnou harmonizaci a právní jistotu, pokud jde o to, jak se insolvenční předpisy členských států vztahují na účastníky EU v systémech třetích zemí. Rovněž bylo dosaženo obecné shody ohledně přidání centrálních depozitářů cenných papírů na seznam způsobilých (přímých) účastníků systémů, které se řídí právem členského státu.
- Pracovní setkání zúčastněných stran¹⁰ o identifikaci a řešení překážek integrace tržní infrastruktury a rozšiřování investičních fondů v EU dne 26. září 2024. Součástí akce byl panel o poobchodních procesech, který se zabýval potenciálními přínosy a problémy poobchodní konsolidace a regulačním prostředím.
- V období od 15. dubna 2025 do 10. června 2025 byla uspořádána cílená konzultace¹¹ o integraci kapitálových trhů EU. Pokud jde o směrnici o neodvolatelnosti zúčtování, někteří respondenti se domnívali, že směrnice funguje dobře a nejsou nutné žádné změny, s výjimkou některých vyjasnění týkajících se jejího uplatňování na systémy založené na DLT. Jiní respondenti však podpořili přeměnu směrnice o neodvolatelnosti zúčtování na nařízení, aby se odstranily rozdíly v provádění směrnice o neodvolatelnosti zúčtování v rámci EU. Respondenti rovněž zdůraznili potřebu jasnějších pokynů ke kolizním normám, jakož i řešení nejistoty ohledně ochrany nepřímých účastníků a rozšíření ochrany na

⁸ Zpráva Komise o přezkumu neodvolatelnosti zúčtování v platebních systémech a v systémech vypořádání obchodů s cennými papíry, včetně jejího uplatňování na domácí instituce účastníci se systémů třetích zemí, a o dohodách o finančním zajištění podle směrnic 98/26/ES a 2002/47/ES, COM(2023) 345 final.

⁹ Souhrnná zpráva z cílené konzultace v souvislosti s přezkumem směrnice o neodvolatelnosti zúčtování v platebních systémech a v systémech vypořádání obchodů s cennými papíry, 12. února 2021–7. května 2021. Viz: https://finance.ec.europa.eu/system/files/2023-06/2021-settlement-finality-review-summary-of-responses_en_0.pdf

¹⁰ Souhrn informací o této akci naleznete zde: https://finance.ec.europa.eu/events/roundtables-consolidation-identifying-and-addressing-barriers-integration-market-infrastructure-and-2024-09-26_cs

¹¹ Úplný seznam příspěvků naleznete na adrese: https://finance.ec.europa.eu/regulation-and-supervision/consultations-0/targeted-consultation-integration-eu-capital-markets-2025_cs.

účastníky v systémech třetích zemí a na systémy založené na DLT. Několik respondentů uvedlo, že současný rámec směrnice o neodvolatelnosti zúčtování je příliš úzký a že by byl prospěšný komplexnější přístup (např. rozšíření okruhu způsobilých účastníků). Někteří respondenti navrhovali, aby se ochrana směrnice o neodvolatelnosti zúčtování rozšířila i na činnosti týkající se jakýchkoli aktiv, nejen hotovosti a cenných papírů, a aby se definice „systému“ rozšířila na více typů systémů. Někteří respondenti dále uvedli, že by měly být zveřejňovány informace o každém určeném systému, aby tak bylo možné v rámci směrnice o neodvolatelnosti zúčtování harmonizovat okamžik neodvolatelnosti vypořádání, a ve směrnici o finančním zajištění by měly být uvedeny jasnější definice „zajištění“ a „finančního zajištění“. Nesoulad těchto definic uvedla více než polovina respondentů jako faktor, který komplikuje efektivní řízení kolaterálu.

- **Sběr a využití výsledků odborných konzultací**

Při přípravě návrhu vycházela Komise z externích odborných konzultací a údajů z následujících zdrojů:

- Poradní skupina pro tržní infrastruktury pro cenné papíry a zajištění (AMI-SeCo)¹² zveřejnila v září 2025 zprávu¹³ o zbývajících překážkách integrace v oblasti poobchodních služeb týkajících se cenných papírů. Zpráva uvádí, že ačkoli regulační opatření EU odstranila některé překážky (včetně otázek týkajících se neodvolatelnosti), přetrvávají problémy v důsledku rozdílného provádění nebo výkladu v jednotlivých zemích.
- Studie zaměřená na snížení roztržičnosti poobchodních infrastruktur v Evropě, kterou zadala¹⁴ Evropská komise v září 2024. Studie¹⁵ vycházela z veřejně dostupných informací a údajů, ale zahrnovala také 98 strukturovaných rozhovorů se 76 institucemi z 21 evropských zemí, včetně infrastruktur finančních trhů, účastníků trhu a orgánů dohledu a politických orgánů. Studie poukazuje na definici neodvolatelnosti vypořádání jako na jednu z oblastí, v nichž rozdílný výklad a provádění v členských státech působí jako překážka integrace kapitálových trhů. Studie dále doporučuje přeměnit směrnici o neodvolatelnosti zúčtování na nařízení, protože by se tím zajistilo jednotné uplatňování pravidel o neodvolatelnosti vypořádání, snížilo právní riziko a posílily základy interoperabilních konsolidovaných tržních infrastruktur.

- **Posouzení dopadů**

Návrh je podpořen posouzením dopadů, konkrétně odvětvovou přílohou o poobchodní činnosti (příloha 8) k posouzení dopadů, které je připojeno k iniciativě týkající se integrace trhů a dohledu nad kapitálovými trhy EU.

¹² AMI-SeCo je poradní skupina, která poskytuje poradenství Eurosystemu v otázkách souvisejících s clearingem a vypořádáním cenných papírů a s řízením kolaterálu. Předsedá jí Evropská centrální banka a Evropská komise je jejím pozorovatelem.

¹³ „Remaining barriers to integration in securities post-trade services - Issues and recommendations“ (Zbývajících překážek integrace v oblasti poobchodních služeb týkajících se cenných papírů – otázky a doporučení), Poradní skupina pro tržní infrastruktury pro cenné papíry a zajištění, září 2025. Viz: https://www.ecb.europa.eu/press/intro/publications/pdf/ecb.amiseco202509_barriersmarketintegration.en.pdf

¹⁴ Popis studie viz nabídka 364479-2024 zveřejněná v Úř. věst. S 119/2024 dne 20. června 2024.

¹⁵ „Study on consolidation and reducing fragmentation in trading and post-trade infrastructures in Europe“ (Studie zaměřená na konsolidaci a snížení fragmentace obchodních a poobchodních infrastruktur v Evropě), Bourse Consult & Civitta, [připravuje se].

Pokud jde o možné změny směrnice o neodvolatelnosti zúčtování, v posouzení dopadů byly zváženy tři možnosti:

- možnost 1 – žádná opatření,
- možnost 2 – komplexní přezkum směrnice o neodvolatelnosti zúčtování s cílem zlepšit fungování tržní infrastruktury,
- možnost 3 – rozsáhlá revize směrnice o neodvolatelnosti zúčtování s cílem zavést integrovaný trh.

Možnost 2 a možnost 3 předpokládají, že směrnice o neodvolatelnosti zúčtování bude přeměněna na nařízení. Tyto možnosti se však liší, pokud jde o rozsah ochrany, kterou by nařízení o neodvolatelnosti vypořádání poskytovalo. Podrobné údaje o možnosti 2 a možnosti 3 jsou uvedeny níže:

	Možnost 2	Možnost 3
Právní jistota v oblasti digitálních inovací	Změny definic a koncepcí, tj. „systém“, „účastník“ a „instituce“ tak, aby byly kompatibilní s DLT, a tím umožňovaly některým systémům založeným na DLT využívat ochranu neodvolatelnosti vypořádání.	Všechna ustanovení možnosti 2 plus rozšíření právní jistoty na další aspekty držení cenných papírů, jakož i další harmonizace určování systémů, pokud jsou provozovány s využitím DLT.
Použitelné kolizní normy	Vyjasnění kolizních norem ve stávající směrnici o neodvolatelnosti zúčtování tak, aby bylo možné je přímo použít, a to i v souvislosti se systémy založenými na DLT a tokenizovanými cennými papíry.	Použitelná kolizní norma by se řídila Haagskou úmluvou o právu rozhodném pro některá práva týkající se cenných papírů držených zprostředkovatelem.
Účast subjektů EU v systémech třetích zemí	Harmonizované požadavky na registraci systémů třetích zemí a zavedení ústředního přístupového místa (ESMA ¹⁶ a EBA ¹⁷). Úvěrové instituce EU, investiční podniky, veřejné orgány nebo podniky s veřejnou zárukou, které se účastní systémů třetích zemí registrovaných v EU, využívají ochranu neodvolatelností	Harmonizované požadavky na registraci systémů třetích zemí a ústředního přístupového místa. Odpovědnost za registraci systémů třetích zemí by byla svěřena orgánu ESMA (v případě systémů vypořádání obchodů s cennými papíry) a ECB/ESCB ¹⁸ (v případě platebních systémů), což by vedlo k registraci na úrovni EU.

¹⁶ Evropský orgán pro cenné papíry a trhy.

¹⁷ Evropský orgán pro bankovníctví.

¹⁸ Evropský systém centrálních bank.

	vypořádání. Registraci by prováděly členské státy pro svou vlastní jurisdikci. Žádná registrace na úrovni celé EU.	
Rozsah účastníků	Rozšíření seznamu účastníků systému na všechny právní subjekty, které splňují určité podmínky stanovené v pravidlech o neodvolatelnosti vypořádání a v souboru pravidel systému.	Za účastníka se považuje každý subjekt, kterému provozovatel systému umožní účast v systému. To by vyžadovalo změny dalších právních předpisů, včetně CSDR, aby byl zajištěn jejich soulad.
Rozsah způsobilých cenných papírů	Společná definice způsobilých cenných papírů.	Provozovatelé určených systémů by si mohli zvolit nástroje, na které by se vztahovala poskytovaná ochrana.
Postupy určování systémů EU	Harmonizované požadavky na určování systémů EU a zefektivnění postupů určování, zejména pokud jde o typ informací, které je třeba uvést v oznámení, kritéria posuzování nebo příslušné lhůty.	Orgán ESMA (v případě systémů vypořádání obchodů s cennými papíry) a ECB/ESCB (v případě platebních systémů) by nesly odpovědnost za hodnocení a určování systémů EU na úrovni celé EU.
Transparentnost	Členské státy by orgánu ESMA poskytovaly aktuální informace o určených systémech EU, které by byly veřejně dostupné. Rozsah informací poskytovaných v rámci možnosti 2 by se rovněž rozšířil.	Informace o systémech určených podle nařízení o neodvolatelnosti vypořádání by byly zveřejňovány v centralizované podobě. Orgánu ESMA by se podávaly harmonizované zprávy, mimo jiné o určených systémech, pravidlech a účastnících, jakož i o systémech třetích zemí, které využívají ochrany domácích účastníků. Orgán ESMA by udělil neomezený přístup k informacím o úpadkových řízeních vedených proti účastníkům kteréhokoli určeného systému EU.
Okamžiky neodvolatelnosti vypořádání	Nařízení o neodvolatelnosti vypořádání by stanovilo okamžik zadání převodních příkazů do systému a okamžik neodvolatelnosti převodních příkazů v tomto systému a	Všechny tři okamžiky neodvolatelnosti vypořádání by byly harmonizovány na úrovni EU, a to jednotně pro všechny typy systémů.

	případně neodvolatelnosti převodních příkazů.	okamžik provedení	
--	---	----------------------	--

Posouzení dopadů ukázalo, že možnost 2 je možností, která nejlépe řeší zjištěné překážky a zároveň zajišťuje proporcionalitu, účinnost a soulad navrhovaných řešení. Možnost nepřijímat žádná opatření (možnost 1) by neřešila žádný ze zjištěných problémů a ponechala by je na iniciativách odvětví nebo členských států přicházejících zdola. Tím by se neodstranily stávající překážky integrace trhu, neboť přetrvávající rozdílná provedení ve vnitrostátním právu by účastníkům trhu při přeshraniční činnosti způsobovaly dodatečné náklady. Posouzení dopadů zároveň konstatovalo, že ačkoli flexibilita, kterou poskytuje směrnice o neodvolatelnosti zúčtování v rámci možnosti 1, může pomoci zmírnit nedostatečnou harmonizaci/rozdíly mezi členskými státy v rámci insolvenčního práva, práva obchodních společností nebo práva cenných papírů, nevykompenzuje náklady spojené se stávajícími překážkami integrace trhu.

V případě možnosti 2 i možnosti 3 by přeměna směrnice o neodvolatelnosti zúčtování na nařízení umožnila konzistentnější a jednodušší přístup v rámci celé EU. To by mohlo přispět ke snížení roztržiténosti a souvisejících nákladů. Zároveň by bylo zajištěno jednotné uplatňování pravidel o neodvolatelnosti vypořádání, snížilo by se právní riziko a podpořila by se interoperabilita tržních infrastruktur. Absence harmonizovaných insolvenčních zákonů by však současně snížila pozitivní dopad možnosti 2 a 3.

V tabulce níže jsou shrnuty hlavní dopady z hlediska přínosů a nákladů zjištěné v posouzení dopadů:

	Možnost 2	Možnost 3
Právní jistota v oblasti digitálních inovací	Jednotná ochrana systémů před platební neschopností účastníků EU bez ohledu na technologii v rámci nařízení o neodvolatelnosti vypořádání za předpokladu, že jsou splněny všechny požadavky nařízení o neodvolatelnosti vypořádání. Snížení nákladů na dohled. Uspádnění inovací díky jasnosti při uplatňování nařízení o neodvolatelnosti vypořádání.	Další opatření, tj. výslovné uznání digitálních tokenů nebo záznamů v registrech jako nositelů stejných (nebo srovnatelných) zákonných práv jako tradiční cenné papíry, případně vytvořením volitelného právního rámce na úrovni EU pro digitální cenné papíry (tj. 28. režim), přesahují rámec nařízení o neodvolatelnosti vypořádání a měla by být posouzena v rámci úvah týkajících se evropské unie úspor a investic o 28. režimu v souladu s návrhy zúčastněných stran.
Použitelné kolizní normy	Zvýšení právní jistoty v případě přeshraničních transakcí s cennými papíry. Úspora nákladů na právní posudky a zajištění souladu s	Zvýšení právní jistoty a nižší náklady na zajištění souladu s předpisy. Roztržiténost trhu by zůstala zachována a měla by negativní dopad na celkovou

	předpisy pro účastníky trhu. Tyto výhody by se rozšířily i na systémy založené na DLT.	ochranu systému. To by nepřispělo k integraci a efektivitě trhů.
Účast subjektů EU v systémech třetích zemí	Rovné podmínky. Nižší náklady na požadavky na zajištění pro účastníky z EU vyžadované systémy třetích zemí, kterých se účastní.	Maximální harmonizace, snadné zajištění souladu s předpisy díky zmocnění ESMA/EBA/ESCB. To by vyžadovalo podstatné navýšení zdrojů těchto subjektů, což by mohlo vést ke zpožděním a vyšším nákladům.
Rozsah účastníků	Harmonizovaný rozsah ochrany ve všech členských státech. Náklady omezené na členské státy, které by v případě potřeby musely změnit své právní předpisy (členský stát by musel rozšířit ochranu nad rámec nařízení).	Podpora inovací, ale nižší jistota ohledně účasti v systému. Roztříštěnost trhu. Nerovné podmínky mezi provozovateli systémů založených na DLT a systémů, které nevyužívají DLT.
Rozsah způsobilých cených papírů	Snížení roztříštěnosti trhu a nižší náklady na přeshraniční transakce. Náklady omezené na členské státy, které by v případě potřeby musely změnit své právní předpisy (členský stát by musel rozšířit ochranu nad rámec nařízení).	Podpora inovací, ale nižší jistota ohledně účasti v systému. Roztříštěnost trhu. Nerovné podmínky mezi provozovateli systémů založených na DLT a systémů, které nevyužívají DLT.
Postupy určování systémů EU	Rovné podmínky, snazší přeshraniční vypořádání a menší roztříštěnost. Rozšíření na systémy založené na DLT by rovněž podpořilo inovace. Určité náklady pro členské státy, protože by musely upravit své postupy určování.	Nejvyšší možná míra harmonizace. Integrace trhu. Náklady a zpoždění pro ESMA/EBA/ESCB spojené s budováním potřebných kompetencí a infrastruktury.
Transparentnost	Snížení roztříštěnosti trhu, větší právní jistota a snadnější sledování rizik. Větší důvěra v určené systémy, včetně systémů založených na DLT. Přeshraniční činnost, další integrace trhu a úspory z rozsahu. Náklady na zveřejňování dodatečných informací by byly pro provozovatele systémů omezené, ale o něco vyšší pro	Transparentnost dalších prvků by pravděpodobně nepřinesla další výhody z hlediska hospodářské soutěže, důvěry nebo řízení rizik.

	orgán ESMA kvůli dodatečným kontrolám kvality.	
Okamžiky neodvolatelnosti vypořádání	Snížení roztržitosti. Interoperabilita, snazší vytváření vazeb mezi centrálními deponitáři a větší rozsah přeshraničního vypořádání.	Plná harmonizace – bez zohlednění specifík systému – by byla na úkor účinnosti systému. Nákladné uplatňování v prostředí DLT, které by vyžadovalo dodatečná ochranná opatření.

Na základě výše uvedené analýzy bylo zjištěno, že možnost 2 by byla celkově účinnější, efektivnější a soudržnější než možnost 3, a to i přesto, že možnost 3 by díky ještě větší míře harmonizace ustanovení o neodvolatelnosti vypořádání byla lepší než možnost 2, pokud jde o zlepšení dohledu a snížení rozdílů. Závěrem lze říci, že upřednostňovanou možností je možnost 2, neboť je v souladu s cíli evropské unie úspor a investic a zároveň je proporcionálnější a nákladově efektivnější. Přispěje rovněž k vytvoření integrovanějšího, efektivnějšího a inovativnějšího kapitálového trhu EU. Možnost 2 napomáhá snížení roztržitosti a vytvoření harmonizovanějšího trhu, což je v souladu s širšími cíli evropské unie úspor a investic.

Výbor pro kontrolu regulace vydal po prvním záporném stanovisku kladné hodnocení posouzení dopadů. V reakci na připomínky výboru bylo posouzení dopadů revidováno tak, aby: i) objasnilo odůvodnění rozsahu iniciativy a její úlohu v rámci širší strategie evropské unie úspor a investic, včetně její provázanosti s dalšími iniciativami; ii) zpřehlednilo části týkající se vymezení problému a jeho hlavních příčin; iii) zlepšilo vysvětlení týkající se inovací založených na technologii DLT; iv) objasnilo logiku intervence a její cíle. Text byl rovněž revidován s cílem posílit analýzu rozsahu zjištěných problémů na základě dodatečných kvantitativních údajů získaných od zúčastněných stran a dalších dostupných studií, aby bylo možné lépe posoudit náklady a přínosy. Text je rovněž transparentnější, pokud jde o omezení dostupnosti údajů a faktory mimo rozsah posouzení, které neumožňují provést úplné důkladné modelování nákladů a přínosů. V textu byla rovněž komplexněji zohledněna stanoviska zúčastněných stran a lépe zachyceny dopady navrhovaných opatření na různé skupiny zúčastněných stran.

- **Účelnost právních předpisů a zjednodušení**

Přeměna směrnice o neodvolatelnosti zúčtování na nařízení současně naplňuje cíle zjednodušení stávajících právních předpisů EU, omezení byrokracie a usnadnění dodržování právních předpisů.

Nařízení o neodvolatelnosti vypořádání by zvýšilo právní jistotu a konzistentnost pro účastníky trhu. Díky zajištění technologické neutrality by navíc uživatelé DLT mohli testovat a uvádět na trh nové technologie bez zbytečných nákladů. Nařízení o neodvolatelnosti vypořádání by rovněž odstranilo rozdíly ve výkladu způsobené prováděním ve vnitrostátním právu. Tím by se snížilo právní riziko a složitost dodržování předpisů pro účastníky trhu působící ve více jurisdikcích. Posílení důvěry investorů a zlepšení odolnosti a konkurenceschopnosti poobchodního ekosystému by navíc přispělo k efektivitě kapitálových trhů EU a nepřímo i ke konkurenceschopnosti hospodářství EU.

Na malé a střední podniky by tento návrh neměl přímý dopad, protože velká většina podniků působících v oblasti poskytování infrastruktury (obchodních a poobchodních služeb) jsou

velké, dobře zavedené společnosti. Díky vyšší efektivitě a zvýšené konkurenci v oblasti služeb kapitálového trhu by však nefinanční malé a střední podniky měly prospěch z jednoduššího a levnějšího přístupu k tržnímu financování, včetně financování inovací a růstu. Tento pozitivní účinek by se měl týkat i malých a středních podniků, které využívají výhradně bankovní financování, neboť tento způsob financování konkuruje financování založenému na kapitálových trzích.

Pokud jde o náklady, vyjasnění uplatňování nařízení o neodvolatelnosti vypořádání by snížilo náklady provozovatelů systémů, protože by se snížila potřeba vyhledávat právní poradenství ohledně výkladu pravidel a dodržovat místní specifika. V neposlední řadě by formalizace režimu DLT a rozšíření okruhu způsobilých aktiv a prahových hodnot objemu zvýšily atraktivitu tohoto režimu. Účastníci trhu by mohli přistoupit k dlouhodobému plánování a rozšířit své činnosti nad rámec malých testů. Harmonizace a cílené změny směrnice o neodvolatelnosti zúčtování by dále umožnily určování (a zajištění ochrany) podle pravidel o neodvolatelnosti vypořádání i pro systémy založené na DLT. Celkově by tyto změny měly podpořit inovace zvýšením potenciální návratnosti investic a poskytnutím větší právní jistoty pro inovace založené na DLT.

- **Základní práva**

EU se zavazuje dodržovat vysokou úroveň ochrany základních práv a je signatářem široké škály úmluv o lidských právech. V této souvislosti se jeví jako nepravděpodobné, že by návrh měl přímý dopad na práva uvedená v hlavních úmluvách Organizace spojených národů o lidských právech, Listině základních práv Evropské unie, která tvoří nedílnou součást smluv EU, a Evropské úmluvě o lidských právech.

4. ROZPOČTOVÉ DŮSLEDKY

Návrh bude mít rozpočtové důsledky uvedené ve finančním výkazu v příloze 2.

5. OSTATNÍ PRVKY

- **Plány provádění a způsoby monitorování, hodnocení a podávání zpráv**

Tento návrh nevyžaduje plán provádění.

Monitorování systémů vypořádání a platebních systémů je rovněž úkolem orgánů ESMA, EBA a ESCB, které mají povinnost předložit Komisi zprávu o fungování režimu neodvolatelnosti vypořádání, a to do pěti let od vstupu nařízení o neodvolatelnosti vypořádání v platnost.

Návrh nařízení o neodvolatelnosti vypořádání ukládá Komisi, aby vypracovala zprávu pro Evropský parlament a Radu, v níž posoudí uplatňování nařízení a případně navrhne jeho změny.

- **Informativní dokumenty (u směrníc)**

Nepoužije se.

- **Podrobné vysvětlení konkrétních ustanovení návrhu**

Ustanovení čl. 1 odst. 2 vymezuje články tohoto nařízení, které se vztahují na účastníky usazené v Unii, pokud se účastní registrovaných systémů.

Článek 2 stanoví definice několika pojmů a koncepcí nezbytných pro výklad ustanovení nařízení, mimo jiné „vypořádání“, „clearing“, „systém zúčtování“, „ústřední protistrana“, „clearingová instituce“, „účastník“, „nepřímý účastník“, „klient“, „účetní záznam“, „vzájemné započtení“, „účet“, „zajištění“, „obchodní den“ a „pracovní den“.

Článek 3 objasňuje, že provozovatel systému, na který se vztahuje právo členského státu, může bez ohledu na měnu, v níž provádí vypořádání, clearing nebo provádění převodních příkazů, požádat o jeho určení. Kromě toho může příslušný orgán z důvodu systémového rizika určit i stávající systém pro vypořádání, clearing a provádění pokynů týkajících se jiných nástrojů, než těch, na které se systém již vztahuje.

V zájmu zajištění jednotných podmínek pro určování a harmonizovaného postupu vysvětluje článek 4 postup udělení a zamítnutí určení systému. V tomto případě je příslušným orgánem orgán členského státu, jehož právem se systém řídí. Článek zejména stanoví lhůtu, kterou má příslušný orgán k dispozici pro přijetí nebo zamítnutí žádosti o určení systému, a lhůtu pro posouzení, zda určení udělit nebo zamítnout. Podobně článek 5 stanoví podmínky pro určení systému. Orgán ESMA může v úzké spolupráci s ESCB vypracovat návrhy regulačních technických norem, v nichž tyto podmínky (pro systémy vypořádání a zúčtování) dále upřesní. Podobné ustanovení se vztahuje na EBA v případě platebních systémů.

Článek 6 uvádí, že příslušný orgán musí oznámit orgánu ESMA, že systém určil. V zájmu harmonizace informací, které mají být zveřejněny, jsou navíc v článku 6 uvedeny prvky, které by toto oznámení mělo obsahovat. Orgán ESMA bez zbytečného odkladu zveřejní určení systému, jakož i veškeré aktualizace informací obsažených v oznámení, na svých internetových stránkách.

Článek 7 vymezuje, kdo se může stát účastníkem určeného systému. Vysvětluje také, za jakých podmínek (s ohledem na systémové riziko) mohou členské státy považovat za účastníka nepřímého účastníka. Článek 7 dále vyžaduje, aby provozovatel systému stanovil nediskriminační, transparentní a objektivní kritéria pro přijetí do určeného systému.

Článek 8 stanoví, že provozovatel určeného systému i vlastní systém musí být v souladu s ustanoveními tohoto nařízení. Provozovatel je povinen neprodleně oznámit příslušnému orgánu veškeré podstatné změny, které mohou mít vliv na soulad provozovatele a systému s tímto nařízením.

Článek 9 stanoví podmínky, za kterých může příslušný orgán za účasti vnitrostátního příslušného orgánu určení systému zrušit. Objasňuje také zapojení orgánů ESMA, EBA a ESCB do procesu zrušení určení. Příslušný orgán je povinen o zrušení určení neprodleně informovat provozovatele systému, vnitrostátní příslušný orgán, orgány ESMA, EBA a ESCB.

Článek 10 vyžaduje, aby každý členský stát jmenoval jeden nebo více příslušných orgánů, zejména pro určování systémů a registraci systémů třetích zemí.

Článek 11 vysvětluje pravidla a odpovědnost související s výměnou informací mezi příslušnými orgány, vnitrostátními příslušnými orgány, orgány ESMA, EBA a ESCB při výkonu jejich povinností podle tohoto nařízení.

Článek 12 se zabývá registrací systémů třetích zemí, které mají zájem být zaregistrovány v jednom nebo více členských státech. Takovou žádost je třeba předložit orgánu ESMA a

rozeslat registračním orgánům. Pokud je účastník systému třetí země usazen v některém členském státě, může systém zaregistrovat registrační orgán daného členského státu.

Článek 13 objasňuje postup udělení a zamítnutí registrace. Stanoví postup registrace, dobu trvání posouzení a způsoby komunikace s provozovatelem systému třetí země. Dále ukládá orgánu ESMA (v případě systémů zúčtování a vypořádání) a EBA (v případě platebních systémů), aby v úzké spolupráci s ESCB vypracovaly návrhy regulačních norem, které upřesní informace uváděné v žádosti o určení a v žádosti o registraci, a prováděcích technických norem, které stanoví jednotné elektronické formáty žádosti o určení a žádosti o registraci.

Článek 14 stanoví podmínky pro registraci systémů třetích zemí.

Článek 15 vysvětluje postup oznámení registrovaných systémů a požaduje, aby orgán ESMA do dvou pracovních dnů od oznámení rozhodnutí registračního orgánu o registraci systému třetí země zveřejnil informace o registraci na svých internetových stránkách.

Článek 16 stanoví podmínky, za kterých může registrační orgán registraci systému zrušit.

Článek 17 stanoví, že převodní příkazy a vzájemné započtení, včetně ustanovení o závěrečném započtení, jsou právně vymahatelné a závazné pro třetí osoby i v případě úpadkového řízení proti účastníkovi za předpokladu, že převodní příkazy byly zadány do systému před okamžikem zahájení úpadkového řízení.

Článek 18 stanoví způsob určení okamžiku zadání převodního příkazu do určených systémů, včetně interoperabilních systémů.

Článek 19 stanoví, že zahájení úpadkového řízení proti účastníkovi nebo provozovateli interoperabilního systému neovlivní použití peněžních prostředků nebo finančních nástrojů, které jsou k dispozici na účtu pro vypořádání nebo na účtech se zajištěním tohoto účastníka nebo provozovatele interoperabilního systému, ke splnění závazků tohoto účastníka v určeném systému, v registrovaném systému nebo v interoperabilním systému v obchodní den, kdy úpadkové řízení bylo zahájeno.

Článek 20 vymezuje okamžik neodvolatelnosti převodního příkazu, což usnadňuje uplatňování insolvenčního práva na převodní příkazy, které byly zadány do systému.

Článek 21 vymezuje okamžik neodvolatelnosti vypořádání, tj. okamžik, kdy je plnění příslušných závazků stran transakce bezpodmínečně a neodvolatelně dokončeno. Cílem je zajistit co nejvyšší možnou míru konzistence ochrany neodvolatelnosti vypořádání v různých systémech, a tím usnadnit přeshraniční činnost. Pravidla každého určeného systému stanoví konkrétní okamžik, kdy je vypořádání v rámci systému neodvolatelné v souladu s platnými právními předpisy pro převod vlastnických a jiných práv. Interoperabilní systémy v co největší míře zajistí, aby pravidla systémů byla v tomto ohledu koordinována. Orgány ESMA a EBA mohou v příslušných případech a v úzké spolupráci s ESCB prostřednictvím návrhů regulačních technických norem dále upřesnit následující okamžiky neodvolatelnosti vypořádání: i) okamžik zadání převodního příkazu do systému; ii) okamžik neodvolatelnosti převodního příkazu zadaného do systému a iii) okamžik neodvolatelného vypořádání v případě systémů vypořádání obchodů s cennými papíry, které nejsou provozovány centrálním deponentem, systémů zúčtování a platebních systémů, včetně systémů založených na DLT.

Článek 22 stanoví, že okamžikem zahájení úpadečového řízení se rozumí okamžik, kdy příslušný soudní nebo správní orgán vydá rozhodnutí. Dále upřesňuje, které orgány je třeba informovat.

Článek 23 stanoví, že úpadečové řízení nemá zpětný účinek na práva a povinnosti účastníka vyplývající z jeho účasti v určeném systému nebo v systému registrovaném v členském státě, v němž je účastník usazen.

Článek 24 vymezuje právo, kterým se řídí práva a povinnosti účastníků v případě úpadečového řízení.

Článek 25 stanoví, že práva držitelů zajištění se řídí právem členského státu, v němž je finanční nástroj poskytnut. Ustanovení čl. 25 odst. 2 stanoví, že práva držitelů zajištění poskytnutého v souvislosti s účastí v systému by měla být určena právem členského státu, v němž se nachází registr nebo účet, ve kterém je zajištění evidováno. Ustanovení čl. 25 odst. 3 stanoví výjimku pro případ, kdy není možné určit místo, kde se registr nachází. V takovém případě se práva týkající se finančního nástroje poskytnutého jako zajištění řídí právem členského státu, jímž se řídí dotčený systém. Ustanovení čl. 25 odst. 4 vymezuje, co se rozumí odkazem na právo členského státu.

Článek 26 stanoví úlohu centrální databáze, která usnadňuje výměnu informací a dokumentů týkajících se příjemců podle tohoto nařízení. Tento článek rovněž upravuje přístup příslušných orgánů, registračních orgánů a vnitrostátních příslušných orgánů do centrální databáze.

Článek 27 svěřuje Komisi na dobu neurčitou pravomoc přijímat akty v přenesené pravomoci podle tohoto nařízení.

Článek 28 stanoví přechodná opatření, zejména upřesňuje, že převodní příkaz, který je zadán do systému před vstupem tohoto nařízení v platnost, ale je vypořádán až poté, se považuje za převodní příkaz podle tohoto nařízení.

Článek 29 ukládá Komisi povinnost vypracovat obecnou zprávu a orgánu ESMA ukládá, aby v úzké spolupráci s ESCB a EBA předložil Komisi zprávu o fungování režimu neodvolatelnosti vypořádání do šesti let od vstupu tohoto nařízení v platnost.

Článek 30 ruší směrnici o neodvolatelnosti zúčtování.

Článek 31 mění některá ustanovení směrnice o finančním zajištění, zejména tím, že do její působnosti zahrnuje hotovost, finanční nástroje a úvěrové pohledávky, pokud jsou vydávány nebo evidovány na DLT. Definiuje také pojmy a koncepce nezbytné pro výklad ustanovení nařízení, tj. „účet“, a rozšiřuje některé definice tak, aby zahrnovaly digitální záznam, včetně DLT. V neposlední řadě stanoví lhůtu pro provedení těchto změn ve vnitrostátním právu.

Článek 32 stanoví datum vstupu tohoto nařízení v platnost.

Návrh

NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY**o neodvolatelnosti vypořádání, o zrušení směrnice 98/26/ES a o změně směrnice 2002/47/ES o dohodách o finančním zajištění**

(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 banky¹⁹s ohledem na stanovisko Evropského hospodářského a sociálního výboru²⁰,v souladu s řádným legislativním postupem²¹,

vzhledem k těmto důvodům:

- (1) Tento návrh je součástí balíčku zaměřeného na vytvoření jednotného trhu finančních služeb odstraněním neefektivnosti trhu vyplývající z jeho roztržitosti a vytvoření skutečně integrovaných evropských kapitálových trhů, které budou přístupné všem občanům a podnikům v celé Unii. Balíček si klade za cíl uvolnit potenciál finančních trhů Unie zajištěním přístupu k účinnějšímu financování prostřednictvím kapitálových trhů a usnadněním přeshraničních kapitálových toků, což by mělo podpořit hospodářství Unie, stimulovat tvorbu pracovních míst a zvýšit konkurenceschopnost.
- (2) Směrnice Evropského parlamentu a Rady 98/26/ES²² stanoví zásady a pravidla, jejichž cílem je snížit systémové riziko vyplývající z platební neschopnosti účastníků platebních systémů a systémů vypořádání obchodů s cennými papíry tím, že se v případě platební neschopnosti účastníka transakce upustí od uplatňování některých vnitrostátních pravidel týkajících se platební neschopnosti, což umožňuje bezpečné provádění plateb a vypořádání transakcí s cennými papíry. Směrnice 98/26/ES rovněž chrání zajištění poskytnuté úpadcem a objasňuje, které právo se použije v určitých přeshraničních situacích.

¹⁹ Úř. věst. C, s. . (bude doplněno, jakmile bude k dispozici/zveřejněno)²⁰ Úř. věst. C, s. . (bude doplněno, jakmile bude k dispozici/zveřejněno)²¹ Úř. věst. C, s. . (bude doplněno, jakmile budou k dispozici/zveřejněny postoj Evropského parlamentu a rozhodnutí Rady)²² Směrnice Evropského parlamentu a Rady 98/26/ES ze dne 19. května 1998 o neodvolatelnosti zúčtování v platebních systémech a v systémech vypořádání obchodů s cennými papíry (Úř. věst. L 166, 11.6.1998, s. 45), <http://data.europa.eu/eli/dir/1998/26/oj>.

- (3) Veřejná konzultace provedená v roce 2021 a zpráva Komise z roku 2023²³ ukázaly, že povinnosti stanovené ve směrnici 98/26/ES, jakož i ochrana poskytovaná domácím institucím účastnícím se systémů třetích zemí byly členskými státy prováděny odlišně, což vedlo k nerovným podmínkám pro systémy a účastníky Unie a vytvářelo překážky hladkého fungování jednotného trhu.
- (4) Rozdílné přístupy jednotlivých států vedly k roztržitosti jednotného trhu. Systémy a jejich účastníci podléhají v různých členských státech různým pravidlům. V důsledku toho může být systém v jednom členském státě určen a v jiném nikoli, nebo může být převodní příkaz v jednom členském státě chráněn a v jiném nikoli, v závislosti na právu členského státu, které se na systém vztahuje. Rozdílné vnitrostátní přístupy způsobují právní nejistotu, brání integraci trhu a omezují přeshraniční transakce.
- (5) V zájmu zajištění toho, aby ustanovení ukládající povinnosti systémům, jejich provozovatelům a účastníkům byla uplatňována jednotně v celé Unii, což usnadní integraci trhu a přeshraniční transakce a zajistí větší právní jistotu, je vhodné a nezbytné zrušit směrnici 98/26/ES a nahradit ji nařízením.
- (6) Aby mohla ochrana poskytovaná systémům a provozovatelům systémů využívat širší škála systémů, měly by být použité koncepce a stanovená pravidla neutrální z hlediska použití jakékoli konkrétní technologie, včetně technologie distribuovaného registru (DLT). Veškeré odkazy na registr nebo záznamy by měly zahrnovat zejména případy, kdy jsou tyto registry zřízeny na DLT nebo jinak na distribuovaných registrech a kdy jsou záznamy prováděny do těchto distribuovaných registrů, a tedy mohou, ale nemusí zahrnovat peněženky nebo jiná digitální vyjádření vlastnictví a práv.
- (7) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2022/858²⁴ umožňuje tržním infrastrukturám založeným na DLT testovat poskytování určitých služeb prostřednictvím DLT a experimentovat s ním, včetně zřizování systémů, které vypořádávají převodní příkazy u finančních nástrojů založených na DLT. Takové systémy by podle tohoto nařízení mělo být možné určit, pokud splňují podmínky stanovené v nařízení (EU) 2022/858 i v tomto nařízení. Evropský orgán pro cenné papíry a trhy (ESMA) a Evropský orgán pro bankovníctví (EBA) by měly být pověřeny dalším upřesněním pravidel posuzování a určování neodvolatelnosti vypořádání v systémech využívajících DLT.
- (8) Vzhledem k tomu, že na systém se vztahují vnitrostátní insolvenční pravidla členského státu, jehož právem se systém řídí, měly by systémy určovat orgány členského státu, jehož právem se systém řídí, a to na základě jednotných podmínek určování a harmonizovaného postupu.
- (9) Členské státy uplatňují rozdílné přístupy, pokud jde o typ informací, které mají být zveřejňovány o systémech Unie a o systémech třetích zemí, na které se rozhodly rozšířit ochranu podle směrnice 98/26/ES. Pro odstranění stávající informační

²³ Zpráva Komise o přezkumu neodvolatelnosti zúčtování v platebních systémech a v systémech vypořádání obchodů s cennými papíry, včetně jejího uplatňování na domácí instituce účastnící se systémů třetích zemí, a o dohodách o finančním zajištění podle směrnic 98/26/ES a 2002/47/ES, COM(2023) 345 final.

²⁴ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2022/858 ze dne 30. května 2022 o pilotním režimu pro tržní infrastrukturu založené na technologii distribuovaného registru a o změně nařízení (EU) č. 600/2014 a (EU) č. 909/2014 a směrnice 2014/65/EU (Úř. věst. L 151, 2.6.2022, s. 1) <http://data.europa.eu/eli/reg/2022/858/oj>

asymetrie mezi členskými státy a pro harmonizaci informací, které mají být zveřejňovány, by měl být harmonizován typ informací, které mají být poskytovány orgánům odpovědným za určování nebo registraci systému. Kromě toho by měl orgán ESMA tyto informace zveřejňovat centralizovaným způsobem, aby k těmto informacím usnadnil přístup. V zájmu zajištění právní jistoty by měly být informace sdělované orgánu ESMA za účelem zveřejnění relevantní, přesné a aktuální.

- (10) Seznam subjektů, které lze považovat za účastníky systému, by měl zohledňovat různé modely účasti uplatňované systémy a zároveň zajistit, aby byl splněn cíl chránit finanční systém před systémovým rizikem. Za tímto účelem by subjekty přijímané jako účastníci měly splňovat určité podmínky, aby se zabránilo vzniku zbytečných rizik pro systém, jehož se účastní. Tyto podmínky by však neměly ukládat další požadavky v případech, kdy provozovatel systému uplatňuje požadavky na přijetí do systému podle práva Unie již při přijímání nových subjektů za účastníky svých určených systémů, jako je tomu v případě ústředních protistran a centrálních depozitářů cenných papírů. Do systému by mělo být možné zařadit jako účastníky rovněž subjekty, které vykonávají validační nebo konsenzuální funkce, jež jsou nezbytné pro zachování integrity vypořádání.
- (11) Za účelem zajištění účinného uplatňování ochrany neodvolatelnosti vypořádání by měly členské státy určit orgán nebo orgány odpovědné za určování, registraci a oznamování zahájení úpadkového řízení. Těmto orgánům by měly být uděleny pravomoci nezbytné pro výkon jejich funkcí. Měly by podle potřeby spolupracovat a vyměňovat si informace mezi sebou a s orgánem ESMA a členy Evropského systému centrálních bank (ESCB). Pro usnadnění jejich činnosti a zvýšení transparentnosti v celé Unii by měl být seznam těchto orgánů zveřejněn.
- (12) Členské státy by měly mít možnost uplatňovat ochranu poskytovanou systémům Unie na subjekty usazené na jejich území, které se přímo účastní systémů třetích zemí, a na zajištění poskytnuté v souvislosti s účastí v těchto systémech třetích zemí. Aby mohly být napraveny nerovné podmínky, pokud jde o účast subjektů Unie v systémech třetích zemí, které vyplývají z rozdílných vnitrostátních režimů vytvořených členskými státy za účelem rozšíření ochrany podle směrnice 98/96/ES, měl by být stanoven harmonizovaný režim registrace systémů třetích zemí členskými státy. Měl by být založen na formalizovaném a harmonizovaném postupu, který zajistí uplatňování jasných norem a zjednoduší podmínky přístupu pro všechny subjekty Unie, které se daného systému třetí země účastní. Registraci systémů třetích zemí členskými státy by měl provádět členský stát, v němž je subjekt účastníkem se takového systému usazen. To však může vést k tomu, že pokud jsou členové některého režimu třetí země usazeni v několika členských státech, zaregistruje stejný režim třetí země několik členských států. Aby se zabránilo nerovným podmínkám pro subjekty usazené v různých členských státech, měla by registrace těchto systémů probíhat koordinovaně a jednotně a měly by ji usnadňovat orgány ESMA, EBA a ESCB.
- (13) Omezení systémového rizika vyžaduje zejména neodvolatelnost vypořádání a vynutitelnost zajištění. Převodní příkazy a jejich vzájemné započtení by tedy měly být právně vymahatelné ve všech členských státech a závazné pro třetí osoby. Pravidla o vymahatelnosti vzájemného započtení by neměla systémům bránit, aby před provedením započtení ověřily, zda příkazy, které byly zadány do systému, odpovídají pravidlům systému a zda umožňují provedení vypořádání v daném systému.
- (14) Vypořádání by mělo být považováno za neodvolatelné, pokud strany smlouvy, na níž se vypořádání zakládá, zcela a neodvolatelně splnily své závazky vůči druhé straně.

Důležitými okamžiky pro uplatňování insolvenčního práva na převodní příkaz jsou okamžik, kdy je převodní příkaz zadán do systému, a okamžik neodvolatelnosti převodního příkazu. V zájmu zajištění co nejvyšší míry konzistence, pokud jde o ochranu neodvolatelnosti vypořádání v různých systémech, a usnadnění přeshraniční činnosti na jednotném trhu je nutné stanovit zásady, které se použijí pro určení těchto okamžiků u všech typů systémů. Tyto zásady by zároveň měly umožňovat vypracování regulačních technických norem, které by tyto zásady přizpůsobily specifickým vlastnostem každého systému a zároveň zohlednily existenci různých typů systémů, různých používaných technologií a fungování každého systému. Systémy by měly tyto specifické a přizpůsobené okamžiky neodvolatelnosti vypořádání, pokud existují, jasně zahrnout do svých pravidel.

- (15) Účastníkům ani třetím osobám by nemělo být bráněno ve výkonu jakéhokoli práva nebo uplatnění nároku vyplývajícího z uzavřené transakce, které mají ze zákona za účelem vymáhání nebo odškodnění v souvislosti s převodním příkazem, jenž byl dán do systému, mimo jiné v případě podvodu nebo technické chyby, pokud to nevede ke zrušení vzájemného započtení ani k odvolání převodního příkazu v systému.
- (16) Členské státy by se měly okamžitě navzájem vyrozumět o zahájení úpadkového řízení proti některému účastníkovi systému. Úpadkové řízení by nemělo mít zpětný účinek na práva a povinnosti účastníků systému.
- (17) V případě zahájení úpadkového řízení proti účastníkovi systému je třeba jasně určit, které insolvenční právo se vztahuje na práva a povinnosti dotyčného účastníka vyplývající z jeho účasti v systému.
- (18) Zajištění by nemělo být dotčeno účinky insolvenčního práva použitelného na účastníka v platební neschopnosti. Zajištění zahrnuje veškeré prostředky poskytnuté účastníkem jiným účastníkům v systému vypořádání k zajištění práv a povinností vyplývajících z tohoto systému, včetně dohod o zpětném odkupu, zástavních práv ze zákona a fiduciárních převodů.
- (19) V případě propojených systémů je nutné zajistit odpovídající ochranu provozovatele systému, který poskytuje zajištění přijímajícímu provozovateli systému, v případě úpadkového řízení proti uvedenému přijímajícímu provozovateli systému.
- (20) Je nezbytné stanovit kolizní normu týkající se práv držitelů zajištění, aby bylo zajištěno, že právo členského státu, v němž bylo zajištění platně zřízeno v registru, na účtu nebo v systému centralizované evidence, určuje rovněž platnost a vymahatelnost tohoto zajištění vůči systému, provozovateli systému a vůči jakékoli jiné osobě, která prostřednictvím tohoto systému přímo nebo nepřímo uplatňuje nárok. Uvedené pravidlo by se mělo vztahovat pouze na registr, účet nebo systém centralizované evidence, který prokazuje existenci vlastnických práv k dotčenému zajištění nebo práv na dodání nebo převod tohoto zajištění.
- (21) Je nezbytné vyjasnit, právo kterého členského státu se použije pro určení práv držitelů uvedeného zajištění. Za určitých okolností, zejména v souvislosti s využíváním nových technologií, však není vždy možné určit, ve kterém členském státě se registr, účet nebo systém centralizované evidence, v němž je zajištění platně zaneseno, nachází. V takových případech by se měla práva držitelů uvedeného zajištění řídit právem, kterým se řídí daný systém v souvislosti s tímto zajištěním.
- (22) Je rovněž nutné stanovit kolizní normu týkající se rozhodného práva v případě platební neschopnosti účastníka. Uvedené pravidlo by nemělo předjímat výkon a účinek právních předpisů členského státu, podle jehož práva jsou finanční nástroje vydány,

nebo právních předpisů členského státu, kde finanční nástroje mohou být jinak umístěny, mimo jiné včetně právních předpisů týkajících se vzniku, vlastnictví nebo převodu těchto finančních nástrojů nebo práv s nimi spojených, a nemělo by být vykládáno tak, že jakékoli zajištění bude přímo vymahatelné nebo bude moci být uznáno v kterémkoli členském státě jinak než podle právních předpisů uvedeného členského státu.

- (23) S ohledem na změny provedené v tomto nařízení je nezbytné změnit směrnici Evropského parlamentu a Rady 2002/47/ES²⁵, aby byl zajištěn soulad. Rozdíly v oblasti působnosti tohoto nařízení a směrnice 2002/47/ES by vedly k právní nejistotě a protichůdnému uplatňování, zejména ve vztahu k nástrojům vydaným na DLT, neboť tyto nástroje by byly uznány jako potenciální zajištění podle tohoto nařízení, ale nikoli nutně podle směrnice 2002/47/ES.
- (24) Orgány ESMA, EBA a ESCB by měly hrát klíčovou roli při uplatňování tohoto nařízení tím, že budou zajišťovat jednotné uplatňování pravidel Unie vnitrostátními příslušnými orgány.
- (25) Komise by měla být zmocněna k přijímání regulačních technických norem vypracovaných orgány ESMA a EBA, pokud jde o další upřesnění: informací, které je třeba uvést v žádosti o určení, podmínek určení, informací, které je třeba uvést v žádosti o registraci, okamžiku zadání převodního příkazu do systému, který neprovozuje centrální depozitář, včetně systémů založených na DLT, okamžiku neodvolatelnosti převodního příkazu zadaného do systému, který neprovozuje centrální depozitář, včetně systémů založených na DLT, a okamžiku neodvolatelného vypořádání v systémech, které neprovozuje centrální depozitář, včetně systémů založených na DLT. Komise by měla tyto regulační technické normy přijmout prostřednictvím aktů v přenesené pravomoci podle článku 290 Smlouvy o fungování Evropské unie (SFEU) a v souladu s články 10 až 14 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1095/2010²⁶ a s články 10 až 14 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010²⁷.
- (26) Komise by měla být rovněž zmocněna k přijímání prováděcích technických norem vypracovaných orgánem ESMA nebo EBA, pokud jde o elektronické formáty žádosti o určení a elektronické formáty žádosti o registraci systému třetí země. Komise by měla tyto prováděcí technické normy přijmout prostřednictvím prováděcích aktů podle článku 291 Smlouvy o fungování EU a v souladu s článkem 15 nařízení (EU) č. 1095/2010 a s článkem 15 nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010.
- (27) Na Komisi by měla být přenesena pravomoc přijímat akty v souladu s článkem 290 Smlouvy o fungování Evropské unie (SFEU), pokud jde o změny definice převodního

²⁵ Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2002/47/ES ze dne 6. června 2002 o dohodách o finančním zajištění (Úř. věst. L 168, 27.6.2002, s. 43), <http://data.europa.eu/eli/dir/2002/47/oj>.

²⁶ 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), <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj>.

²⁷ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro bankovníctví), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/78/ES (Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 12), <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj>.

příkazu za účelem přidání nebo odebrání vypořádacích aktiv a změny seznamu účastníků. Je obzvláště důležité, aby Komise v rámci přípravných prací vedla odpovídající konzultace, a to i na odborné úrovni. Při přípravě a vypracovávání aktů v přenesené pravomoci by Komise měla zajistit, aby byly příslušné dokumenty předány současně, včas a vhodným způsobem Evropskému parlamentu a Radě.

- (28) Systémy, které byly určeny podle směrnice 98/26/ES, a systémy třetích zemí, na něž členské státy rozšířily ochranu podle uvedené směrnice před datem vstupu tohoto nařízení v platnost, by měly podléhat některým přechodným opatřením, aby měly členské státy v příslušných případech dostatek času na určení nebo registraci těchto systémů v souladu s podmínkami stanovenými v tomto nařízení. Uplatňování požadavků na určení a registraci těchto systémů by proto mělo být odloženo.
- (29) Jelikož cílů tohoto nařízení, totiž zajištění harmonizovaného přístupu k ochraně proti systémovému riziku vyplývajícímu z fungování systémů vypořádání v souvislosti s platební neschopností kteréhokoli z jejich účastníků, nemohou uspokojivě dosáhnout členské státy, ale spíše jich lze z důvodu rozsahu a účinků navrhované činnosti lépe dosáhnout 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 v uvedeném článku nepřekračuje toto nařízení rámec toho, co je nezbytné pro dosažení těchto cílů.
- (30) Toto nařízení zavádí závazné požadavky na přeshraniční digitální veřejné služby ve smyslu nařízení (EU) 2024/903²⁸. Výslednou zprávu představuje kapitola Digitální rozměr legislativního finančního a digitálního výkazu. Po přijetí aktu bude zpráva rovněž zveřejněna na portálu Interoperabilní Evropa,

PŘIJALY TOTO NAŘÍZENÍ:

HLAVA I

CÍL, OBLAST PŮSOBNOSTI A DEFINICE

Článek 1

Předmět a oblast působnosti

1. Toto nařízení stanoví požadavky na určování systémů, které jsou způsobilé pro uplatňování pravidel o neodvolatelnosti vypořádání v Unii, jak je uvedeno v člancích 17 až 25.
2. Toto nařízení rovněž stanoví požadavky na registraci systémů třetích zemí v jednom nebo více členských státech, aby instituce usazené v těchto členských státech, které se těmto systémům třetích zemí účastní, mohly využívat rozšíření ochrany v případě platební neschopnosti stanovené v člancích 17, 19, čl. 22 odst. 1, článku 23, článku 24 a čl. 25 odst. 1 na převodní příkazy zadané v těchto systémech třetích zemí.

V případě platební neschopnosti některého člena takového systému jsou převodní příkazy zadané tímto členem chráněny, pokud jsou splněny obě následující podmínky:

²⁸ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2024/903 ze dne 13. března 2024, kterým se stanoví opatření pro vysokou úroveň interoperability veřejného sektoru v celé Unii (Úř. věst. L, 2024/903, 22.3.2024, s. 1), <http://data.europa.eu/eli/reg/2024/903/oj>.

- a) člen se účastní registrovaného systému podle čl. 2 odst. 1 bodu 9;
 - b) členem je instituce ve smyslu čl. 2 odst. 1 bodu 10 písm. a) podbodů i) až iv) a písm. b) usazená v členském státě, který tento systém zaregistroval podle článku 12.
3. Toto nařízení se vztahuje na:
- a) jakýkoli systém ve smyslu čl. 2 odst. 1 bodu 1;
 - b) jakéhokoli účastníka ve smyslu čl. 2 odst. 1 bodu 15;
 - c) zajištění podle článku 25 poskytnuté v souvislosti s některým z následujících případů a ve vztahu k němu:
 - i) účast v systému;
 - ii) operace centrálních bank členských států nebo Evropské centrální banky při plnění funkcí centrálních bank.

Článek 2

Definice

1. Pro účely tohoto nařízení se rozumí:
- 1) „systémem“ formální dohoda, jiná než dohoda o interoperabilitě, se společnými pravidly a standardizovanými postupy, včetně systému vypořádání obchodů s cennými papíry, systému zúčtování nebo platebního systému, které zajišťují vypořádání, clearing nebo provádění převodních příkazů mezi účastníky;
 - 2) „systémem třetí země“ systém, který se neřídí právem některého členského státu;
 - 3) „vypořádáním“ vypořádání ve smyslu čl. 2 odst. 1 bodu 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 909/2014²⁹;
 - 4) „clearingem“ clearing ve smyslu čl. 2 bodu 3 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012³⁰;
 - 5) „systémem vypořádání obchodů s cennými papíry“ systém, jehož činnost spočívá ve vypořádání převodních příkazů;
 - 6) „platebním systémem“ platební systém ve smyslu čl. 4 bodu 7 směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2366³¹;

²⁹ 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), <http://data.europa.eu/eli/reg/2014/909/oj>.

³⁰ 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), <http://data.europa.eu/eli/reg/2012/648/oj>.

³¹ Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2366 ze dne 25. listopadu 2015 o platebních službách na vnitřním trhu, o změně směrnice 2002/65/ES, 2009/110/ES, 2013/36/EU a nařízení (EU) č. 1093/2010 a o zrušení směrnice 2007/64/ES (Úř. věst. L 337, 23.12.2015, s. 35), <http://data.europa.eu/eli/dir/2015/2366/oj>.

- 7) „systémem zúčtování“ systém poskytující clearingové služby provozovaný clearingovou institucí;
- 8) „určeným systémem“ systém určený v souladu s článkem 3;
- 9) „registrovaným systémem“ systém registrovaný v souladu s článkem 12;
- 10) „institucí“:
 - a) kterýkoli z následujících subjektů, který se účastní určeného systému a odpovídá za plnění finančních závazků vyplývajících z převodních příkazů v rámci tohoto systému:
 - i) úvěrová instituce ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013³², včetně subjektů uvedených v čl. 2 odst. 5 směrnice Evropského Parlamentu a Rady 2013/36/EU³³;
 - ii) investiční podnik ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 1 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU³⁴, s výjimkou institucí uvedených v čl. 2 odst. 1 uvedené směrnice;
 - iii) veřejný orgán;
 - iv) podnik s veřejnou zárukou;
 - v) jakýkoli podnik, jehož ústředí se nachází mimo Unii a jehož činnost odpovídá činnosti úvěrových institucí nebo investičních podniků Unie ve smyslu bodu i) a ii);
 - b) kterýkoli z následujících subjektů, který se účastní určeného systému, jehož činnost spočívá v provádění převodních příkazů ve smyslu bodu 20 písm. a), a který je odpovědný za plnění finančních závazků vyplývajících z těchto převodních příkazů v rámci tohoto systému:
 - a) platební instituce ve smyslu čl. 4 bodu 4 směrnice (EU) 2015/2366, s výjimkou fyzické nebo právnické osoby požívající výjimky podle článku 32 nebo 33 uvedené směrnice;
 - b) instituce elektronických peněz ve smyslu čl. 2 bodu 1 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/110/ES³⁵, s výjimkou právnické osoby, na kterou se vztahuje výjimka podle článku 9 uvedené směrnice;

³² 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), <http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj>.

³³ Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. června 2013 o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky, o změně směrnice 2002/87/ES a zrušení směrnic 2006/48/ES a 2006/49/ES (Úř. věst. L 176, 27.6.2013, s. 338), <http://data.europa.eu/eli/dir/2013/36/oj>.

³⁴ 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), <http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj>.

³⁵ Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/110/ES ze dne 16. září 2009 o přístupu k činnosti institucí elektronických peněz, o jejím výkonu a o obezřetnostním dohledu nad touto činností, o změně směrnic 2005/60/ES a 2006/48/ES a o zrušení směrnice 2000/46/ES (Úř. věst. L 267, 10.10.2009, s. 7), <http://data.europa.eu/eli/dir/2009/110/oj>.

- 11) „ústřední protistranou“ ústřední protistrana ve smyslu čl. 2 bodu 1 nařízení (EU) č. 648/2012;
- 12) „centrálním depozitářem cenných papírů“ nebo „centrálním depozitářem“ centrální depozitář cenných papírů ve smyslu čl. 2 odst. 1 bodu 1 nařízení (EU) č. 909/2014;
- 13) „zúčtovatelem“ podnik, který účastníkům systému vede účty pro vypořádání;
- 14) „clearingovou institucí“ subjekt odpovědný za zápočet vzájemných pohledávek a závazků institucí, včetně ústřední protistrany nebo zúčtovatele;
- 15) „účastníkem“ kterýkoli z následujících subjektů, který se účastní systému:
 - a) v případě určených systémů kterýkoli z těchto subjektů:
 - i) instituce;
 - ii) centrální depozitář;
 - iii) zúčtovatel;
 - iv) clearingová instituce;
 - v) provozovatel systému;
 - vi) člen clearingového systému ústřední protistrany s povolením podle článku 17 nařízení (EU) č. 648/2012;
 - vii) jiný subjekt než subjekty uvedené v bodech i) až vi);
 - b) v případě registrovaných systémů každý člen, který má oprávnění podle pravidel daného registrovaného systému;
- 16) „členem systému“ subjekt uvedený v bodě 15 písm. a) podbodě vii);
- 17) „nepřímým účastníkem“ kterýkoli ze subjektů uvedených v bodě 15 písm. a) podbodech i) až v), který je ve smluvním vztahu k účastníkovi určeného systému, jenž provádí převodní příkazy, přičemž tento vztah umožňuje tomuto subjektu provádět převodní příkazy prostřednictvím určeného systému;
- 18) „klientem“ jakýkoli podnik ve smluvním vztahu k účastníkovi, včetně nepřímého účastníka, který uvedenému podniku umožňuje provádět prostřednictvím tohoto účastníka vypořádání, clearing a převodní příkazy prostřednictvím určeného systému;
- 19) „finančním nástrojem“ finanční nástroj ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 15 směrnice 2014/65/EU;
- 20) „převodním příkazem“ kterýkoli z následujících pokynů, včetně pokynů, které vyžadují použití kryptografického klíče nebo jiného zařízení či metody k digitálnímu podpisu:
 - a) pokyn účastníka, aby určitá částka finančních prostředků byla dána k dispozici příjemci nebo členovi, který vede k převzetí nebo plnění platební povinnosti vymezené pravidly systému;
 - b) pokyn účastníka k převodu vlastnického práva k finančním nástrojům a jiným nástrojům, pokud je systém povoluje, nebo k převodu nároku na ně, a to i v souvislosti s dohodami o finančním zajištění a clearingem, zaznamenaný prostřednictvím účetního záznamu nebo elektronického záznamu v registru s podobnou funkcí nebo jinak;

- 21) „peněžními prostředky“ peněžní prostředky ve smyslu čl. 3 bodu 30 [nařízení o platebních službách na vnitřním trhu (EU) [PSR]³⁶;
- 22) „účetním záznamem“ elektronický záznam, který dokládá jakékoli připsání nebo odepsání prostředků nebo jiné změny provedené v takovém elektronickém záznamu, přičemž elektronický záznam a jakékoli jeho změny mohou být provedeny pomocí technologie distribuovaného registru;
- 23) „úpadkovým řízením“ jakékoliv kolektivní opatření na základě právních předpisů členského státu nebo třetí země směřující k likvidaci účastníka systému nebo k reorganizaci takového účastníka, přičemž toto opatření zahrnuje zastavení nebo omezení převodů či plateb;
- 24) „vzájemným započtením“ (nettingem) přepočtení pohledávek a závazků vyplývajících z převodních příkazů, které účastník nebo účastníci vydají ve prospěch jednoho nebo více účastníků nebo je od nich obdrží, na jednu čistou pohledávku nebo čistý závazek s tím důsledkem, že lze požadovat pouze čistou pohledávku a dlužit pouze čistý závazek;
- 25) „účetem pro vypořádání“ účet, který je využíván k vypořádání převodních příkazů nebo k držení vypořádacích aktiv, včetně hotovosti, peněžních prostředků a finančních nástrojů, a který je, pokud je používán k poskytování úvěrů pro účely vypořádání, veden centrální bankou, zúčtovatelem nebo clearingovou institucí;
- 26) „účetem“ záznam, včetně centralizovaného nebo decentralizovaného digitálního nebo elektronického záznamu, na který lze připsat nebo z kterého lze odepsat hotovost, finanční nástroje nebo jiná aktiva, nebo provést jiný záznam, za účelem registrace změny v záznamu;
- 27) „zajištěním“ (kolaterálem) veškerá realizovatelná aktiva, mimo jiné finanční nástroje a peněžní prostředky, včetně těch, které byly vydány nebo zaznamenány pomocí technologie distribuovaného registru, a to i v tokenizované podobě, a finanční zajištění uvedené v čl. 1 odst. 4 písm. a) směrnice 2002/47/ES, poskytnutá jako zástava, dohoda o převodu vlastnického práva, dohoda o zpětném odkupu nebo podobná dohoda anebo jako jiné zajištění za účelem zajištění práv a závazků případně vznikajících v souvislosti se systémem nebo ve vztahu k němu, anebo realizovatelná aktiva poskytnutá centrálními bankami členských států nebo Evropskou centrální bankou;
- 28) „obchodním dnem“ den, který zahrnuje denní i noční vypořádání a veškeré události, ke kterým došlo v průběhu obchodního cyklu systému;
- 29) „pracovním dnem“ všechny dny kromě státních svátků, nedělí a sobot stanovené podle nařízení (EHS, Euratom) č. 1182/71³⁷;
- 30) „dohodou o interoperabilitě“ dva nebo více určených systémů, jejichž provozovatelé mezi sebou uzavřeli formální dohodu, která zahrnuje provádění převodních příkazů mezi systémy;
- 31) „interoperabilním systémem“ systém, který je součástí dohody o interoperabilitě;

³⁶ Návrh nařízení Evropského parlamentu a Rady o platebních službách na vnitřním trhu a o změně nařízení (EU) č. 1093/2010, COM(2023) 367 final, <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/?uri=CELEX:52023PC0367>.

³⁷ Nařízení Rady (EHS, Euratom) č. 1182/71 ze dne 3. června 1971, kterým se určují pravidla pro lhůty, data a termíny (Úř. věst. L 124, 8.6.1971, s. 1), <http://data.europa.eu/eli/reg/1971/1182/oj>.

- 32) „provozovatelem systému“ podnik nebo podniky právně odpovědné za provoz systému, které mohou působit také jako zúčtovatel, ústřední protistrana, centrální depozitář cenných papírů nebo clearingová instituce;
 - 33) „určujícím orgánem“ příslušný orgán odpovědný za určení systému podle čl. 4 odst. 1;
 - 34) „vnitrostátním příslušným orgánem“ příslušný orgán členského státu, v němž je usazen provozovatel systému;
 - 35) „registračním orgánem“ příslušný orgán odpovědný za registraci systému podle článku 12;
 - 36) „centrální databázi“ centrální databáze zřízená podle článku 26;
 - 37) „technologií distribuovaného registru“ nebo „DLT“ technologie distribuovaného registru ve smyslu čl. 2 bodu 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2022/858.
2. Komisi je v souladu s článkem 27 svěřena pravomoc přijímat akty v přenesené pravomoci, kterými se mění:
- a) definice převodního příkazu stanovená v odst. 1 bodě 20, je-li to nezbytné k zajištění toho, aby se ochrana poskytovaná tímto nařízením vztahovala i na nové druhy aktiv, která jsou předmětem vypořádání, clearingů nebo plateb v určených systémech;
 - b) definice účastníka stanovená v odst. 1 bodě 15 za účelem doplnění fyzických nebo právnických osob na základě zkušeností z případů, kdy je těmto osobám umožněna účast v systému vypořádání DLT, na který se vztahuje nařízení (EU) 2022/858.

HLAVA II

URČENÍ SYSTÉMU

Článek 3

Určený systém

1. Pokud podnik provozuje nebo hodlá provozovat systém, který se řídí právem členského státu, může takový provozovatel systému požádat, aby byl tento systém v souladu s postupem uvedeným v článku 4 určen jako systém v Unii, na který se vztahují pravidla o neodvolatelnosti vypořádání stanovená v člancích 17 až 25.
Provozovatel systému uvedený v odstavci 1, který v omezeném rozsahu nabízí vypořádání, clearing nebo provádění pokynů vztahujících se k nástrojům jiným než k těm, které jsou uvedeny v čl. 2 odst. 1 bodě 20 písm. b), může požádat o to, aby se pravidla o neodvolatelnosti vypořádání stanovená v člancích 17 až 25 vztahovala i na tyto nástroje. Určující orgán může povolit, aby takové pokyny byly považovány za převodní příkazy, pokud se domnívá, že takové určení je opodstatněné z důvodu systémového rizika.
2. Určující orgán členského státu, jehož právem se systém řídí, může systém určit, pokud má alespoň jeden z jeho účastníků sídlo v tomto členském státě.

Postup udělení a zamítnutí určení

1. Provozovatel systému, který žádá o určení systému, jež provozuje, podá žádost o určení adresovanou určujícímu orgánu členského státu, jehož právem se systém řídí.
2. Žádost je neprodleně sdělena všem následujícím subjektům:
 - a) určujícímu orgánu;
 - b) v příslušných případech vnitrostátnímu příslušnému orgánu;
 - c) orgánu ESMA;
 - d) orgánu EBA v případě systémů provádějících převodní příkazy stanovené v čl. 2 odst. 1 bodě 20 písm. a);
 - e) ESCB.
3. Provozovatel systému k žádosti přiloží veškeré dokumenty a informace nezbytné k prokázání toho, že on i systém, který provozuje, splňují požadavky tohoto nařízení, včetně informací uvedených v čl. 6 odst. 2 písm. a) a c) až g).
4. Potvrzení o přijetí žádosti uvedené v odstavci 1 je provozovateli systému zasláno do dvou pracovních dnů od přijetí žádosti. Určující orgán do 20 pracovních dnů od obdržení žádosti rozhodne, zda žádost obsahuje dokumenty a informace požadované podle odstavce 3.

Pokud určující orgán během příslušné lhůty uvedené v prvním pododstavci dospěje k závěru, že nebyly předloženy všechny dokumenty a informace požadované podle odstavce 3, požádá provozovatele systému o předložení těchto dodatečných dokumentů nebo informací. Pokud provozovatel systému takové žádosti nevyhoví v plném rozsahu, může určující orgán žádost zamítnout.
5. Do konce lhůt uvedených v odstavci 4 oznámí určující orgán provozovateli systému a v příslušných případech orgánům uvedeným v odst. 2 písm. b) až e), zda byla žádost přijata nebo zamítnuta.
6. Po oznámení provozovateli systému, že žádost byla přijata, provede určující orgán do 80 pracovních dnů ode dne oznámení uvedeného v odstavci 5 (dále jen „lhůta pro posouzení“) posouzení toho, zda provozovatel systému a systém splňují požadavky stanovené v tomto nařízení.
7. Během lhůty pro posouzení může určující orgán zasílat provozovateli systému otázky nebo si od něj vyžádat doplňující informace.

Neposkytne-li provozovatel systému odpovědi na otázky nebo požadované informace ve lhůtě stanovené určujícím orgánem, může určující orgán rozhodnout o jednorázovém prodloužení příslušné lhůty pro posouzení nejvýše o 10 pracovních dnů, pokud se domnívá, že některá z otázek nebo informací je pro posouzení podstatná. Určující orgán informuje o poskytnutém prodloužení provozovatele systému. Určující orgán může o žádosti rozhodnout i v případě, že provozovatel systému neposkytne odpověď.
8. Určující orgán během lhůty pro posouzení rozhodne, zda systému uvedenému v článku 3 určení udělí nebo zamítne. Určující orgán rozhodne o udělení určení pouze tehdy, pokud je plně přesvědčen, že systém a jeho provozovatel splňují požadavky stanovené v tomto nařízení.

9. Po přijetí rozhodnutí uvedeného v odstavci 8 informuje určující orgán o svém rozhodnutí, včetně plně odůvodněného vysvětlení, bez zbytečného odkladu provozovatele systému a v příslušných případech orgány uvedené v odst. 2 písm. b) až e).

Článek 5

Podmínky určení

1. Určující orgán určí systém v souladu s článkem 3 pouze tehdy, je-li přesvědčen, že jsou splněny všechny následující podmínky:
- a) systém se řídí právem členského státu určujícího orgánu;
 - b) alespoň jeden z účastníků systému je usazen v členském státě určujícího orgánu;
 - c) systém má společná pravidla a standardizované postupy pro vypořádání, clearing, případně provádění převodních příkazů mezi účastníky;
 - d) systém má ve svých společných pravidlech a standardizovaných postupech jasně stanovené okamžiky neodvolatelnosti, které splňují požadavky uvedené v článcích 18, 20 a 21;
 - e) společná pravidla a standardizované postupy systému stanoví, v v relevantních případech v souladu s článkem 7, požadavky na účast v systému;
 - f) mezi společnými pravidly a standardizovanými postupy systému a právem, kterým se systém řídí, neexistují žádné zjevné rozpory;
 - g) provozovatel systému je schopen zajistit odpovídající monitorování souladu svého systému se společnými pravidly a standardizovanými postupy systému, který provozuje;
 - h) provozovatel systému je způsobilý k provozování systému, má dostatečně dobrou pověst a dostatek zkušeností k zajištění řádného a obezřetného řízení systému;
 - i) provozovatel systému má dostatek finančních prostředků k provozování systému;
 - j) provozovatel systému je právně odpovědný za provoz systému, včetně všech vazeb na jiné systémy a vztahu k třetím osobám a orgánům;
 - k) provozovatel systému zavedl dostatečná opatření ke zmírnění rizik spojených s provozem systému;
 - l) pokud provozovatel systému sestává ze sítě uzlů, které fungují v rámci společného řízení a dohledu, společná pravidla a standardizované postupy systému zajišťují, že za provoz systému je právně odpovědný jeden podnik;
 - m) je-li provozovatelem systému konsorcium subjektů, jsou za provoz systému právně odpovědné všechny subjekty společně a nerozdílně.
2. Orgán ESMA může v úzké spolupráci s ESCB vypracovat návrhy regulačních technických norem, v nichž dále upřesní podmínky uvedené v odstavci 1 pro systémy vypořádání obchodů s cennými papíry a systémy zúčtování.

Komise je zmocněna přijímat akty v přenesené pravomoci za účelem doplnění tohoto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci tohoto odstavce v souladu s články 10 až 14 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1095/2010³⁸.

3. Orgán EBA může v úzké spolupráci s ESCB vypracovat návrhy regulačních technických norem, v nichž dále upřesní podmínky uvedené v odstavci 1 pro platební systémy.

Komise je zmocněna přijímat akty v přenesené pravomoci za účelem doplnění tohoto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci tohoto odstavce v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010³⁹.

Článek 6

Oznámení o určeném systému

4. Určující orgán oznámí své rozhodnutí přijaté podle článku 4 bez zbytečného odkladu současně orgánu ESMA a provozovateli systému. Určení je účinné ode dne oznámení.
5. Oznámení uvedené v odstavci 1 obsahuje ke dni určení alespoň všechny následující informace:
 - a) identifikaci systému, právní předpisy, kterými se systém řídí, provozovatele systému a určující orgán;
 - b) datum, kdy byl systém určen;
 - c) členský stát, v němž je provozovatel systému usazen, a v příslušných případech vnitrostátní příslušný orgán;
 - d) zda se jedná o systém vypořádání obchodů s cennými papíry, systém zúčtování nebo platební systém;
 - e) okamžiky neodvolatelnosti systému uvedené v jeho pravidlech podle článků 18, 20 a 21;
 - f) účastníky systému;
 - g) společná pravidla a standardizované postupy systému;
 - h) posouzení souladu provozovatele systému a systému s požadavky podle tohoto nařízení, včetně podmínek pro určení stanovených v článku 5, provedené určujícím orgánem.

³⁸ 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), <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj>.

³⁹ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro bankovníctví), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/78/ES (Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 12), <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj>.

6. Určující orgán oznámí bez zbytečného odkladu orgánu ESMA a v příslušných případech orgánům uvedeným v čl. 4 odst. 2 písm. b), d) a e), všechny následující skutečnosti:
 - a) veškerá oznámení učiněná provozovatelem systému v souladu s čl. 8 odst. 2;
 - b) veškeré změny v určení systému;
 - c) veškeré aktualizace informací uvedených v odstavci 2.
7. Orgán ESMA na svých internetových stránkách zveřejní informace uvedené v odst. 2 písm. a) až g) a jejich aktualizace podle odst. 3 písm. c) ve standardizovaném formátu, a to bez zbytečného odkladu, nejpozději však do dvou pracovních dnů od obdržení těchto informací. Orgán ESMA uvede datum, kdy byly informace na jeho internetových stránkách aktualizovány, a které informace byly aktualizovány.

Orgán ESMA poskytne aktualizované informace bez zbytečného odkladu orgánu EBA a v příslušných případech ESCB.

Článek 7

Účastníci určených systémů

1. Provozovatel systému může do určeného systému, který provozuje, přijmout jeden nebo více typů účastníků uvedených v čl. 2 odst. 1 bodě 15 písm. a) podbodech i) až vii).

Určený systém, který účastníkovi umožňuje působit v několika funkcích uvedených v čl. 2 odst. 1 bodě 15 písm. a) nebo vykonávat všechny úkoly související s těmito funkcemi nebo jejich část, tuto skutečnost uvede ve svých společných pravidlech a standardizovaných postupech.

Členský stát může za výjimečných okolností a pro účely tohoto nařízení připustit jako účastníka i nepřímého účastníka, pokud je nepřímý účastník provozovateli systému a účastníkům systému znám a pokud je to opodstatněné z důvodu systémového rizika. Tato možnost však neomezuje odpovědnost účastníka, jehož prostřednictvím nepřímý účastník zadává do určeného systému převodní příkazy.
2. Provozovatel určeného systému může do systému přijmout člena systému pouze v případě, že tento člen splňuje všechny následující podmínky:
 - a) je schopen a způsobilý plnit povinnosti vyplývající z jeho účasti v systému;
 - b) je schopen a způsobilý zmírňovat rizika vyplývající z jeho účasti v systému;
 - c) dodržuje pravidla systému.

Provozovatel určeného systému stanoví kritéria pro přijímání účastníků, v relevantních případech diferencovaná podle typu účastníka. Tato přijímací kritéria musí být nediskriminační, transparentní a objektivní, aby byl zajištěn spravedlivý a otevřený přístup do určeného systému.

Provozovatel určeného systému zajistí, aby členové systému průběžně splňovali podmínky stanovené v prvním pododstavci, a má včasný přístup k informacím důležitým pro takové posouzení.
3. Účastník, který svým klientům umožňuje přístup do určeného systému tím, že prostřednictvím tohoto systému předává pokyny k převodním příkazům, o této

skutečnosti informuje provozovatele tohoto systému. Uvedený účastník má k výkonu této činnosti nezbytné dodatečné finanční prostředky a provozní kapacitu a poskytne provozovateli systému informace nezbytné k rozpoznání, sledování a řízení příslušné koncentrace rizika v souvislosti s poskytováním služeb klientům.

Účastník, který svým klientům umožňuje přístup ke službám systému, informuje provozovatele systému na jeho žádost o kritériích a opatřeních, která přijal, aby svým klientům umožnil přístup k těmto službám. Bez ohledu na tyto informace nese odpovědnost za to, že klienti plní své povinnosti, ve vztahu k provozovateli systému a ostatním účastníkům systému výhradně uvedený účastník.

Článek 8

Povinnosti provozovatele určeného systému

1. Provozovatel určeného systému odpovídá za to, že on i systém, který provozuje, jsou vždy v souladu s ustanoveními tohoto nařízení.
2. Provozovatel systému oznámí určujícímu orgánu bez zbytečného odkladu veškeré následující skutečnosti:
 - a) veškeré podstatné změny, které mají nebo mohou mít vliv na soulad provozovatele systému a systému, který provozuje, s ustanoveními tohoto nařízení;
 - b) veškeré změny v seznamu informací podle čl. 6 odst. 2 písm. a) až g).

Článek 9

Zrušení určení

1. Určující orgán zruší určení, které udělil, pokud je splněna kterákoli z následujících podmínek:
 - a) poskytovatel systému získal určení na základě nepravdivých prohlášení nebo jakýmkoli jiným nedovoleným nebo protiprávním způsobem;
 - b) provozovatel systému nebo případně systém, který provozuje, již nesplňuje požadavky tohoto nařízení a provozovatel systému nepřijal ve stanovené lhůtě nápravná opatření požadovaná určujícím orgánem;
 - c) provozovatel systému nebo případně systém, který provozuje, závažně nebo soustavně porušuje požadavky stanovené v tomto nařízení.
2. Určující orgán rozhodne o zrušení určení systému až poté, co o tom informuje vnitrostátní příslušný orgán a vyžádá si stanovisko o vhodnosti zrušení určení. V případě zrušení určení systémů vypořádání obchodů s cennými papíry a systémů vypořádání se o stanovisko žádá orgán ESMA a ESCB, nebo v případě zrušení určení platebních systémů orgán EBA a ESCB.

Pokud se orgány ESMA, EBA nebo ESCB domnívají, že by zrušení určení mohlo způsobit významná rizika pro finanční stabilitu Unie nebo členského státu, informují o tom do deseti pracovních dnů od okamžiku, kdy byly o možném zrušení určení podle prvního pododstavce informovány, určující orgán a určující orgán před zrušením určení systému svolá *ad hoc* zasedání s vnitrostátním příslušným orgánem,

ESCB a v závislosti na povaze systému i s orgánem ESMA nebo EBA, na kterém společně projednají způsoby zmírnění zjištěných rizik.

Pokud je určeným systémem centrální depozitář nebo ústřední protistrana, určující orgán nesmí určení zrušit bez souhlasu orgánu odpovědného za dohled nad tímto centrálním depozitářem nebo ústřední protistranou.

3. Určující orgán přezkoumá, zda systém nadále splňuje podmínky, za kterých mu bylo určení uděleno, pokud o to požádá orgán ESMA a ESCB v případě systémů vypořádání obchodů s cennými papíry a systémů zúčtování nebo orgán EBA a ESCB v případě platebních systémů.
4. Pokud určující orgán určení zruší, oznámí své rozhodnutí o zrušení určení systému současně provozovateli systému, vnitrostátnímu příslušnému orgánu, orgánu ESMA, orgánu EBA a ESCB a orgán ESMA v den, který určující orgán uvede ve svém oznámení, odpovídajícím způsobem aktualizuje své internetové stránky.
5. Zrušení určení je účinné ode dne oznámení uvedeného v odstavci 4.

HLAVA II

ORGÁNY A SPOLUPRÁCE

Článek 10

Příslušný orgán

1. Každý členský stát jmenuje všechny příslušné orgány odpovědné za plnění povinností vyplývajících z tohoto nařízení ve vztahu k systémům, včetně určujících orgánů, registračních orgánů a příslušného orgánu uvedeného v čl. 22 odst. 2.

Pokud členský stát jmenuje více než jeden příslušný orgán, určí jejich příslušné úlohy.

Každý členský stát určí jediný příslušný orgán, který bude odpovědný za spolupráci s příslušnými orgány ostatních členských států, ESMA, EBA a ESCB.

2. Členské státy oznámí orgánu ESMA určující orgány a registrační orgány uvedené v odst. 1 prvním pododstavci a upřesní jejich příslušné úlohy podle tohoto nařízení, jakož i jediný příslušný orgán uvedený v odst. 1 třetím pododstavci.
3. Orgán ESMA bez zbytečného odkladu zveřejní na svých internetových stránkách seznam určujících a registračních orgánů uvedených v odst. 1 prvním pododstavci a jejich příslušných úloh, jakož i jediný příslušný orgán uvedený v odst. 1 třetím pododstavci, a informuje orgán EBA a ESCB o všech změnách tohoto seznamu.

Článek 11

Výměna informací

1. Určující orgány, registrační orgány, vnitrostátní příslušné orgány, příslušné orgány uvedené v čl. 22 odst. 2, orgány ESMA, EBA a ESCB si bez zbytečného odkladu vzájemně vyměňují a poskytují informace, pokud je to požadováno pro plnění jejich příslušných povinností podle tohoto nařízení.
2. Žádost o informace i odpověď na žádost se podávají prostřednictvím centrální databáze.

3. Veškeré důvěrné informace získané podle tohoto nařízení se použijí pouze pro výkon povinností vyplývajících z tohoto nařízení.

HLAVA III SYSTÉMY TŘETÍCH ZEMÍ

Článek 12

Registrace systémů třetích zemí

Každý z registračních orgánů v kterémkoli členském státě, v němž je usazen některý člen účastnící se systému třetí země, může rozhodnout o registraci takového systému třetí země v souladu s postupem uvedeným v článku 13, pokud je uvedený člen institucí ve smyslu čl. 2 odst. 1 bodu 10 písm. a) podbodů i) až iv) nebo čl. 2 odst. 1 bodu 10 písm. b). Žádost o registraci systému třetí země posoudí každý z uvedených registračních orgánů.

Článek 13

Postup udělení a zamítnutí registrace

1. Pokud si provozovatel systému třetí země (dále jen „provozovatel systému třetí země“) přeje tento systém zaregistrovat jako registrovaný systém, předloží žádost o registraci adresovanou orgánu ESMA.
2. Orgán ESMA žádost neprodleně předá všem těmto příjemcům:
 - a) alespoň všem registračním orgánům uvedeným v článku 12;
 - b) orgánu EBA v případě systémů provádějících převodní příkazy stanovené v čl. 2 odst. 1 bodě 20 písm. a);
 - c) ESCB.
3. Provozovatel systému třetí země k žádosti přiloží veškeré dokumenty a informace nezbytné k prokázání toho, že on i systém, který provozuje, splňují podmínky pro registraci stanovené v článku 14, včetně informací o členech uvedeného systému usazených v Unii, rozčleněných podle členských států.
4. Potvrzení o přijetí žádosti uvedené v odstavci 1 je provozovateli systému třetí země zasláno do dvou pracovních dnů od přijetí žádosti. Registrační orgány do 20 pracovních dnů od obdržení žádosti rozhodnou, zda žádost obsahuje dokumenty a informace požadované podle odstavce 3.

Pokud některý z registračních orgánů během příslušné lhůty uvedené v prvním pododstavci dospěje k závěru, že nebyly předloženy všechny dokumenty nebo informace požadované podle odstavce 3, požádá tento orgán provozovatele systému třetí země o předložení těchto dodatečných dokumentů nebo informací. Pokud provozovatel systému třetí země takové žádosti nevyhoví v plném rozsahu, může kterýkoli z registračních orgánů žádost zamítnout.
5. Do konce lhůt uvedených v odstavci 4 oznámí každý registrační orgán orgánu ESMA, provozovateli systému třetí země a orgánům uvedeným v odst. 2 písm. a), b) a c), zda byla žádost přijata nebo zamítnuta.
6. Po oznámení provozovateli systému třetí země, že žádost byla přijata, provede každý registrační orgán, který žádost přijal, do 80 pracovních dnů ode dne oznámení

uvedeného v odstavci 5 (dále jen „lhůta pro posouzení“) posouzení toho, zda provozovatel systému třetí země a systém splňují podmínky pro registraci stanovené v článku 14.

7. Během lhůty pro posouzení může kterýkoli registrační orgán zasílat provozovateli systému třetí země otázky nebo si od něj vyžádat doplňující informace.

Neposkytne-li provozovatel systému třetí země odpovědi na otázky nebo požadované informace ve lhůtě stanovené registračním orgánem, který tyto odpovědi nebo informace požaduje, může orgán ESMA na žádost kteréhokoli z registračních orgánů, který žádost přijal, jednorázově prodloužit příslušnou lhůtu pro posouzení nejvýše o 10 pracovních dnů, pokud se domnívá, že některá z otázek je pro posouzení podstatná. Orgán ESMA informuje o poskytnutém prodloužení provozovatele systému třetí země. Registrační orgán může o žádosti rozhodnout i v případě, že provozovatel systému třetí země neodpoví.

8. Během lhůty pro posouzení přijme orgán ESMA a ESCB v případě systémů vypořádání obchodů s cennými papíry a systémů zúčtování a orgán EBA a ESCB v případě platebních systémů veškerá vhodná opatření, včetně svolání zasedání *ad hoc*, k zajištění jednotného přístupu k rozhodnutím o udělení nebo zamítnutí registrace systému třetí země registračními orgány v jejich příslušných členských státech.

9. Během procesu posuzování podporují orgány ESMA, EBA a ESCB pravidelnou výměnu informací a diskusi mezi registračními orgány s cílem zajistit spolupráci registračních orgánů při registraci systému třetí země a poskytnout registračním orgánům podklady pro posuzování.

10. Během lhůty pro posouzení každý registrační orgán rozhodne, zda systému třetí země registraci udělí nebo zamítne. Každý registrační orgán rozhodne o udělení registrace pouze tehdy, pokud je plně přesvědčen, že provozovatel systému třetí země i systém třetí země splňují podmínky stanovené v článku 14.

11. Po přijetí rozhodnutí uvedeného v odstavci 10 informuje každý registrační orgán o svém rozhodnutí, včetně plně odůvodněného vysvětlení, bez zbytečného odkladu provozovatele systému třetí země, orgán ESMA a v příslušných případech orgány uvedené v odst. 2 písm. a), b) a c).

12. Orgán ESMA v úzké spolupráci s ESCB vypracuje pro systémy zúčtování a systémy vypořádání obchodů s cennými papíry návrhy regulačních technických norem, v nichž dále upřesní informace, které mají být uváděny:

- a) v žádosti o registraci podle odstavce 1 s cílem prokázat, že žádající provozovatel systému třetí země a systém třetí země splňují všechny příslušné požadavky stanovené v tomto článku, včetně podmínek stanovených v článku 14, a upřesnit informace, které musí žádost obsahovat o členech systému třetí země usazených v Unii;
- b) v žádosti o určení podle čl. 4 odst. 1 s cílem prokázat, že žádající provozovatel systému a systém splňují všechny příslušné požadavky tohoto nařízení.

Při vypracovávání regulačních technických norem vezmou orgán ESMA a ESCB v úvahu, že požadované informace musí být přiměřené a relevantní pro typ systému, který usiluje o registraci nebo určení.

Orgán ESMA předloží návrhy regulačních technických norem podle prvního pododstavce Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = jeden rok po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Komise je zmocněna přijímat akty v přenesené pravomoci za účelem doplnění tohoto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci tohoto odstavce v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010.

13. Orgán ESMA v úzké spolupráci s ESCB vypracuje návrhy prováděcích technických norem, v nichž pro systémy vypořádání obchodů s cennými papíry a systémy zúčtování upřesní:
- a) jednotné elektronické formáty žádosti o registraci uvedené v odstavci 1, které mají být předloženy do centrální databáze;
 - b) jednotné elektronické formáty žádosti o určení uvedené v čl. 4 odst. 1, které mají být předloženy do centrální databáze.

Orgán ESMA předloží návrhy regulačních technických norem podle prvního pododstavce Komisi do [*Úřad pro publikace: vložte datum = jeden rok po vstupu tohoto nařízení v platnost*].

Komise je zmocněna přijímat prováděcí akty za účelem doplnění tohoto nařízení přijetím prováděcích technických norem uvedených v prvním pododstavci tohoto odstavce v souladu s článkem 15 nařízení (EU) č. 1095/2010.

14. Orgán EBA v úzké spolupráci s ESCB vypracuje pro platební systémy návrhy regulačních technických norem, v nichž dále upřesní informace, které mají být uváděny:
- a) v žádosti o registraci podle odstavce 1 s cílem prokázat, že žadající provozovatel systému třetí země a systém třetí země splňují všechny příslušné požadavky stanovené v tomto článku, včetně podmínek stanovených v článku 14, a upřesnit informace, které musí žádost obsahovat o členech systému třetí země usazených v Unii;
 - b) v žádosti o určení podle čl. 4 odst. 1 s cílem prokázat, že žadající provozovatel systému a systém splňují všechny příslušné požadavky tohoto nařízení.

Při vypracovávání regulačních technických norem vezmou orgán EBA a ESCB v úvahu, že požadované informace musí být přiměřené a relevantní pro typ systému, který usiluje o registraci nebo určení.

Orgán EBA předloží návrhy regulačních technických norem podle prvního pododstavce Komisi do [*Úřad pro publikace: vložte datum = jeden rok po vstupu tohoto nařízení v platnost*].

Komise je zmocněna přijímat akty v přenesené pravomoci za účelem doplnění tohoto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci tohoto odstavce v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.

15. Orgán EBA v úzké spolupráci s ESCB vypracuje návrhy prováděcích technických norem, v nichž pro platební systémy upřesní:
- a) jednotné elektronické formáty žádosti o registraci uvedené v odstavci 1 tohoto článku, které mají být předloženy do centrální databáze;
 - b) jednotné elektronické formáty žádosti o určení uvedené v čl. 4 odst. 1, které mají být předloženy do centrální databáze.

Orgán EBA předloží návrhy prováděcích technických norem podle prvního pododstavce Komisi do [*Úřad pro publikace: vložte datum = jeden rok po vstupu tohoto nařízení v platnost*].

Komise je zmocněna přijímat prováděcí akty za účelem doplnění tohoto nařízení přijetím prováděcích technických norem uvedených v prvním pododstavci tohoto odstavce v souladu s článkem 15 nařízení (EU) č. 1093/2010.

Článek 14

Podmínky registrace

Registrační orgán může ve svém členském státě zaregistrovat systém třetí země pouze tehdy, jsou-li splněny všechny následující podmínky:

- a) systém má společná pravidla a standardizované postupy pro vypořádání, clearing nebo provádění převodních příkazů mezi účastníky;
- b) systém je povolen nebo podléhá dohledu v zemi, kde byl zřízen, nebo v zemi, jejímž právem se systém třetí země řídí;
- c) systém se řídí právním řádem, který respektuje zásady neodvolatelnosti vypořádání;
- d) systém ve svých společných pravidlech a standardizovaných postupech jasně vymezuje všechny následující okamžiky:
 - i) okamžik zadání převodního příkazu do systému uvedený v čl. 18 odst. 1;
 - ii) okamžik neodvolatelnosti převodního příkazu zadaného do systému uvedený v čl. 20 odst. 1;
 - iii) okamžik neodvolatelného vypořádání převodního příkazu zadaného do systému uvedený v čl. 21 odst. 1;
- e) provozovatel systému má odpovídající strukturu a financování;
- f) systém je ve všech podstatných ohledech v souladu s globálními zásadami infrastruktur finančního trhu.

Článek 15

Oznámení o registrovaných systémech

1. Po přijetí rozhodnutí uvedeného v čl. 13 odst. 10 každý registrační orgán oznámí své rozhodnutí bez zbytečného odkladu současně žádajícímu provozovateli systému třetí země a v příslušných případech orgánům ESMA, EBA, ESCB a ostatním registračním orgánům. Registrace je účinná ode dne oznámení.
2. Oznámení uvedené v odstavci 1 obsahuje ke dni registrace alespoň všechny následující informace:
 - a) identifikaci registrovaného systému a jeho provozovatele;
 - b) datum registrace registrovaného systému;
 - c) zemi, v níž je provozovatel systému třetí země usazen;
 - d) členské státy, v nichž byl registrovaný systém zaregistrován, a každý registrační orgán, který registraci udělil;
 - e) zda se jedná o systém vypořádání obchodů s cennými papíry, systém zúčtování nebo platební systém;

- f) právo, kterým se registrovaný systém řídí;
 - g) okamžiky neodvolatelnosti vypořádání registrovaného systému;
 - h) účastníky registrovaného systému v Unii.
3. Registrační orgán registrovaného systému oznámí bez zbytečného odkladu orgánu ESMA a v příslušných případech orgánům uvedeným v čl. 13 odst. 2 písm. a), b) a c) všechny následující skutečnosti:
- a) veškeré podstatné změny, které mají nebo mohou mít podstatný vliv na splnění podmínek registrace stanovených v článku 14;
 - b) veškeré aktualizace informací uvedených v odstavci 2.
4. Orgán ESMA na svých internetových stránkách zveřejní informace uvedené v odst. 2 a jejich aktualizace podle odst. 3 písm. b) ve standardizovaném formátu, a to bez zbytečného odkladu, nejpozději však do dvou pracovních dnů od obdržení těchto informací. Orgán ESMA uvede datum, kdy byly informace na jeho internetových stránkách aktualizovány, a které informace byly aktualizovány.

Orgán ESMA poskytne aktualizované informace bez zbytečného odkladu registračním orgánům, orgánu EBA a v příslušných případech ESCB.

Článek 16

Zrušení registrace

1. Registrační orgán zruší registraci registrovaného systému, pokud je splněna kterákoli z následujících podmínek:
- a) provozovatel systému třetí země získal registraci na základě nepravdivých prohlášení nebo jakýmkoli jiným nedovoleným nebo protiprávním způsobem;
 - b) provozovatel systému třetí země nebo případně systém, který provozuje, již nesplňuje podmínky stanovené v článku 14;
 - c) provozovatel systému třetí země nebo v příslušných případech systém, který provozuje, vážně nebo soustavně porušuje podmínky registrace stanovené v článku 14.
2. Registrační orgán rozhodne o zrušení registrace provozovatele systému třetí země až poté, co o tom informuje orgán ESMA a poskytne mu všechny příslušné informace, aby orgán ESMA mohl aktualizovat svůj seznam systémů registrovaných v daném členském státě. Orgán ESMA tyto informace sdělí orgánu EBA, ESCB a v příslušných případech dalším registračním orgánům.
3. Pokud se některý z registračních orgánů, případně orgán ESMA, EBA nebo ESCB, domnívají, že by zrušení registrace mohlo způsobit významná rizika pro finanční stabilitu Unie nebo členského státu, informují o tom do deseti pracovních dnů od okamžiku, kdy byly o možném zrušení registrace podle odstavce 2 informovány, příslušný registrační orgán a příslušný registrační orgán před zrušením registrace registračním orgánem svolá zasedání *ad hoc* s ostatními registračními orgány, případně orgány ESMA, EBA a ESCB, na kterém společně projednají způsoby zmírnění zjištěných rizik.

Pokud je registrovaný systém ústřední protistranou, kterou orgán ESMA uznal jako ústřední protistranu tier 2 podle nařízení (EU) č. 648/2012, nesmí registrační orgán registraci zrušit bez souhlasu orgánu ESMA.

4. Pokud registrační orgán registraci zruší, oznámí své rozhodnutí o zrušení registrace systému současně provozovateli systému, orgánům ESMA, EBA, ECSB a v příslušných případech dalším registračním orgánům a orgán ESMA v den, který registrační orgán uvede ve svém oznámení, odpovídajícím způsobem aktualizuje své internetové stránky.
5. Zrušení registrace systému je účinné ode dne oznámení uvedeného v odstavci 4.

HLAVA IV

VZÁJEMNÉ ZAPOČTENÍ A NEODVOLATELNOST VYPOŘÁDÁNÍ

Článek 17

Vzájemné započtení a převodní příkazy

1. Převodní příkazy a vzájemné započtení, včetně závěrečného započtení, jsou právně vymahatelné a závazné pro třetí osoby za předpokladu, že převodní příkazy byly do určeného systému nebo registrovaného systému zadány před okamžikem zahájení úpadekového řízení, jak je vymezen v čl. 22 odst. 1, a to i v případě úpadekového řízení proti některému z těchto subjektů:
 - a) účastníkovi určeného systému nebo registrovaného systému;
 - b) účastníkovi systému interoperabilního s určeným systémem;
 - c) provozovateli systému interoperabilního s určeným systémem, který není účastníkem,

Převodní příkazy, které jsou zadány do určeného systému nebo registrovaného systému po okamžiku zahájení úpadekového řízení a které jsou provedeny v obchodní den, jak je stanoven společnými pravidly a standardizovanými postupy takového systému, během něhož došlo k zahájení tohoto úpadekového řízení, jsou právně vymahatelné a závazné pro třetí osoby pouze tehdy, jestliže může provozovatel systému doložit, že mu v okamžiku, kdy se daný převodní příkaz stal neodvolatelným, zahájení úpadekového řízení nebylo ani nemohlo být známo.
2. Žádný právní předpis, žádná pravidla nebo praxe upravující prohlášení smluv a transakcí uzavřených před okamžikem zahájení úpadekového řízení, jak je stanoveno v čl. 22 odst. 1, za neplatné nesmějí vést ke zpětným procesům v rámci vzájemného započtení nebo k neuplatnění doložky o závěrečném vypořádání, jak je uvedeno v čl. 2 odst. 1 písm. n) směrnice Evropského parlamentu a Rady 2002/47/ES.

Článek 18

Okamžik zadání převodního příkazu do určeného systému

1. Okamžik zadání převodního příkazu do určeného systému vymezí společná pravidla a standardizované postupy daného systému. Při tomto vymezení se zohlední přijetí a registrace převodního příkazu systémem.

2. V případě interoperabilních systémů stanoví okamžik zadání převodního příkazu do svého systému každý určený systém ve svých vlastních společných pravidlech a standardizovaných postupech, přičemž v co největší míře zajistí koordinaci společných pravidel a standardizovaných postupů všech dotčených interoperabilních systémů. Není-li ve společných pravidlech a standardizovaných postupech všech systémů, které jsou stranou dohody o interoperabilitě, výslovně stanoveno jinak, nejsou pravidla jednoho systému týkající se okamžiku zadání převodního příkazu dotčena pravidly ostatních systémů, s nimiž je tento systém interoperabilní.

Článek 19

Použití finančních prostředků a finančních nástrojů

1. Zahájení úpadkového řízení proti účastníkovi nebo provozovateli interoperabilního systému nebrání použití peněžních prostředků nebo finančních nástrojů, které jsou k dispozici na účtu pro vypořádání nebo na účtech se zajištěním, včetně příspěvků do fondu pro riziko selhání, jako jsou příspěvky do předem financovaného fondu pro riziko selhání drženého ústřední protistranou v souladu s článkem 42 nařízení č. 648/2012, a marže uvedené v článku 41 nařízení č. 648/2012 uvedeného účastníka nebo provozovatele systému ke splnění závazků tohoto účastníka v určeném systému nebo registrovaném systému v členském státě, v němž je účastník usazen, nebo v rámci dohody o interoperabilitě v obchodní den, kdy bylo zahájeno úpadkové řízení.
2. Úvěr účastníka vzniklý v souvislosti s určeným systémem nebo případně registrovaným systémem může být použit proti dostupnému stávajícímu zajištění ke splnění závazků tohoto účastníka v určeném systému nebo v registrovaném systému v členském státě, v němž je účastník usazen, nebo v rámci dohody o interoperabilitě.

Článek 20

Okamžik neodvolatelnosti převodních příkazů

1. Každý určený systém stanoví konkrétní okamžik, od kterého účastník nebo třetí osoba již nemůže převodní příkaz v jeho systému odvolat. Toto stanovení zohlední okamžik, kdy byl převodní příkaz zadán do systému systémem potvrzen a kdy zpracování příkazu již nebylo možné zvrátit.
2. V případě interoperabilních systémů stanoví okamžik neodvolatelnosti každý systém ve svých vlastních společných pravidlech a standardizovaných postupech, přičemž v co největší míře zajistí koordinaci společných pravidel a standardizovaných postupů všech dotčených interoperabilních systémů. Není-li ve společných pravidlech a standardizovaných postupech všech systémů, které jsou stranou dohody o interoperabilitě, výslovně stanoveno jinak, nejsou pravidla jednoho systému týkající se okamžiku neodvolatelnosti dotčena pravidly ostatních systémů, s nimiž je tento systém interoperabilní.

Článek 21

Neodvolatelné vypořádání

1. Vypořádání je neodvolatelné, je-li splnění závazků stran transakce bezpodmínečně a neodvolatelně dokončeno, jak je stanoveno ve společných pravidlech a

standardizovaných postupech každého určeného systému v souladu s právem rozhodným pro převod vlastnických a jiných práv. Určený systém, který je založen na DLT, zavede mechanismy zajišťující deterministické a právně vymahatelné okamžiky neodvolatelnosti.

2. V případě interoperabilních systémů si okamžik neodvolatelného vypořádání určí každý systém ve svých vlastních společných pravidlech a standardizovaných postupech. Každý provozovatel systému v co největší míře zajistí, aby pravidla všech dotčených interoperabilních systémů byla koordinována. Není-li ve společných pravidlech a standardizovaných postupech všech systémů, které jsou stranou dohody o interoperabilitě, výslovně stanoveno jinak, nejsou společná pravidla a standardizované postupy jednoho systému týkající se okamžiku neodvolatelného vypořádání dotčena společnými pravidly a standardizovanými postupy ostatních systémů, s nimiž je tento systém interoperabilní.
3. Orgán ESMA může v úzké spolupráci s ESCB vypracovat pro systémy zúčtování a vypořádání obchodů s cennými papíry, které neprovozuje centrální depozitář, s přihlédnutím ke specifikům různých typů systémů a fungování těchto systémů, návrhy regulačních technických norem, v nichž upřesní pravidla pro stanovení všech následujících skutečností:
 - a) okamžiku zadání převodních příkazů do určeného systému podle čl. 18 odst. 1;
 - b) u určených systémů založených na DLT, kdy a jak nastane okamžik zadání převodního příkazu do systému podle čl. 18 odst. 1, je-li transakce zaznamenána do účetní knihy podle pravidel konsenzu systému;
 - c) okamžiku uvedeného v čl. 20 odst. 1, kdy převodní příkaz, který byl zadán do určeného systému, již nelze odvolat;
 - d) u určených systémů založených na DLT, jak se okamžik uvedený v čl. 20 odst. 1, v němž převodní příkaz, který byl zadán do systému, již účastník ani třetí osoba nemůže odvolat, shoduje s okamžikem, kdy je konsenzus konečný a záznam nelze podle technického protokolu tohoto systému zrušit;
 - e) okamžiku neodvolatelného vypořádání podle odstavce 1;
 - f) u určených systémů založených na DLT, jak by mohl být definován okamžik neodvolatelného vypořádání uvedený v odstavci 1 v případě pravděpodobnostních nebo vrstvených modelů neodvolatelnosti, které nemusí splňovat požadavek absolutní právní jistoty, ale mohou být přesto schopny dosáhnout právní jistoty v závislosti na struktuře a pravidlech systému.

Komise je zmocněna přijímat akty v přenesené pravomoci za účelem doplnění tohoto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010.

4. Orgán EBA může v úzké spolupráci s ESCB a s přihlédnutím ke specifikům různých typů platebních systémů a fungování těchto systémů, vypracovat návrhy regulačních technických norem, v nichž upřesní pravidla pro stanovení všech následujících skutečností:
 - a) okamžiku zadání převodních příkazů do určeného systému podle čl. 18 odst. 1;
 - b) u určených systémů založených na DLT, kdy a jak nastane okamžik zadání převodního příkazu do systému podle čl. 18 odst. 1, je-li transakce zaznamenána do účetní knihy podle pravidel konsenzu systému;

- c) okamžiku uvedeného v čl. 20 odst. 1, kdy převodní příkaz, který byl zadán do určeného systému, již nelze odvolat;
- d) u určených systémů založených na DLT, kdy a jak se konkrétní okamžik, v němž převodní příkaz, který byl zadán do systému, již účastník ani třetí osoba nemůže odvolat, shoduje s okamžikem, kdy je konsenzus konečný a záznam nelze podle technického protokolu tohoto systému zrušit;
- e) okamžiku neodvolatelného vypořádání podle odstavce 1;
- f) u určených systémů založených na DLT, jak by mohl být definován okamžik neodvolatelného vypořádání uvedený v odstavci 1 v případě pravděpodobnostních nebo vrstvených modelů neodvolatelnosti, které nemusí splňovat požadavek absolutní právní jistoty, ale mohou být přesto schopny dosáhnout právní jistoty v závislosti na struktuře a pravidlech systému.

Komise je zmocněna přijímat akty v přenesené pravomoci za účelem doplnění tohoto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.

HLAVA V

USTANOVENÍ TÝKAJÍCÍ SE ÚPADKOVÉHO ŘÍZENÍ

Článek 22

Okamžik zahájení úpadkového řízení

1. Pro účely tohoto nařízení se okamžikem zahájení úpadkového řízení rozumí okamžik, kdy příslušný soudní nebo správní orgán vydá rozhodnutí.
2. Po vydání rozhodnutí v souladu s odstavcem 1 o něm dotčený soudní nebo správní orgán okamžitě vyrozumí příslušný orgán odpovědný za shromažďování těchto informací, který byl jmenován podle čl. 10 odst. 1. Tento příslušný orgán o tom prostřednictvím centrální databáze neprodleně vyrozumí orgány ESMA, EBA, ESCB, Evropskou radu pro systémová rizika a ostatní členské státy.

Článek 23

Neexistence zpětného účinku

Úpadkové řízení nemá zpětný účinek na práva a povinnosti účastníka vyplývající z jeho účasti v určeném systému nebo vzniklé v souvislosti s ní nebo v případě registrovaného systému pro jeho účastníky usazené v členských státech, v nichž je systém třetí země registrován, před zahájením takového řízení podle čl. 22 odst. 1. Takové řízení nemá zpětný účinek na práva a povinnosti účastníka interoperabilního systému ani na provozovatele interoperabilního systému, který není účastníkem.

Článek 24

Právo, kterým se řídí práva a povinnosti účastníků

Je-li zahájeno úpadkové řízení proti účastníkovi systému, určuje práva a povinnosti vyplývající z účasti účastníka v systému, nebo v souvislosti s ní, právo, jímž se tento systém řídí.

HLAVA VI

OCHRANA PRÁV DRŽITELŮ ZAJIŠTĚNÍ PŘED NÁSLEDKY PLATEBNÍ NESCHOPNOSTI POSKYTOVATELE ZAJIŠTĚNÍ

Článek 25

Zajištění

1. Práva provozovatele systému nebo účastníka na zajištění jim poskytnuté v souvislosti s určeným systémem, registrovaným systémem pro jeho účastníky usazené v členských státech, v nichž je systém registrován, nebo s dohodou o interoperabilitě, a práva centrálních bank členských států nebo Evropské centrální banky na zajištění, které jim bylo poskytnuto, nejsou dotčena úpadkovým řízením proti kterémukoli z těchto subjektů:
 - a) účastníkovi daného určeného nebo registrovaného systému nebo dohody o interoperabilitě;
 - b) provozovateli interoperabilního systému, který není účastníkem,
 - c) protistraně centrální banky členského státu;
 - d) protistraně Evropské centrální banky;
 - e) jiné třetí osobě, která poskytla zajištění.

Zajištění může být realizováno k uspokojení těchto práv.

Práva provozovatele systému na zajištění, které poskytl jinému provozovateli systému v souvislosti s dohodou o interoperabilitě, nejsou dotčena úpadkovým řízením proti přijímajícímu provozovateli systému.

2. Práva účastníků, provozovatelů systémů, centrální banky členského státu, Evropské centrální banky a jakéhokoli zmocněnce, zástupce nebo třetí osoby jednající jejich jménem ve vztahu k finančním nástrojům, včetně práv k těmto finančním nástrojům, které jsou poskytnuty jako zajištění, jež je platně zaneseno v registru, včetně případů, kdy je evidováno v distribuovaném registru, na účtu nebo v systému centralizované evidence nacházejícím se v členském státě, se řídí právem uvedeného členského státu.

Pro účely prvního pododstavce se místem, kde se registr, účet nebo centralizovaná evidence, které jsou vedeny u právnické osoby, nachází, rozumí členský stát, v němž má uvedená právnická osoba sídlo.

3. Pokud není možné určit místo, kde se registr, účet nebo systém centralizované evidence podle odstavce 2 nachází, řídí se určení práv účastníků, provozovatelů systému, centrální banky členského státu nebo Evropské centrální banky a práv

zmocněnce, zástupce nebo třetí osoby jednající jejich jménem ve vztahu k finančním nástrojům poskytnutým jako zajištění právem, kterým se řídí systém nebo dohoda o interoperabilitě podle odstavce 1.

4. Pro účely odstavců 2 a 3 se odkazem na právo daného členského státu rozumí odkaz na jeho vnitrostátní právo, bez ohledu na jakékoliv předpisy, které v souvislosti s danou otázkou odkazují na právo jiné země.

HLAVA VII

CENTRÁLNÍ DATABÁZE A VÝKON PŘENESENÍ PRAVOMOCI

Článek 26

Centrální databáze

1. Orgán ESMA zřídí a vede centrální databázi v souladu s článkem 35c nařízení (EU) č. 1095/2010. Určující orgány, registrační orgány, vnitrostátní příslušné orgány a příslušný orgán uvedený v čl. 22 odst. 2, orgány ESMA, EBA a ESCB (dále jen „registrovaní příjemci“) mají u každého dotčeného systému samostatně přístup ke všem informacím a dokumentům uvedeným v odstavci 3, které jsou registrovány v databázi pro daný systém a jsou relevantní nebo nezbytné pro výkon jejich povinností.
2. Provozovatel systému má do centrální databáze přístup, pokud jde o informace a dokumenty, které do této centrální databáze vložil, nebo dokumenty, které mu prostřednictvím této centrální databáze předal některý z registrovaných příjemců.
Ostatní příjemci rovněž vkládají určité specifické dokumenty nebo informace, které jsou registrovány v centrální databázi, a mají k nim přístup, pokud je to stanoveno v tomto nařízení. ESMA zajistí, aby centrální databáze plnila funkce podle tohoto článku.
3. Provozovatelé systémů, včetně určených a registrovaných systémů, jakož i registrovaní příjemci vkládají do centrální databáze v elektronické podobě veškeré informace a dokumenty, včetně žádostí, rozhodnutí, doporučení, požadavků, informací, dotazů, odpovědí a oznámení, uvedené v tomto nařízení, pokud není stanoveno jinak.
Do dvou pracovních dnů ode dne podání informací nebo dokumentů je prostřednictvím centrální databáze zasláno potvrzení o přijetí.
4. Orgán ESMA zajistí, aby databáze umožňovala data zaznamenaná pomocí DLT, včetně čtení dat v řetězci, a přístup k těmto datům.
5. Orgán ESMA navrhne centrální databázi tak, aby automaticky informovala registrované příjemce v případě, že jsou provedeny změny jejího obsahu, včetně nahrání, vymazání nebo nahrazení dokumentů, položení otázek a podání žádostí o informace.
6. Orgán ESMA zpřístupní informace sdílené prostřednictvím centrální databáze podle tohoto nařízení příslušným orgánům pro účely nařízení (EU) č. 648/2012 a nařízení (EU) č. 909/2014, pokud je to relevantní nebo nezbytné pro plnění jejich povinností.

Článek 27

Výkon přenesení pravomoci

1. Pravomoc přijímat akty v přenesené pravomoci je svěřena Komisi za podmínek stanovených v tomto článku.
2. Pravomoc přijmout akt v přenesené pravomoci uvedená v čl. 2 odst. 2 je svěřena Komisi na dobu neurčitou počínaje [Úřad pro publikace: vložte datum = datum vstupu tohoto nařízení v platnost].
3. Evropský parlament nebo Rada mohou přenesení pravomoci uvedené v čl. 2 odst. 2 kdykoli zrušit. Rozhodnutím o zrušení se ukončuje přenesení pravomoci v něm upřesněné. Rozhodnutí nabývá účinku prvním dnem po zveřejnění v *Úředním věstníku Evropské unie*, nebo k pozdějšímu dni, který je v něm upřesněn. Nedotýká se platnosti žádných již platných aktů v přenesené pravomoci.
4. Před přijetím aktu v přenesené pravomoci se Komise vynasnaží konzultovat orgán ESMA a EBA a vede konzultace s odborníky jmenovanými jednotlivými členskými státy v souladu se zásadami stanovenými v interinstitucionální dohodě ze dne 13. dubna 2016 o zdokonalení tvorby právních předpisů.
5. Přijetí aktu v přenesené pravomoci Komise neprodleně oznámí současně Evropskému parlamentu a Radě.
6. Akt v přenesené pravomoci přijatý podle čl. 2 odst. 2 vstoupí v platnost, pouze pokud proti němu Evropský parlament nebo Rada nevysloví námitky ve lhůtě tří měsíců ode dne, kdy jim byl tento akt oznámen, nebo pokud Evropský parlament i Rada před uplynutím této lhůty informují Komisi o tom, že námitky nevysloví. Z podnětu Evropského parlamentu nebo Rady se tato lhůta prodlouží o tři měsíce.

HLAVA VII

ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

Článek 28

Přechodná ustanovení

1. Odchylně od článku 3 zůstává systém určený podle směrnice 98/26/ES před [Úřad pro publikace: vložte datum = vstup tohoto nařízení v platnost] i nadále určen pro účely tohoto nařízení, dokud nebude určen znovu podle uvedeného článku nebo do [Úřad pro publikace: vložte datum = 5 let po vstupu tohoto nařízení v platnost], podle toho, co nastane dříve. Mezitím nadále platí právní předpisy týkající se určování systémů daného členského státu.
2. Odchylně od článku 12 se systém třetí země, na který členský stát rozšířil ochranu poskytovanou podle směrnice 98/26/ES před [Úřad pro publikace: vložte datum = vstup tohoto nařízení v platnost], považuje pro účely tohoto nařízení za registrovaný v uvedeném členském státě, dokud není v souladu s uvedeným článkem registrován v témže členském státě, nebo do [Úřad pro publikace: vložte datum = 5 let po vstupu tohoto nařízení v platnost], podle toho, co nastane dříve.
3. Převodní příkaz, který byl do systému zadán přijat před [Úřad pro publikace: vložte datum = datum vstupu tohoto nařízení v platnost], ale vypořádán byl až poté, je považován za převodní příkaz pro účely tohoto nařízení.

4. Dokud nebude zřízena centrální databáze v souladu s článkem 26, bude výměna informací a dokumentů, včetně podávání žádostí, rozhodnutí, doporučení, požadavků, informací, otázek, odpovědí a oznámení, které mají být poskytovány prostřednictvím centrální databáze, probíhat alternativními způsoby.

Článek 29

Přezkum

1. Komise do [Úřad pro publikace: vložte datum = 6 let po vstupu tohoto nařízení v platnost] posoudí uplatňování tohoto nařízení a podá o něm souhrnnou zprávu. Komise tuto zprávu spolu s případnými návrhy předloží Evropskému parlamentu a Radě.
2. Do [Úřad pro publikace: vložte datum = 5 let po vstupu tohoto nařízení v platnost] předloží orgán ESMA v úzké spolupráci s orgánem EBA a ESCB Komisi zprávu o fungování režimu neodvolatelnosti vypořádání stanoveného v tomto nařízení.

Článek 30

Zrušení

1. Směrnice 98/26/ES se zrušuje s účinkem ode dne [Úřad pro publikace: vložte datum = datum vstupu tohoto nařízení v platnost].
2. Odkazy na směrnici 98/26/ES se považují za odkazy na toto nařízení v souladu se srovnávací tabulkou v příloze 1 tohoto nařízení.

Článek 31

Změny směrnice 2002/47/ES

Směrnice 2002/47/ES se mění takto:

- 1) v čl. 1 odst. 4 se v písmenu a) doplňují nové pododstavce, které znějí:

„Pro účely této směrnice se odkazy na hotovost, finanční nástroje a úvěrové pohledávky vztahují i na případy, kdy jsou vydávány nebo evidovány s využitím DLT.

Členské státy mohou rozšířit rozsah finančních nástrojů, na které se má tato směrnice vztahovat, tak, aby zahrnoval nástroje uvedené jako „finanční nástroj“ v čl. 4 odst. 1 bodě 15 směrnice 2014/65/EU, pokud jsou obchodovatelné na kapitálovém trhu.“;

- 2) článek 2 se mění takto:

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

„p) „účet“ rozumí účet ve smyslu čl. 2 odst. 1 bodu 26 [nařízení (EU) .../... o neodvolatelnosti vypořádání]“;

- b) doplňuje se nový odstavec, který zní:

„4. Veškeré odkazy na „účet“, „registraci“ nebo „registr“ zahrnují i jakoukoli formu elektronického záznamu, včetně záznamu založeného na DLT, který plní stejnou funkci. Veškeré pokyny nebo oznámení musí navíc umožňovat použití

kryptografického klíče nebo jiného zařízení či metody pro elektronický podpis takového pokynu nebo oznámení.“

3) V článku 11 se za první pododstavec vkládá nový pododstavec, který zní:

„Odchylně od prvního pododstavce uvedou členské státy v účinnost právní a správní předpisy nezbytné pro dosažení souladu s čl. 1 odst. 4 písm. a) prvním a druhým pododstavcem, čl. 2 odst. 1 písm. p) a čl. 2 odst. 4 nejpozději do [Úřad pro publikace: vložte datum = 18 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost]. Neprodleně o nich uvědomí Komisi.“

Článek 32

Vstup v platnost

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

Je závazné v celém rozsahu a přímo použitelné ve všech členských státech.

V Bruselu dne

Za Evropský parlament

Za Radu

LEGISLATIVNÍ FINANČNÍ A DIGITÁLNÍ VÝKAZ

1.	RÁMEC NÁVRHU/PODNĚTU	3
1.1.	Název návrhu/podnětu	3
1.2.	Příslušné oblasti politik.....	3
1.3.	Cíle.....	3
1.3.1.	Obecné cíle.....	3
1.3.2.	Specifické cíle	3
1.3.3.	Očekávané výsledky a dopady	3
1.3.4.	Ukazatele výkonnosti	3
1.4.	Návrh/podnět se týká:	4
1.5.	Odůvodnění návrhu/podnětu	4
1.5.1.	Potřeby, které mají být uspokojeny v krátkodobém nebo dlouhodobém horizontu, včetně podrobného harmonogramu pro zahajovací fázi provádění podnětu	4
1.5.2.	Přidaná hodnota ze zapojení EU (může být důsledkem různých faktorů, např. přínosů z koordinace, právní jistoty, vyšší účinnosti nebo doplňkovosti). Pro účely tohoto oddílu se „přidanou hodnotou ze zapojení EU“ rozumí hodnota plynoucí z akce Unie, jež doplňuje hodnotu, která by jinak vznikla činností samotných členských států.....	4
1.5.3.	Závěry vyvozené z podobných zkušeností v minulosti.....	4
1.5.4.	Slučitelnost s víceletým finančním rámcem a možné synergie s dalšími vhodnými nástroji.....	5
1.5.5.	Posouzení různých dostupných možností financování, včetně prostoru pro přerozdělení prostředků.....	5
1.6.	Doba trvání návrhu/podnětu a jeho finančního dopadu	6
1.7.	Předpokládaný způsob plnění rozpočtu	6
2.	SPRÁVNÍ OPATŘENÍ	8
2.1.	Pravidla pro sledování a podávání zpráv	8
2.2.	Systémy řízení a kontroly.....	8
2.2.1.	Odůvodnění navrhovaných způsobů plnění rozpočtu, mechanismů provádění financování, způsobů plateb a kontrolní strategie.....	8
2.2.2.	Informace o zjištěných rizicích a systémech vnitřní kontroly zřízených k jejich zmírnění.....	8
2.2.3.	Odhad a odůvodnění nákladové efektivnosti kontrol (poměr mezi náklady na kontroly a hodnotou souvisejících spravovaných finančních prostředků) a posouzení očekávané míry rizika výskytu chyb (při platbě a při uzávěrce)	8
2.3.	Opatření k zamezení podvodů a nesrovnalostí.....	9
3.	ODHADOVANÝ FINANČNÍ DOPAD NÁVRHU/PODNĚTU	10
3.1.	Okruhy víceletého finančního rámce a dotčené výdajové rozpočtové položky.....	10
3.2.	Odhadovaný finanční dopad návrhu na prostředky	12

3.2.1.	Odhadovaný souhrnný dopad na operační prostředky	12
3.2.1.1.	Prostředky ze schváleného rozpočtu	12
3.2.1.2.	Prostředky z vnějších účelově vázaných příjmů	17
3.2.2.	Odhadovaný výstup financovaný z operačních prostředků	22
3.2.3.	Odhadovaný souhrnný dopad na správní prostředky	24
3.2.3.1.	Prostředky ze schváleného rozpočtu	24
3.2.3.2.	Prostředky z vnějších účelově vázaných příjmů	24
3.2.3.3.	Prostředky celkem	24
3.2.4.	Odhadované potřeby v oblasti lidských zdrojů	25
3.2.4.1.	Financované ze schváleného rozpočtu	25
3.2.4.2.	Financované z vnějších účelově vázaných příjmů	26
3.2.4.3.	Potřeby v oblasti lidských zdrojů celkem	26
3.2.5.	Odhadovaný dopad na investice související s digitálními technologiemi	28
3.2.6.	Slučitelnost se stávajícím víceletým finančním rámcem	28
3.2.7.	Příspěvky třetích stran	28
3.3.	Odhadovaný dopad na příjmy	29
4.	DIGITÁLNÍ ROZMĚR	29
4.1.	Požadavky digitálního významu	30
4.2.	Data	30
4.3.	Digitální řešení	31
4.4.	Posouzení interoperability	31
4.5.	Opatření na podporu digitálního provádění	32

1. RÁMEC NÁVRHU/PODNĚTU

1.1. Název návrhu/podnětu

Návrh nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2025/XXX o neodvolatelnosti vypořádání, o zrušení směrnice 98/26/ES a o změně směrnice 2002/47/ES o dohodách o finančním zajištění

1.2. Příslušné oblasti politik

Vnitřní trh – finanční služby

1.3. Cíle

1.3.1. Obecné cíle

Tento podnět je součástí unie úspor a investic, jejímž cílem je podpořit hladce fungující a integrovaný kapitálový trh v celé EU posílením rámce dohledu, řešením rozdílnosti právních předpisů a zajištěním lepší integrace a prohloubení kapitálových trhů v Unii, aby bylo možné plně využít potenciál unie úspor a investic. Cílem je odstranit překážky přeshraniční činnosti.

1.3.2. *Specifické cíle*

Specifický cíl č. 1 – harmonizace ustanovení o neodvolatelnosti vypořádání

Za účelem dosažení harmonizace ustanovení o neodvolatelnosti vypořádání a snížení právní nejistoty spojené s rozdílným prováděním v členských státech se stávající směrnice o neodvolatelnosti zúčtování mění na nařízení.

Specifický cíl č. 2 – modernizace ustanovení o neodvolatelnosti vypořádání s ohledem na nové technologie a finanční vývoj

Cílem navrhovaných změn je zajistit zachování technologické neutrality právních předpisů o neodvolatelnosti vypořádání tím, že se v případě potřeby vyjasní, aby se zohlednilo používání nových technologií a finanční vývoj.

1.3.3. *Očekávané výsledky a dopady*

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

Posílení harmonizace

Posílení právní jistoty, mimo jiné pokud jde o používání nových technologií

Snížení překážek na přeshraničním trhu

1.3.4. *Ukazatele výkonnosti*

Upřesněte ukazatele pro sledování pokroku a dosažených výsledků.

Soubor hlavních ukazatelů – specifický cíl č. 1

Zvýšení přeshraniční účasti v systémech určených podle nařízení o neodvolatelnosti vypořádání měřené počtem účastníků EU v systému, který se neřídí právem členského státu, v němž má účastník sídlo. Pro srovnání: Počet účastníků EU se sídlem v jiném členském státě, než je stát, jehož právem se systém řídí v době vstupu nařízení o neodvolatelnosti vypořádání v platnost, s pětiletým odstupem od vstupu povinného určování podle nařízení o neodvolatelnosti vypořádání v platnost.

Soubor hlavních ukazatelů – specifický cíl č. 2

Počet systémů určených podle nařízení o neodvolatelnosti vypořádání využívajících nové technologie (např. DLT) 5 let po vstupu povinného určování podle nařízení o neodvolatelnosti vypořádání v platnost.

1.4. **Návrh/podnět se týká:**

nové akce

nové akce následující po pilotním projektu / přípravné akci⁴⁰

prodloužení stávající akce

sloučení jedné či více akcí v jinou/novou akci nebo přesměrování jedné či více akcí na jinou/novou akci

⁴⁰ Uvedené v čl. 58 odst. 2 písm. a) nebo b) finančního nařízení.

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*

Všechny systémy, které musí nebo si přejí být určeny podle právních předpisů EU o neodvolatelnosti vypořádání, musí splňovat harmonizované požadavky stanovené v nařízení o neodvolatelnosti vypořádání. Vnitrostátní příslušné orgány EU, jakož i Evropský orgán pro cenné papíry a trhy (ESMA), Evropský orgán pro bankovníctví (EBA) a Evropský systém centrálních bank (ESCB) jsou povinny tyto předpisy provádět a poskytovat pokyny k prověřování různých oblastí souvisejících s procesem určování systémů.

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

Důvody pro akci na úrovni EU (ex-ante) Existuje přesvědčivý evropský rozměr, protože vnitrostátní řešení nedokážou dostatečně řešit přeshraniční a roztržitou povahu kapitálových trhů v EU ani regulační rozdíly mezi nimi. EU potřebuje dostatečný rozsah, aby mohla soutěžit na světové úrovni a financovat své potřeby, a takového rozsahu lze dosáhnout pouze na úrovni EU. Opatření na úrovni EU mohou nejlépe odstranit přeshraniční regulační překážky, zajistit rovné podmínky v celé EU, urychlit integraci trhu, zvýšit jeho rozsah, účinnost a konkurenceschopnost a poskytnout jednotný regulační rámec, kterého nelze dosáhnout prostřednictvím jednotlivých vnitrostátních opatření. Tato iniciativa bude vycházet z článku 114 Smlouvy o fungování Evropské unie. Toto ustanovení představuje právní základ právních aktů, které mají být tímto návrhem změněny.

Očekávaná přidaná hodnota EU (ex-post) Větší harmonizace v celé EU, a tím i menší roztržitost trhu a menší překážky na přeshraničním trhu. Větší právní jistota, mimo jiné pokud jde o používání nových technologií.

1.5.3. *Závěry vyvozené z podobných zkušeností v minulosti*

Použití směrnice jako nástroje pro zajištění neodvolatelnosti vypořádání v minulosti ukázalo, že rozdílné provádění v členských státech vedlo k roztržitému trhu a vytváření přeshraničních překážek. Změna směrnice o neodvolatelnosti zúčtování na nařízení se proto jeví jako vhodný nástroj k zajištění větší harmonizace a následnému snížení přeshraničních překážek.

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

Návrh je v souladu s návrhem Komise ze dne 16. července 2025 na víceletý finanční rámec na období 2028–34, zejména pokud jde o rozpočet jednotlivých agentur. Číselné údaje jsou proto orientační až do konečného přijetí víceletého finančního rámce.

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

Agentury potřebují další zdroje k plnění mandátů v rámci nařízení o neodvolatelnosti vypořádání a k podpoře zajištění jednotného uplatňování požadavků nařízení o neodvolatelnosti vypořádání ve všech členských státech. V zájmu zajištění větší konzistentnosti, pokud jde o určování systémů EU a registraci systémů třetích zemí, mají orgány ESMA a EBA především pomáhat členským státům při posuzování i) systémů žádajících o určení podle nařízení o neodvolatelnosti vypořádání a ii) systémů třetích zemí žádajících o registraci, aby byl zajištěn jednotný přístup. Jedná se o opakující se úkoly, které vyžadují odborné znalosti v oblasti insolvenčního práva a infrastruktur finančního trhu.

Varianta založená na poplatcích je prakticky nerealizovatelná, protože poplatky nelze vybírat od provozovatelů systémů, jelikož určování provádějí členské státy, zatímco úlohou orgánů ESMA a EBA je zajišťovat sblížení a v případě potřeby poskytovat pokyny. Tento přístup by navíc bylo také obtížné ospravedlnit, protože uvažovaná opatření nejsou přímo spojena s pravomocemi v oblasti dohledu, ale jsou součástí rozvoje regulačního rámce.

Byl posouzen prostor pro přerozdělení prostředků. Předpokládané dodatečné zdroje by pouze částečně pokryly potřebu orgánů ESMA a EBA v počáteční fázi na činnost požadovanou v rámci nařízení o neodvolatelnosti vypořádání při vypracovávání řady aktů v přenesené pravomoci, jakož i na zřízení a provoz centrální databáze orgánem ESMA, jak vyžaduje článek 26 nařízení o neodvolatelnosti vypořádání. Vzhledem k tomu, že tato centrální databáze je zřízena na základě dřívějšího mandátu, tj. nařízení (EU) 2024/2987 („EMIR 3“), náklady spojené se zřízením a průběžnou údržbou centrální databáze podle nařízení o neodvolatelnosti vypořádání odrážejí pouze relativní navýšení těchto nákladů nezbytné k tomu, aby mohla být centrální databáze zavedena podle požadavků nařízení o neodvolatelnosti vypořádání. Tyto náklady jsou zahrnuty do číselných údajů uvedených v dokumentu hlavního nařízení týkajícím se „centrální databáze orgánu ESMA a platformy dohledu pro ústřední protistrany, centrální depozitáře cenných papírů a obchodních systémů“ (viz oddíl 4.3 hlavního nařízení, jakož i části D a E oddílu o konkrétních předpokladech v příloze uvedeného nařízení), a proto zde nejsou uváděny samostatně. Po zavedení těchto opatření vzniknou v orgánu ESMA i v orgánu EBA nové opakující se úkoly, které budou vyžadovat jeden plný pracovní úvazek v každém z orgánů, zejména k pokrytí činností na podporu členských států v souvislosti s novými určeními, opětovnými určeními, jakož i s registracemi.

1.6. Doba trvání návrhu/podnětu a jeho finančního dopadu

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 roku 2028,
- poté plné fungování.

1.7. Předpokládaný způsob plnění rozpočtu⁴¹

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),
- Evropská investiční banka a Evropský investiční fond,
- subjekty uvedené v článcích 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, kterým byly poskytnuty dostatečné finanční záruky,
- subjekty nebo osoby pověřené prováděním specifických akcí v rámci společné zahraniční a bezpečnostní politiky podle hlavy V Smlouvy o Evropské unii a určené v příslušném základním právním aktu,
- subjekty usazené v členském státě, které se řídí soukromým právem členského státu nebo právem Unie a které mohou být v souladu s odvětvovými pravidly pověřeny vynakládáním finančních prostředků Unie nebo využíváním rozpočtových záruk Unie, pokud jsou tyto subjekty ovládány veřejnoprávními subjekty nebo soukromoprávními subjekty pověřenými výkonem veřejné služby a byly jim poskytnuty dostatečné finanční záruky ve formě společné a nerozdílné odpovědnosti kontrolních subjektů nebo rovnocenné finanční záruky, jež mohou být pro každou akci omezeny na maximální výši podpory Unie.

Poznámky

2. SPRÁVNÍ OPATŘENÍ

2.1. Pravidla pro sledování a podávání zpráv

Evropské orgány dohledu jako decentralizované agentury plně splňují právní a provozní požadavky stanovené právem Unie, pokud jde o pravidla sledování a podávání zpráv.

V souladu s již existujícími opatřeními vypracovávají evropské orgány dohledu pravidelné zprávy o své činnosti (včetně podávání interních zpráv vedoucí osobě nebo osobám, podávání zpráv příslušným radám a zpracování výroční zprávy) a

⁴¹ Vysvětlení způsobů plnění rozpočtu spolu s odkazem na finanční nařízení jsou k dispozici na stránkách BUDGpedia: <https://myintracomm.ec.europa.eu/corp/budget/financial-rules/budget-implementation/Pages/implementation-methods.aspx>.

podrobují se auditům využívání zdrojů a výkonnosti, které provádí Evropský účetní dvůr a Útvar interního auditu Komise.

Sledování a podávání zpráv o opatřeních uvedených v návrhu bude součástí již existujících požadavků i nových požadavků vyplývajících z tohoto návrhu a bude s nimi v souladu.

2.2. Systémy řízení a kontroly

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

Evropské orgány dohledu nad finančními službami (EBA, EIOPA, ESMA) jsou podle článku 70 finančního nařízení decentralizované regulační agentury.

Řídící a kontrolní systémy orgánů ESMA a EBA jsou stanoveny v kapitole VI nařízení (EU) č. 1095/2010 a o zřízení Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy a č. 1093/2010 o zřízení Evropského orgánu pro bankovníctví, v kombinaci s platným rámcovým finančním nařízením (EU) 2019/715, které každý z orgánů schválil.

V souladu s článkem 30 svých příslušných finančních nařízení musí tyto orgány zajistit, aby ve všech oblastech rámce vnitřní kontroly byly dodržovány příslušné standardy, které by měly vycházet z osvědčených mezinárodních postupů a z rámce vnitřní kontroly stanoveného Komisí pro své útvary.

V souladu s čl. 70 odst. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU, Euratom) 2018/1046 (finanční nařízení) je interní auditor Komise zároveň interním auditorem orgánů ESMA a EBA. V souladu s čl. 78 odst. 3 finančních nařízení obou orgánů je interní auditor Komise (tj. útvar interního auditu) odpovědný zejména za:

- a) posuzování vhodnosti a účinnosti vnitřních systémů řízení a výkonu útvarů při provádění programů a akcí s ohledem na rizika s nimi spojená;
- b) posuzování účinnosti a účelnosti systémů vnitřní kontroly a auditu použitelných na každou operaci plnění rozpočtu subjektu Unie.

Tyto povinnosti útvaru interního auditu se budou vztahovat i na nové úkoly, které mají provádět orgány ESMA a EBA v souladu s navrhovanými právními předpisy.

Vedle práce útvaru interního auditu podléhají oba orgány, ESMA i EBA, také externímu auditu, včetně auditu Evropského účetního dvora, který v souladu s článkem 104 finančních nařízení orgánu ESMA každoročně vypracovává zvláštní výroční zprávy o orgánu ESMA v souladu s požadavky čl. 287 odst. 1 Smlouvy o fungování Evropské unie.

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

V souvislosti se zákonným, ekonomickým, účinným a účelným využitím prostředků vyčleněných z akcí, které mají být provedeny orgány ESMA a EBA v kontextu tohoto návrhu, tento podnět nepřináší žádná nová významná rizika, která by nebyla pokryta stávajícím rámcem vnitřní kontroly.

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

Řídicí a kontrolní systémy jsou stanoveny v nařízení (EU) č. 1095/2010 a č. 1093/2010, kterými se řídí fungování orgánů ESMA a EBA. Ty jsou považovány za nákladově efektivní. Tento podnět nebude mít žádný významný dopad na náklady, které by měly být z tohoto hlediska podporovány členskými státy nebo orgány ESMA nebo EBA. Očekává se, že dopady na míry rizika výskytu chyb budou velmi nízké.

Historicky se náklady GR FISMA na celkový dohled nad orgánem, jako je orgán ESMA nebo EBA, odhadovaly na 0,5 % ročních příspěvků, které mu byly vyplaceny. Tyto náklady zahrnují například, nikoli však výlučně, náklady spojené s posuzováním ročního programu a rozpočtu, účastí zástupců GR FISMA ve správních radách, radách orgánů dohledu a související přípravné práce.

2.3. Opatření k zamezení podvodů a nesrovnalostí

Pro účely boje proti podvodům, korupci a jiné protiprávní činnosti se na evropské orgány dohledu 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). Evropské orgány dohledu mají specializovanou strategii boje proti podvodům a z ní vycházející akční plán. Činnost evropských orgánů dohledu v oblasti boje proti podvodům bude slučitelná s finančním nařízením, s politikou boje proti podvodům úřadu OLAF, s ustanoveními Strategie Komise proti podvodům (COM(2019) 196), jakož i s ustanoveními společného přístupu k decentralizovaným agenturám EU (červenec 2012) a souvisejícího plánu. Kromě toho nařízení, kterými jsou evropské orgány dohledu zřízeny, jakož i finanční nařízení týkající se evropských orgánů dohledu obsahují ustanovení o plnění a kontrole rozpočtů evropských orgánů dohledu a použitelná finanční pravidla včetně pravidel týkajících se zamezení podvodům a nesrovnalostem.

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		Příspěvek			
	Číslo	Druh výdaje RP/NRP ⁴²	zemí ESVO ⁴³	kandidátských zemí a potenciálních kandidátů ⁴⁴	jiných třetích zemí	jiné účelově vázané příjmy

⁴² RP = rozlišené prostředky / NRP = nerozlišené prostředky.

⁴³ ESVO: Evropské sdružení volného obchodu.

⁴⁴ Kandidátské země a případně potenciální kandidáti ze západního Balkánu.

2	03 10 02 00: Evropský orgán pro bankovníctví (EBA)	RP	NE	NE	NE	NE
2	03 10 04 00: Evropský orgán pro cenné papíry a trhy (ESMA)	RP	NE	NE	NE	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 a potenciálních kandidátů	jiných třetích zemí	jiné účelově vázané příjmy
	Nepoužije se.					

3.2. Odhadovaný finanční dopad návrhu na prostředky

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:

3.2.1.1. Prostředky ze schváleného rozpočtu

v milionech EUR (zaokrouhлено na tři desetinná místa)

Okruh víceletého finančního rámce	Číslo	–
--	-------	---

GŘ: FISMA			Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	CELKEM VFR na období 2028–2034	
			2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034		
Operační prostředky											
Rozpočtová položka	Závazky	(1a)									0
	Platby	(2a)									0
Rozpočtová položka	Závazky	(1b)									0
	Platby	(2b)									0
Prostředky správní povahy financované z rámce na zvláštní programy ⁴⁵											
Rozpočtová položka		(3)									0
CELKEM prostředky pro GŘ FISMA	Závazky	=1a+1b+3	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Platby	=2a+2b+3	0	0	0	0	0	0	0	0	0

⁴⁵ Technická a/nebo administrativní pomoc a výdaje na podporu provádění programů a/nebo akcí EU (bývalé položky „BA“), nepřímý výzkum, přímý výzkum.

v milionech EUR (zaokrouhлено na tři desetinná místa)

Agentura: Evropský orgán pro bankovníctví	Rok 2028	Rok 2029	Rok 2030	Rok 2031	Rok 2032	Rok 2033	Rok 2034	CELKEM VFR na období 2028–2034
Rozpočtová položka: 03 10 02 002 / Příspěvek z rozpočtu EU agentuře	0,046	0,047	0,048	0,049	0,051	0,051	0,052	0,344

Agentura: Evropský orgán pro cenné papíry a trhy	Rok 2028	Rok 2029	Rok 2030	Rok 2031	Rok 2032	Rok 2033	Rok 2034	CELKEM VFR na období 2028–2034
Rozpočtová položka: 03 10 04 00 / Příspěvek z rozpočtu EU agentuře	0,058	0,059	0,060	0,062	0,063	0,064	0,066	0,432

Popis dodatečných zdrojů:

Tento podnět předpokládá dodatečné zdroje na plnění úkolů uložených spolunormotvůrci, zejména pokud jde o novou úlohu orgánů EBA a ESMA při plnění následujících úkolů: asistence při harmonizovaném provádění určování systémů EU podle nařízení o neodvolatelnosti vypořádání členskými státy a komunikace s provozovateli systémů a koordinace mezi členskými státy, pokud jde o povolování systémů třetích zemí podle nařízení o neodvolatelnosti vypořádání. Odhaduje se, že k provádění těchto úkolů budou zapotřebí dva kvalifikovaní a stálí zaměstnanci na plný úvazek, jeden v EBA a jeden v ESMA. Tyto úkoly vyžadují dobrou znalost insolvenčního práva a právních předpisů týkajících se infrastruktury finančního trhu. Zaměstnanci na plný úvazek musí být schopni posoudit zdůvodnění příslušných orgánů členských států ohledně toho, jak je slučitelnost pravidel systému v souladu s (vnitrostátním) insolvenčním právem, a zajistit, aby členské státy určovaly systémy EU konzistentním způsobem, a to i s ohledem na odvětvové právní předpisy. To platí jak pro systémy EU, tak pro systémy třetích zemí.

Orgán ESMA je povinen zřídit a dlouhodobě provozovat elektronickou centrální databázi, jak vyžaduje článek 26 nařízení o neodvolatelnosti vypořádání. Centrální databáze usnadňuje výměnu informací a dokumentů relevantních pro příjemce podle tohoto nařízení, včetně určování a registrace systémů EU a systémů třetích zemí, jakož i zveřejňování některých informací. Článek 26 rovněž upravuje přístup příslušných orgánů, registračních orgánů a vnitrostátních příslušných orgánů do platebních systémů, systémů vypořádání a systémů zúčtování. Vzhledem k tomu, že za platební systémy odpovídá orgán EBA v úzké spolupráci s ESCB, budou vyžadovat přístup rovněž centrální banky a orgán EBA.

Centrální databáze bude vyžadovat, aby orgán ESMA zřídil vhodnou IT infrastrukturu, která zajistí bezpečný, účinný a efektivní přenos a uchování informací, dokumentů a komunikaci mezi příslušnými zúčastněnými stranami (např. určenými systémy, příslušnými orgány atd.), jak je stanoveno v nařízení o neodvolatelnosti vypořádání. Centrální databáze požadovaná podle nařízení o neodvolatelnosti vypořádání by měla být stejným systémem jako systém požadovaný podle článku 17c nařízení EMIR, článku 21a nařízení CSDR, článku 38ea nařízení MiFIR a článku 35c nařízení o orgánu ESMA. Vzhledem k tomu, že tato centrální databáze je zřízena na základě dřívějšího mandátu, tj. nařízení (EU) 2024/2987 („EMIR 3“), náklady spojené se zřízením a průběžnou údržbou centrální databáze podle nařízení o neodvolatelnosti vypořádání by měly odrážet pouze relativní navýšení těchto nákladů nezbytné k tomu, aby mohla být centrální databáze zavedena podle požadavků nařízení o neodvolatelnosti vypořádání. To zahrnuje dodatečné náklady na usnadnění přístupu pro další zúčastněné strany, které musí mít přístup do centrální databáze podle nařízení o neodvolatelnosti vypořádání (přibližně 60 subjektů), a také náklady na uchování dalších informací, dokumentace a sdělení, které by byly uchovávány v databázi a/nebo předávány jejím prostřednictvím. Tyto náklady jsou zahrnuty do číselných údajů uvedených v dokumentu hlavního nařízení⁴⁶ týkajícím se „centrální databáze orgánu ESMA a platformy dohledu pro ústřední protistrany, centrální depozitáře cenných papírů a obchodních systémů“ (viz oddíl 4.3 hlavního nařízení, jakož i části D a E oddílu *Konkrétní předpoklady* v příloze uvedeného nařízení), a proto zde nejsou uváděny samostatně.

Odhady nákladů:

Výpočet nákladů vychází z pokynů GŘ BUDG pro kategorii zaměstnanců: smluvní zaměstnanec na základě průměrných nákladů na dočasnýho zaměstnance v roce 2025 (tj. 0,084 milionu EUR) a zahrnuje:

míru inflace ve výši 2 % počínaje rokem 2027,

opravný koeficient mzdy v případě Paříže, kde sídlí ESMA i EBA, ve výši 114,2 %,

částku 30 000 EUR/rok odpovídající provozním výdajům, zejména nákladům na budovy a IT, která je zahrnuta podle standardní ceny na rok 2025 s uplatněním inflace ve výši 2%.

Výše uvedené výdaje budou financovány: 1/ v případě orgánu EBA až ze 40 % prostřednictvím dotace Komise a až ze 60 % vnitrostátními příslušnými orgány v souladu s tímto nařízením o zřízení evropských orgánů dohledu; 2/ v případě orgánu ESMA až z 50 % prostřednictvím dotace Komise a až z 50 % vnitrostátními příslušnými orgány, výhradně v souvislosti s novými dodatečnými úkoly vyžadovanými balíčkem evropské unie úspor a investic.

Na základě data vstupu v platnost v roce 2027 a s ohledem na dvanáctiměsíční prodlevu, kterou mají agentury na předložení návrhů původních aktů v přenesené pravomoci, se předpokládá, že další zaměstnanci na plný úvazek budou k dispozici od začátku roku 2028.

⁴⁶ Viz návrh nařízení Evropského parlamentu a Rady, kterým se mění nařízení (EU) č. 1095/2010, č. 648/2012, č. 600/2014, č. 909/2014, 2015/2365, 2019/1156, 2021/23, 2022/858 a 2023/1114, pokud jde o další rozvoj integrace trhů a dohledu v Unii.

			Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	CELKEM VFR na období 2028–2034
			2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	
Operační prostředky CELKEM	Závazky	(4)	0,104	0,106	0,108	0,111	0,114	0,115	0,118	0,776
	Platby	(5)	0,104	0,106	0,108	0,111	0,114	0,115	0,118	0,776
Prostředky správní povahy financované z rámce na zvláštní programy CELKEM		(6)	–	–	–	–	–	–	–	–
CELKEM prostředky z OKRUHU 2 víceletého finančního rámce	Závazky	=4+6	0,104	0,106	0,108	0,111	0,114	0,115	0,118	0,776
	Platby	=5+6	0,104	0,106	0,108	0,111	0,114	0,115	0,118	0,776

Okruh víceletého finančního rámce	4	„Správní výdaje“ ⁴⁷							
GŘ: FISMA		Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	CELKEM VFR na období 2028– 2034
		2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	
• Lidské zdroje		0	0	0	0	0	0	0	0
• Ostatní správní výdaje		0	0	0	0	0	0	0	0

⁴⁷

Nezbytné prostředky by měly být stanoveny na základě údajů o průměrných ročních nákladech, které jsou k dispozici na příslušných internetových stránkách BUDGpedia.

GŘ FISMA CELKEM	Prostředky	0	0	0	0	0	0	0	0
----------------------------	------------	---	---	---	---	---	---	---	---

CELKEM prostředky z OKRUHU 4 víceletého finančního rámce	(Závazky celkem = platby celkem)	0	0	0	0	0	0	0	0
---	----------------------------------	---	---	---	---	---	---	---	---

v milionech EUR (zaokrouhлено na tři desetinná místa)

		Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	CELKEM VFR na období 2028– 2034
		2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	
CELKEM prostředky z OKRUHŮ 1 až 4 víceletého finančního rámce	Závazky	0,104	0,106	0,108	0,111	0,114	0,115	0,118	0,776
	Platby	0,104	0,106	0,108	0,111	0,114	0,115	0,118	0,776

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 2028	Rok 2029	Rok 2030	Rok 2031	Vložit počet let podle trvání finančního dopadu (viz oddíl 1.6)	CELKEM
	VÝSTUPY						

↓	Druh ⁴⁸	Průměrné náklady	Počet	Náklady	Počet	Náklady	Počet	Náklady	Počet	Náklady	Počet	Náklady	Počet	Náklady	Počet	Náklady	Celkový počet	Náklady celkem
SPECIFICKÝ CÍL č. 1 ⁴⁹ ...																		
– Výstup																		
– Výstup																		
– Výstup																		
Mezisoučet za specifický cíl č. 1																		
SPECIFICKÝ CÍL č. 2 ...																		
– Výstup																		
Mezisoučet za specifický cíl č. 2																		
CELKEM																		

⁴⁸ Výstupy se rozumí produkty a služby, které mají být dodány (např. počet financovaných studentských výměn, počet vybudovaných kilometrů silnic atd.).

⁴⁹ Popsaný v oddíle 1.3.2. „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:

3.2.3.1. Prostředky ze schváleného rozpočtu

SCHVÁLENÉ PROSTŘEDKY	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	Rok	CELKEM 2028–2034
	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	
OKRUH 4								
Lidské zdroje	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Ostatní správní výdaje	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Mezisoučet za OKRUH 4	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Mimo OKRUH 4								
Lidské zdroje	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Ostatní výdaje správní povahy	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Mezisoučet mimo OKRUH 4	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
CELKEM	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

3.2.4. Odhadované potřeby v oblasti lidských zdrojů

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

3.2.4.1. Financované ze schváleného rozpočtu

Odhad vyjádřete v přepočtu na plné pracovní úvazky (FTE)⁵⁰

⁵⁰ Pod tabulkou prosím upřesněte, kolik plných pracovních úvazků v rámci uvedeného počtu je již přiděleno na řízení akce a/nebo může být přerozděleno v rámci vašeho GŘ a jaké jsou vaše čisté potřeby.

SCHVÁLENÉ PROSTŘEDKY	Rok 2028	Rok 2029	Rok 2030	Rok 2031	Rok 2032	Rok 2033	Rok 2034
• Pracovní místa podle plánu pracovních míst (místa úředníků a dočasných zaměstnanců)							
20 01 02 01 (v ústředí a v zastoupeních Komise)	0	0	0	0	0	0	0
20 01 02 03 (při delegacích EU)	0	0	0	0	0	0	0
(Nepřímý výzkum)	0	0	0	0	0	0	0
(Přímý výzkum)	0	0	0	0	0	0	0
Jiné rozpočtové položky (upřesněte)	0	0	0	0	0	0	0
• Externí zaměstnanci (v přepočtu na plné pracovní úvazky)							
20 02 01 (SZ, VNO z celkového rámce)	0	0	0	0	0	0	0
20 02 03 (SZ, MZ, VNO a MOD při delegacích EU)	0	0	0	0	0	0	0
Položka administrativní podpory [XX.01.YY.YY]	– v ústředí	0	0	0	0	0	0
	– při delegacích EU	0	0	0	0	0	0
(SZ, VNO v nepřímém výzkumu)	0	0	0	0	0	0	0
(SZ, VNO v přímém výzkumu)	0	0	0	0	0	0	0
Jiné rozpočtové položky (upřesněte) – okruh 4	0	0	0	0	0	0	0
Jiné rozpočtové položky (upřesněte) – mimo okruh 4	0	0	0	0	0	0	0
CELKEM	0	0	0	0	0	0	0

3.2.5. Odhadovaný dopad na investice související s digitálními technologiemi

Povinné: do níže uvedené tabulky by měl být zahrnut nejlepší odhad investic souvisejících s digitálními technologiemi, které návrh/podnět vyžaduje.

Pokud je to pro realizaci návrhu/podnětu nutné, měly by být prostředky z okruhu 4 výjimečně uvedeny v určeném řádku.

Prostředky z okruhů 1–3 by měly být vykázány jako „výdaje politiky v oblasti informačních technologií na operační programy“. Tyto výdaje se týkají provozního rozpočtu, který bude použit na opětovné použití / nákup / vývoj IT platforem/nástrojů přímo souvisejících s prováděním iniciativy a s nimi spojených investic (např. licence, studie, ukládání dat atd.). Informace uvedené v této tabulce by měly být v souladu s údaji uvedenými v oddíle 4 „Digitální rozměr“.

CELKEM prostředky na digitální oblast a IT	Rok 2028	Rok 2029	Rok 2030	Rok 2031	Rok 2032	Rok 2033	Rok 2034	CELKEM VFR na období 2028– 2034
OKRUH 4								
Výdaje na informační technologie (podnikové)	0	0	0	0	0	0	0	0
Mezisoučet za OKRUH 4	0	0	0	0	0	0	0	0
Mimo OKRUH 4								
Výdaje politiky v oblasti informačních technologií na operační programy	0	0	0	0	0	0	0	0
Mezisoučet mimo OKRUH 4	0	0	0	0	0	0	0	0
CELKEM	0	0	0	0	0	0	0	0

3.2.6. Slučitelnost se stávajícím víceletým finančním rámcem

Návrh/podnět:

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

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

- vyžaduje revizi VFR.

3.2.7. Příspěvky třetích stran

Návrh/podnět:

- nepočítá se spolufinancováním od třetích stran.
- počítá se spolufinancováním od třetích stran podle následujícího odhadu:

prostředky v milionech EUR (zaokrouhлено na tři desetinná místa)

	Rok 2028	Rok 2029	Rok 2030	Rok 2031	Rok 2032	Rok 2033	Rok 2034	Celkem
Upřesněte spolufinancující subjekt								
Spolufinancované prostředky CELKEM								

3.2.8. Odhadované lidské zdroje a využití potřebných prostředků v decentralizované agentuře

Požadavky na zaměstnance (v přepočtu na plné pracovní úvazky)

Agentura: Evropský orgán pro bankovníctví	Rok 2028	Rok 2029	Rok 2030	Rok 2031	Rok 2032	Rok 2033	Rok 2034
Dočasní zaměstnanci (platové třídy AD)							
Dočasní zaměstnanci (platové třídy AST)							
<i>Mezisoučet dočasní zaměstnanci (AD + AST)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Smluvní zaměstnanci	1	1	1	1	1	1	1
Vyslání národní odborníci							
<i>Mezisoučet smluvní zaměstnanci a vyslání národní odborníci</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>
Zaměstnanci CELKEM	1	1	1	1	1	1	1

Agentura: Evropský orgán pro cenné papíry a trhy	Rok 2028	Rok 2029	Rok 2030	Rok 2031	Rok 2032	Rok 2033	Rok 2034
Dočasní zaměstnanci (platové třídy AD)							
Dočasní zaměstnanci (platové třídy AST)							
<i>Mezisoučet dočasní zaměstnanci (AD + AST)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Smluvní zaměstnanci	1	1	1	1	1	1	1
Vyslání národní odborníci							
<i>Mezisoučet smluvní zaměstnanci a vyslání národní odborníci</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>
Zaměstnanci CELKEM	1	1	1	1	1	1	1

Prostředky kryté příspěvkem z rozpočtu EU v milionech EUR (zaokrouhлено na tři desetinná místa)

Agentura: Evropský orgán pro bankovníctví	Rok 2028	Rok 2029	Rok 2030	Rok 2031	Rok 2032	Rok 2033	Rok 2034	CELKE M 2028–2034
Hlava 1: Výdaje na zaměstnance	0,034	0,034	0,035	0,036	0,037	0,037	0,038	0,251
Hlava 2: Výdaje na infrastrukturu a provozní výdaje	0,012	0,013	0,013	0,013	0,014	0,014	0,014	0,093
Hlava 3: Provozní výdaje	–	–	–	–	–	–	–	–
Prostředky kryté z rozpočtu EU CELKEM	0,046	0,047	0,048	0,049	0,051	0,051	0,052	0,344

Agentura: Evropský orgán pro cenné papíry a trhy	Rok 2028	Rok 2029	Rok 2030	Rok 2031	Rok 2032	Rok 2033	Rok 2034	CELKE M 2028–2034
Hlava 1: Výdaje na zaměstnance	0,042	0,043	0,044	0,045	0,046	0,047	0,048	0,315
Hlava 2: Výdaje na infrastrukturu a provozní výdaje	0,016	0,016	0,016	0,017	0,017	0,017	0,018	0,117
Hlava 3: Provozní výdaje	–	–	–	–	–	–	–	–

Prostředky kryté z rozpočtu EU CELKEM	0,058	0,059	0,060	0,062	0,063	0,064	0,066	0,432
--	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

Prostředky kryté případnými poplatky v milionech EUR (zaokrouhлено na tři desetinná místa)

Nepoužije se.

Prostředky kryté případným spolufinancováním v milionech EUR (zaokrouhлено na tři desetinná místa)

Příspěvek vnitrostátních příslušných orgánů Evropskému orgánu pro bankovníctví⁵¹

Agentura: Evropský orgán pro bankovníctví	Rok 2028	Rok 2029	Rok 2030	Rok 2031	Rok 2032	Rok 2033	Rok 2034	CELKEM 2028–2034
Hlava 1: Výdaje na zaměstnance	0,051	0,052	0,053	0,054	0,055	0,056	0,057	0,378
Hlava 2: Výdaje na infrastrukturu a provozní výdaje	0,019	0,019	0,019	0,020	0,020	0,021	0,021	0,139
Hlava 3: Provozní výdaje	–	–	–	–	–	–	–	–
Prostředky kryté spolufinancováním CELKEM	0,070	0,071	0,072	0,074	0,075	0,077	0,078	0,517

⁵¹ s výjimkou podílu vnitrostátního příslušného orgánu na příspěvku zaměstnavatele na důchodové pojištění

Příspěvek vnitrostátních příslušných orgánů Evropskému orgánu pro cenné papíry a trhy⁵²

Agentura: Evropský orgán pro cenné papíry a trhy	Rok 2028	Rok 2029	Rok 2030	Rok 2031	Rok 2032	Rok 2033	Rok 2034	CELKEM 2028–2034
Hlava 1: Výdaje na zaměstnance	0,042	0,043	0,044	0,045	0,046	0,047	0,048	0,315
Hlava 2: Výdaje na infrastrukturu a provozní výdaje	0,016	0,016	0,016	0,017	0,017	0,017	0,018	0,117
Hlava 3: Provozní výdaje	–	–	–	–	–	–	–	–
Prostředky kryté spolufinancováním CELKEM	0,058	0,059	0,060	0,062	0,063	0,064	0,066	0,432

⁵²

Tamtéž.

Přehled/souhrn lidských zdrojů a prostředků (v milionech EUR) potřebných v rámci návrhu/podnětu v decentralizované agentuře

Agentura: Evropský orgán pro bankovníctví	Rok 2028	Rok 2029	Rok 2030	Rok 2031	Rok 2032	Rok 2033	Rok 2034	CELKEM 2028–2034
Dočasní zaměstnanci (AD+AST)	–	–	–	–	–	–	–	–
Smluvní zaměstnanci	1	1	1	1	1	1	1	1
Vyslaní národní odborníci	–	–	–	–	–	–	–	–
Zaměstnanci celkem	1	1	1	1	1	1	1	1
Prostředky kryté z rozpočtu EU	0,046	0,047	0,048	0,049	0,051	0,051	0,052	0,344
Prostředky kryté z poplatků (v příslušných případech)	–	–	–	–	–	–	–	–
Spolufinancované prostředky (v příslušných případech)	0,070	0,071	0,072	0,074	0,075	0,077	0,078	0,517
CELKEM prostředky	0,116	0,118	0,120	0,123	0,126	0,128	0,130	0,861

Agentura: Evropský orgán pro cenné papíry a trhy	Rok 2028	Rok 2029	Rok 2030	Rok 2031	Rok 2032	Rok 2033	Rok 2034	CELKEM 2028–2034
Dočasní zaměstnanci (AD+AST)	1	1	1	1	1	1	1	–
Smluvní zaměstnanci	–	–	–	–	–	–	–	–
Vyslaní národní odborníci	–	–	–	–	–	–	–	–
Zaměstnanci celkem	1	1	1	1	1	1	1	–
Prostředky kryté z rozpočtu EU	0,058	0,059	0,060	0,062	0,063	0,064	0,066	0,432
Prostředky kryté z poplatků (v příslušných případech)	–	–	–	–	–	–	–	–
Spolufinancované prostředky (v příslušných případech)	0,058	0,059	0,060	0,062	0,063	0,064	0,066	0,432
CELKEM prostředky	0,116	0,118	0,120	0,124	0,126	0,128	0,132	0,864

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

- uveďte, 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 ⁵³						
		Rok 2028	Rok 2029	Rok 2030	Rok 2031	Rok 2032	Rok 2033	Rok 2034
Článek								

U účelově vázaných příjmů upřesněte dotčené výdajové rozpočtové položky.

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

⁵³ Pokud jde o tradiční vlastní zdroje (cla, dávky z cukru), je třeba uvést čisté částky, tj. hrubé částky po odečtení 20 % nákladů na výběr.

4. DIGITÁLNÍ ROZMĚR

4.1. Požadavky digitálního významu

Pokud je politická iniciativa vyhodnocena jako iniciativa bez požadavků digitálního významu:

Zdůvodnění, proč nelze digitální prostředky použít k lepšímu provádění politiky a proč nelze použít zásadu „digitalizace jako standard“

Nepoužije se.

V opačném případě:

Vysokourovňový popis požadavků digitálního významu a souvisejících kategorií (data, digitalizace a automatizace procesů, digitální řešení a/nebo digitální veřejné služby)

Odkaz na požadavek	Popis požadavku	Subjekty, na které se požadavek vztahuje nebo jichž se týká	Procesy na vysoké úrovni	Kategorie
Článek 26 – Centrální databáze	Orgán ESMA zřídí a spravuje centrální databázi, která poskytuje přístup orgánům zapojeným do procesu určování systémů EU a procesu registrace systémů třetích zemí nebo tímto procesem dotčeným, jakož i provozovatelům systémů.	ESMA	Zřízení centrální databáze	Digitální řešení
Článek 4 – Postup udělení a zamítnutí určení	Provozovatel systému, který žádá o určení systému, jež provozuje, podá žádost v elektronické podobě adresovanou příslušnému orgánu členského státu, jehož právem se systém řídí, prostřednictvím centrální databáze, v níž je žádost následně zpracována a v jejímž rámci mohou být	Provozovatel systému, příslušný orgán (členský stát)	Předkládání dat/dokumentů	Data, digitální řešení

	vyžádány doplňující informace.				
Článek 6 – Oznámení o systému	<p>Příslušný orgán oznámí prostřednictvím centrální databáze orgánu ESMA, že systém určil.</p> <p>Příslušný orgán oznámí prostřednictvím centrální databáze orgánu ESMA a všem dalším dotčeným orgánům změny týkající se určení systému.</p>	Příslušný orgán (členský stát), ESMA	Oznámení	Data, řešení	digitální
Článek 8 – Povinnosti provozovatele určeného systému	Provozovatel systému oznámí příslušnému orgánu prostřednictvím centrální databáze příslušné změny informací uvedených v žádosti.	Provozovatel systému, příslušný orgán (členský stát)	Oznámení	Data, řešení	digitální
Článek 9 – Zrušení určení	Pokud příslušný orgán přijme rozhodnutí o zrušení určení systému, nabývá toto rozhodnutí účinnosti v celé Unii a příslušný orgán informuje provozovatele systému, vnitrostátní příslušný orgán, orgány ESMA, EBA a ESCB prostřednictvím centrální databáze.	Příslušný orgán (členský stát), provozovatel systému, ESMA, vnitrostátní příslušný orgán, EBA, ESCB	Oznámení	Data, řešení	digitální
Článek 10 – Příslušný orgán	Členské státy oznámí prostřednictvím centrální databáze příslušné orgány a registrační orgány orgánu ESMA.	Příslušný orgán (členský stát), ESMA	Oznámení	Data, řešení	digitální
Článek 11 – Výměna	Určující orgány, registrační orgány,	Určující orgány,	Oznámení	Data,	digitální

informací	vnitrostátní příslušné orgány, příslušné orgány uvedené v čl. 22 odst. 2, orgány ESMA, EBA nebo ESCB bez zbytečného odkladu sdílejí veškeré informace, které jsou požadovány pro plnění jejich příslušných povinností podle tohoto nařízení.	registrační orgány, vnitrostátní příslušné orgány, příslušné orgány uvedené v čl. 22 odst. 2, ESMA, EBA nebo ESCB		řešení, automatizace procesů
Článek 13 – Postup udělení a zamítnutí registrace	Podání žádosti, poskytnutí informací, vyžádání informací, jakož i rozhodnutí o registraci systému třetí země probíhá prostřednictvím centrální databáze.	Provozovatel systému třetí země, ESMA, EBA, příslušný orgán (členský stát)	Předkládání dat/dokumentů	Data, digitální řešení
Článek 15 – Oznámení o registrovaných systémech	Po přijetí rozhodnutí o registraci systému každý registrační orgán oznámí své rozhodnutí žádajícímu provozovateli systému třetí země a v příslušných případech orgánům ESMA, EBA, ESCB a ostatním registračním orgánům.	Registrační orgán, provozovatel systému třetí země, ESMA, EBA, ESCB, ostatní registrační orgány (v příslušných případech)	Oznámení	Data, digitální řešení
Článek 16 – Zrušení registrace	Pokud registrační orgán registraci zruší, oznámí toto rozhodnutí provozovateli systému, jakož i orgánům ESMA, EBA, ESCB a v příslušných případech dalším registračním orgánům.	Registrační orgán, provozovatel systému třetí země, ESMA, EBA, ESCB, ostatní registrační orgány (v příslušných případech)	Oznámení	Data, digitální řešení
Článek 22 – Úpadkové řízení	Příslušný orgán neprodleně písemně informuje prostřednictvím centrální databáze orgán ESMA, ECB/ESCB, EBA, Evropskou radu pro systémová rizika a	Příslušný orgán (členský stát), ESMA, ECB/ESCB, EBA, Evropská rada pro	Oznámení	Data, digitální řešení

	ostatní členské státy o úpadkovém řízení.	systemová rizika, ostatní členské státy		
--	---	---	--	--

4.2. Data

Vysokouúrovňový popis dat zahrnutých do oblast působnosti

Druh dat	Odkaz na požadavek (požadavky)	Norma a/nebo specifikace (v příslušných případech)
Data relevantní pro žádost o určení jako systém EU	Čl. 5 odst. 1	<p>Orgán ESMA může v úzké spolupráci s ESCB vypracovat návrhy regulačních technických norem, v nichž dále upřesní podmínky uvedené v čl. 5 odst. 1 pro systémy vypořádání obchodů s cennými papíry a systémy zúčtování.</p> <p>Orgán EBA může v úzké spolupráci s ESCB vypracovat návrhy regulačních technických norem, v nichž dále upřesní podmínky uvedené v čl. 5 odst. 1 pro platební systémy.</p>
Data relevantní pro žádost o registraci a určení systémů vypořádání obchodů s cennými papíry a systémů zúčtování	Čl. 13 odst. 13	<p>Orgán ESMA v úzké spolupráci s ESCB vypracuje návrhy prováděcích technických norem, v nichž pro systémy vypořádání obchodů s cennými papíry a systémy zúčtování upřesní:</p> <p>a) jednotné elektronické formáty žádosti o</p>

		<p>registraci uvedené v odstavci 1, které mají být předloženy do centrální databáze;</p> <p>b) jednotné elektronické formáty žádosti o určení uvedené v čl. 4 odst. 1, které mají být předloženy do centrální databáze.</p>
Data relevantní pro zrušení určení	Čl. 9 odst. 2 a 4	<u>\\</u>
Data relevantní pro žádost o registraci a určení platebních systémů	Čl. 13 odst. 15	<p>Orgán EBA v úzké spolupráci s ESCB vypracuje pro platební systémy návrhy regulačních technických norem, v nichž dále upřesní informace, které mají být uváděny:</p> <p>a) v žádosti o registraci podle odstavce 1 s cílem prokázat, že žadající provozovatel systému třetí země a systém třetí země splňují všechny příslušné požadavky stanovené v tomto článku, včetně podmínek stanovených v článku 14, a upřesnit informace, které musí žádost obsahovat o členech systému třetí země usazených v Unii;</p> <p>b) v žádosti o určení podle čl. 4 odst. 1 s cílem prokázat, že žadající provozovatel systému a systém splňují všechny příslušné požadavky tohoto nařízení.</p>
Data relevantní pro zrušení registrace	Čl. 16 odst. 2, čl. 16 odst. 4	<u>\\</u>
Data týkající se úpadkových řízení	Čl. 22 odst. 2	<u>\\</u>

Soulad s Evropskou strategií pro data

Vysvětlení, jak jsou požadavky sladěny s Evropskou strategií pro data

Požadované informace budou předkládány v elektronickém standardizovaném formátu, ukládány a zpracovávány v centrální databázi. Orgány odpovědné za určování systémů EU a registraci systémů třetích zemí budou mít k příslušným datům v centrální databázi přístup.

Soulad se zásadou „pouze jednou“

Vysvětlení, jak byla zohledněna zásada „pouze jednou“ a jak byly zvaženy možnosti opětovného používání existujících dat

Požadované informace budou do centrální databáze odeslány ve standardizovaném formátu, a to pouze jednou. Centrální databáze pak poskytne přístup k příslušným datům orgánům, které se podílejí na určování systémů EU a registraci systémů třetích zemí, čímž se proces zefektivní a odpadne nutnost duplicitního předkládání dat více příslušným orgánům.

Vysvětlete, jak jsou nově vytvořená data dohledatelná, přístupná, interoperabilní a opakovaně použitelná a jakým způsobem splňují standardy vysoké kvality

Data se zpracovávají v centrální databázi a předkládají se v souladu se společnými specifikacemi dat, jak je vysvětleno výše.

Centrální databáze slouží jako platforma pro sdílení dat mezi orgány zapojenými do procesu určování a registrace.

Datové toky

Vysokourovnňový popis datových toků

Druh dat	Odkaz (odkazy) na požadavek (požadavky)	Subjekty, které data poskytují	Subjekty, které data přijímají	Podnět pro výměnu dat	Četnost (v příslušných případech)
Data relevantní pro žádost o určení jako systém EU	Čl. 5 odst. 1	Provozovatelé systému	Příslušný orgán (členský stát)	Žádost o určení	Pro účely určení a dále <i>ad-hoc</i> , dojde-li ke změnám dat

					týkajících se určení
Data relevantní pro oznámení systémů orgánu ESMA	Čl. 6 odst. 2, čl. 6 odst. 3	Příslušný orgán (členský stát)	ESMA	Oznámení	<i>Ad hoc</i>
Data relevantní pro zrušení určení	Čl. 9 odst. 2 a 4	Příslušný orgán (členský stát)	ESMA, provozovatel systému, další příslušné orgány, EBA, ESCB	Nesoulad s kritérii určení	<i>Ad hoc</i>
Data relevantní pro registraci systémů třetích zemí	Čl. 14 odst. 1	Provozovatelé systémů třetích zemí	ESMA, příslušné orgány (na úrovni členských států), EBA, ESCB	Žádost o registraci	Pro účely registrace a dále <i>ad-hoc</i> , dojde-li ke změnám dat týkajících se určení
Data relevantní pro zrušení registrace	Čl. 16 odst. 2	Příslušný orgán (členský stát)	ESMA, provozovatel systému, další příslušné orgány, EBA, ESCB	Nesoulad s registračními kritérii	<i>Ad hoc</i>
Data týkající se určených a registrovaných systémů	Čl. 6 odst. 4, čl. 10 odst. 3, čl. 15 odst. 2, čl. 16 odst. 4	ESMA	Široká veřejnost	Aktualizace dat/dostupnost nových dat týkajících se určení a registrace systémů	<i>Ad hoc</i>

Data týkající se úpadkových řízení	Čl. 12 odst. 2	Příslušný orgán (členský stát)	orgán ESMA; ECB/ESCB, EBA, Evropská rada pro systémová rizika a další členské státy	Zahájení úpadkových řízení	<i>Ad hoc</i>
------------------------------------	----------------	--------------------------------	---	----------------------------	---------------

4.3. Digitální řešení

Vysokourovňový popis digitálních řešení

Digitální řešení	Odkaz (odkazy) na požadavek (požadavky)	Hlavní požadované funkce	Odpovědný subjekt	Jak je zajištěna přístupnost?	Jak je zohledněna opětovná použitelnost?	Použití technologií umělé inteligence (v příslušných případech)
Centrální databáze	Článek 26	Současné sdílení informací mezi orgány zapojenými do procesu určování a registrace	ESMA	ESMA, EBA (v úzké spolupráci s ESCB) vypracují návrhy prováděcích technických	Údaje poskytnuté do centrální databáze podle tohoto nařízení se zpřístupní relevantním příslušným orgánům, pokud je	\

				norem, v nichž upřesní jednotné elektronické formáty předkládané do centrální databáze.	to relevantní nebo nezbytné pro plnění jejich povinností podle nařízení (EU) č. 648/2012 a nařízení (EU) č. 909/2014.	
--	--	--	--	---	---	--

Pro každé digitální řešení vysvětlení, jak je digitální řešení v souladu s platnými digitálními politikami a právními předpisy

Centrální databáze

Digitální a/nebo odvětvová politika (v příslušných případech)	Vysvětlení, jak je dosaženo souladu
<i>Akt o umělé inteligenci</i>	\
<i>Rámec EU pro kybernetickou bezpečnost</i>	Soulad s rámcem pro kybernetickou bezpečnost EU bude zajištěn prostřednictvím provádění technických norem a specifikací, které stanoví ESMA a EBA v úzké spolupráci s ESCB.
<i>eIDAS</i>	\
<i>Jednotná digitální brána a IMI</i>	\
<i>Jiné</i>	\

4.4. Posouzení interoperability

Vysokourovňový popis digitální veřejné služby či služeb, kterých se požadavky týkají

Digitální veřejná služba nebo kategorie digitálních veřejných služeb	Popis	Odkaz (odkazy) na požadavek (požadavky)	Řešení pro Interoperabilní Evropu (NEUPLATNÍ SE)	Jiná řešení interoperability
Platforma pro podávání žádostí o určení systému a registraci systémů třetích zemí	<p>Poskytnout centrální vstupní místo pro žádosti o určení systému v elektronické podobě</p> <p>Poskytnout centrální vstupní místo pro žádosti o registraci systémů třetích zemí</p> <p>Platforma pro zpracování a sdílení dat mezi orgány zapojenými do procesu určování a registrace</p>	<p>Článek 4 – Postup udělení a zamítnutí určení</p> <p>Článek 13 – Postup registrace systémů třetích zemí</p>	//	

U každé digitální veřejné služby dopad požadavku (požadavků) na přeshraniční interoperabilitu

Platforma pro určování a registraci systémů třetích zemí

Hodnocení	Opatření	Potenciální zbývající překážky (v příslušných případech)
Soulad se stávajícími digitálními	-	-

a odvětvovými politikami Uved'te příslušné digitální a odvětvové politiky		
Organizační opatření pro bezproblémové přeshraniční poskytování digitálních veřejných služeb Uved'te plánovaná správní opatření	- ESMA, EBA (v úzké spolupráci s ESCB) vypracují návrhy prováděcích technických norem, v nichž upřesní jednotné elektronické formáty předkládané do centrální databáze.	-
Opatření přijatá k zajištění sdíleného porozumění datům Uved'te seznam těchto opatření	- ESMA, EBA (v úzké spolupráci s ESCB) vypracují návrhy prováděcích technických norem, v nichž upřesní jednotné elektronické formáty předkládané do centrální databáze.	-
Používání společně dohodnutých otevřených technických specifikací a norem Uved'te seznam těchto opatření	- ESMA, EBA (v úzké spolupráci s ESCB) vypracují návrhy prováděcích technických norem, v nichž upřesní jednotné elektronické formáty pro informace, které mají být vloženy do centrální databáze.	-

4.5. Opatření na podporu digitálního provádění

Vysokourovňový popis opatření podporujících digitální provádění

Popis opatření	Odkaz (odkazy) na požadavek (požadavky)	Úloha Komise (v příslušných)	Zapojené subjekty (v příslušných)	Předpokládaný harmonogram (v příslušných)

		případech)	případech)	případech)
ESMA zřídí centrální databázi	Článek 26	<u> </u>	ESMA	<u> </u>
ESMA, EBA (v úzké spolupráci s ESCB) vypracují návrhy prováděcích technických norem, v nichž upřesní jednotné elektronické formáty předkládané do centrální databáze.	Čl. 13 odst. 13 a 15	<u> </u>	ESMA, EBA (v úzké spolupráci s ESCB)	Jeden rok po vstupu v platnost